

Grupa Kapitałowa Marvipol S.A.

**Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2012 roku**

Spis treści

Strona

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowany bilans	4
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	6
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Informacje objaśniające	9

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

w tysiącach złotych

	Nota	01-sty-12 31-mar-12	01-sty-11 31-mar-11
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	84 221	71 980
Pozostałe przychody operacyjne	5	2 719	2 239
		86 940	74 219
Amortyzacja		(748)	(718)
Zużycie materiałów i energii		(1 610)	(979)
Usługi obce	7	(17 284)	(16 342)
Koszty świadczeń pracowników	9	(4 499)	(4 152)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6	(52 256)	(43 786)
Pozostałe koszty operacyjne	8	(4 123)	(3 383)
Zyski z inwestycji	10	92	1 130
Zysk na działalności operacyjnej		6 512	5 989
Koszty finansowe	11	(3 404)	(4 039)
Udział w zyskach jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
Zysk przed opodatkowaniem		3 108	1 950
Podatek dochodowy	12	(1 097)	(1 542)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		2 011	408
w tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 011	408
Akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Zysk netto za rok obrotowy		2 011	408
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		2 011	408
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		2 011	408
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	22	0,05	0,01
Rozwodniony (zł)	22	0,02	0,03

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Skonsolidowany Bilans

Na dzień 31 marca 2012 r.

w tysiącach złotych

	Nota	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	37 047	36 738	33 049
Wartości niematerialne	14	911	825	874
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania		3 412	3 432	3 488
Nieruchomości inwestycyjne	15	113 270	113 270	91 618
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych		2 716	2 517	2 374
Pozostałe należności długoterminowe	16	235	235	126
Udzielone pożyczki		187	225	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	9 180	7 785	1 249
Aktywa trwałe razem		166 958	165 027	132 778
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	502 060	460 767	298 841
Inwestycje krótkoterminowe	19	-	-	1 761
Należności z tytułu podatku dochodowego		799	1 328	1 515
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	41 622	35 488	38 947
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych		3 699	3 235	3 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	17 397	15 080	20 661
Aktywa obrotowe razem		565 577	515 898	365 047
Aktywa razem		732 535	680 925	497 825

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Skonsolidowany Bilans

Na dzień 31 marca 2012 r.

w tysiącach złotych

	Nota	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	21	7 385	7 385	7 385
Kapitał zapasowy		10 292	10 292	10 292
Kapitał rezerwowy		35 911	23 117	3 248
Akcje własne		(10 090)	(8 740)	-
Zyski zatrzymane		147 422	158 205	126 607
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		190 920	190 259	147 532
Udziały mniejszości		-	-	-
Kapitał własny razem		190 920	190 259	147 532
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	23	143 241	137 664	16 703
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	1 256	1 484	1 812
Pozostałe zobowiązania	28	1 722	1 839	1 722
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	17	22 060	22 140	6 505
Rezerwy	27	2 716	2 517	2 374
Zobowiązania z tytułu obligacji	24	175 840	174 390	106 164
Zobowiązania długoterminowe razem		346 835	340 034	135 280
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	23	22 952	13 161	34 418
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	1 371	1 626	1 145
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		464	449	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	95 978	75 508	103 101
Przychody przyszłych okresów	26	67 322	53 438	53 558
Rezerwy	27	4 839	4 516	4 500
Zobowiązania z tytułu obligacji	24	1 854	1 934	18 288
Zobowiązania krótkoterminowe razem		194 780	150 632	215 013
Zobowiązania razem		541 615	490 666	350 293
Kapitał własny i zobowiązania razem		732 535	680 925	497 825

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

w tysiącach złotych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk netto za okres

Korekty

	01-sty-12 31-mar-12	01-sty-11 31-mar-11
Zysk netto za okres	2 011	408
Korekty		
Amortyzacja	748	718
Amortyzacja przedpłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania	20	18
Przychody z tytułu odsetek i udziału w zyskach (dywidendy)	(66)	(153)
Przeniesienie na nieruchomość inwestycyjną	-	-
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	(12 816)
Przeniesienia środków trwałych	-	-
Koszty finansowe	2 958	3 331
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Likwidacja środków trwałych	-	-
Podatek dochodowy	1 097	1 542
Zmiana stanu zapasów	(35 253)	(36 216)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6 134)	11 039
Zmiana stanu rezerw i powiązanych z nimi aktywów	(141)	(179)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów leasingu	20 368	8 877
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	13 884	945
Koszty emisji obligacji	-	-
Podatek zwrócony	-	-
Koszt obsługi obligacji	-	529
Podatek zapłacony	(2 034)	(2 081)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(2 542)	(24 038)

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

w tysiącach złotych

	01-sty-12 31-mar-12	01-sty-11 31-mar-11
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	66	127
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	-	65
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	(1 152)	(458)
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki spłacone	38	-
Skup akcji własnych	(1 350)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 398)	(266)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy netto z emisji obligacji	-	18 047
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	18 910	9 290
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(3 542)	(6 503)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(126)	(357)
Płatności zobowiązań z tytułu obligacji	-	-
Odsetki zapłacone	(7 985)	(3 132)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 257	17 345
Przepływy pieniężne netto, razem	2 317	(6 959)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 080	27 620
		-
Środki pieniężne na koniec okresu	17 397	20 661
		-
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	1 510	700

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	7 385	-	10 292	3 248	126 199	147 124	147 124
Suma ujętych przychodów i kosztów	-	-	-	-	408	408	408
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2011 r.	7 385	-	10 292	3 248	126 607	147 532	147 532
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2011 r.	7 385	-	10 292	3 248	126 607	147 532	147 532
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	2 810	-	2 810	2 810
Nabycie akcji własnych	-	(8 740)	-	-	-	(8 740)	(8 740)
Suma ujętych przychodów i kosztów	-	-	-	-	48 657	48 657	48 657
Kapitał na nabycie akcji własnych	-	-	-	17 059	(17 059)	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	7 385	(8 740)	10 292	23 117	158 205	190 259	190 259
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	7 385	(8 740)	10 292	23 117	158 205	190 259	190 259
Suma ujętych przychodów i kosztów	-	-	-	-	2 011	2 011	2 011
Kapitał na nabycie akcji własnych	-	-	-	12 794	(12 794)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 350)	-	-	-	(1 350)	(1 350)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2012 r.	7 385	(10 090)	10 292	35 911	147 422	190 920	190 920

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Warszawa, dnia 15 maja 2011 roku

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

1. Dane Spółki

Marvipol S.A. ("Spółka Dominująca", "Spółka") jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki Dominującej mieści się w Warszawie 00-838, ul. Prosta 32.

Spółka Marvipol S.A. została zarejestrowana w dniu 15 lutego 2006 r. (KRS 0000250733) po przekształceniu ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Marvipol Sp. z o.o., która rozpoczęła działalność gospodarczą w 1996 r. i była wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 47106.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jednostek zależnych zgodnie z ich statutem/umowami spółek są:

- działalność deweloperska,
- zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- wynajem powierzchni,
- prowadzenie myjni samochodowych,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- działalność rachunkowo - księgowa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy kończący się 31 marca 2012 roku i obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”).

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Marvipol S.A.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF UE" przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w skróconej formie, zgodnie z MSR 34.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

3. Sprawozdawczość segmentów działalności (ciąg dalszy)

Segmenty zgodnie z MSSF 8

w tysiącach złotych	Działalność deweloperska		Myjnie		Sprzedaż samochodów		Eliminacje		Skonsolidowane	
	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11
Działalność kontynuowana										
Przychody od odbiorców zewnętrznych	16 177	16 141	2 500	2 990	65 544	52 849	-	-	84 221	71 980
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	250	261	49	4	54	52	(353)	(317)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 076	507	36	41	1 607	1 691	-	-	2 719	2 239
Przychody od odbiorców razem	17 503	16 909	2 585	3 035	67 205	54 592	(353)	(317)	86 940	74 219
Wynik segmentu	(982)	2 363	269	772	7 133	1 724	-	-	6 420	4 859
Pozostałe przychody									-	-
Nieprzypisane koszty									-	-
Zyski z inwestycji									92	1 130
Zysk na działalności operacyjnej									6 512	5 989
Koszty finansowe netto									(3 404)	(4 039)
Podatek dochodowy									(1 097)	(1 542)
Zysk netto ze sprzedaży działalności zaniechanej									-	-
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej									2 011	408
Działalność zaniechana									-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej									-	-
Zysk (strata) netto									2 011	408
Inne całkowite dochody									2 011	408
Inne całkowite dochody (netto)									2 011	408
Całkowite dochody ogółem									2 011	408

Segmenty zgodnie z MSSF 8

w tysiącach złotych	Działalność deweloperska		Myjnie		Sprzedaż samochodów		Eliminacje		Skonsolidowane	
	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11
Aktywa segmentu	447 554	253 759	8 887	8 830	152 515	123 199	(8 121)	(1 884)	600 835	383 904
Nieprzypisane aktywa									131 700	113 921
Aktywa razem									732 535	497 825
Zobowiązania segmentu	263 087	148 908	3 262	3 311	94 925	20 077	(8 121)	(1 884)	353 153	170 412
Nieprzypisane zobowiązania									188 462	179 881
Zobowiązania razem									541 615	350 293
Wydatki inwestycyjne	627	282	94	57	431	119	-	-	1 152	458
Amortyzacja	186	190	176	183	386	345	-	-	748	718

4. Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-mar-11
Przychody ze sprzedaży mieszkań	14 173	15 880
Przychody ze sprzedaży samochodów i części zamiennych	62 730	50 275
Przychody ze świadczenia usług	7 318	5 825
	84 221	71 980

Przychody ze świadczenia usług dotyczą głównie przychodów z tytułu usług napraw samochodów, usług napraw gwarancyjnych samochodów, świadczenia usług myjni, usług zarządzania nieruchomościami, sprzedaży usług księgowych i kadrowych oraz wynajmu powierzchni biurowej.

5. Pozostałe przychody

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-mar-11
Przychody z tytułu odszkodowań i kar umownych	112	276
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Różnice kursowe z działalności operacyjnej	614	11
Przychody z tytułu zmniejszeń odpisów na zapasy	128	551
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności	334	88
Przychody z tytułu sprzedaży niestandardowej (refaktur)	620	332
Odsetki	17	4
Inne	894	977
	2 719	2 239

6. Wartość sprzedanych towarów i usług

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-mar-11
Wartość sprzedanych samochodów i części zamiennych	(50 738)	(42 193)
Wartość sprzedanych usług	(1 518)	(1 593)
	(52 256)	(43 786)

Wartość sprzedanych usług dotyczą głównie kosztów z tytułu usług napraw samochodów oraz usług napraw gwarancyjnych samochodów.

7. Usługi obce

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-mar-11
Koszt budowy mieszkań	(10 742)	(9 428)
Inne	(6 542)	(6 914)
	(17 284)	(16 342)

8. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-mar-11
Koszty z tytułu zawiązania odpisów aktualizujących należności	(248)	(230)
Koszty z tytułu zawiązania odpisów aktualizujących zapasy	-	(268)
Koszty z tytułu poniesionych szkód	(17)	(42)
Różnice kursowe z działalności operacyjnej	(25)	(76)
Podatki i opłaty	(473)	(176)
Koszty reprezentacji	(86)	(129)
Koszty sprzedaży niestatutowej	(490)	(244)
Koszty z tytułu opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	(606)	(559)
Opłaty za wieczyste użytkowanie	(585)	(169)
Ubezpieczenia	(256)	(240)
Reklama	(738)	(720)
Inne	(599)	(530)
	(4 123)	(3 383)

9. Koszty świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-mar-11
Wynagrodzenia	(3 702)	(3 448)
Ubezpieczenia społeczne	(797)	(704)
	(4 499)	(4 152)

10. Zyski z inwestycji

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-mar-11
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	4	27
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych	62	126
Przeszacowanie inwestycji wycenianych w wartości godziwej	-	955
Inne	26	22
	92	1 130

11. Koszty finansowe

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-mar-11
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(2 118)	(3 241)
Koszty z tytułu odsetek od leasingu	(47)	(45)
Kontrakty terminowe Forward	-	(55)
Koszty obsługi obligacji	(793)	(562)
Prowizje	(437)	(90)
Inne	(9)	(46)
	(3 404)	(4 039)

12. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-mar-11
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za okres	2 572	1 772
	2 572	1 772
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(1 475)	(230)
Zmiana stawek podatkowych	-	-
Ujęcie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich	-	-
	(1 475)	(230)
Podatek dochodowy bez podatku od sprzedaży działalności zaniechanej oraz udziału w podatku jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-
	(1 475)	(230)
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	-	-
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej (bez podatku od zysku ze sprzedaży)	-	-
	(1 475)	(230)
Podatek dochodowy od zysku ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	-
Udział w podatku jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-
	1 097	1 542
Podatek dochodowy		

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-mar-11
Zysk netto za okres	2 011	408
Podatek dochodowy	1 097	1 542
Zysk przed opodatkowaniem	3 108	1 950
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	591	370
Różnice między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	506	1 172
	1 097	1 542

13. Rzeczowe aktywa trwałe

w tysiącach złotych

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.

Nabycie

Przeniesienia do zapasów

Przeniesienia ze środków trwałych w budowie

Przeniesienia inne

Zbycie

Likwidacja

Wartość brutto na dzień 31 marca 2011 r.

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.

Nabycie

Przeniesienie ze środków trwałych w budowie

Przeniesienie do innych aktywów

Przeniesienia inne

Zbycie

Likwidacja

Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 r.

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	1 455	27 333	6 309	2 443	4 482	1 258	43 280
Nabycie	-	4	136	13	63	285	501
Przeniesienia do zapasów	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia inne	-	-	47	-	(47)	-	-
Zbycie	-	-	-	(172)	-	-	(172)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2011 r.	1 455	27 337	6 492	2 284	4 498	1 543	43 609
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	1 455	28 423	6 856	2 546	5 176	4 742	49 198
Nabycie	-	-	473	-	182	394	1 049
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do innych aktywów	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia inne	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	(11)	-	(11)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 r.	1 455	28 423	7 329	2 546	5 347	5 136	50 236
Utrata wartości	-	(4 230)	(2 732)	(1 232)	(1 778)	-	(9 972)
Amortyzacja za okres	-	(180)	(209)	(119)	(187)	-	(695)
Przeniesienia inne	-	-	(19)	-	19	-	-
Zbycie	-	-	-	107	-	-	107
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości	-	(4 410)	(2 960)	(1 244)	(1 946)	-	(10 560)
Utrata wartości	-	(4 983)	(3 609)	(1 325)	(2 543)	-	(12 460)
Amortyzacja za okres	-	(212)	(218)	(103)	(202)	-	(735)
Przeniesienia inne	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	6	-	6
Utrata wartości	-	(5 195)	(3 827)	(1 428)	(2 739)	-	(13 189)
Wartość netto	1 455	23 103	3 577	1 211	2 704	1 258	33 308
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	1 455	22 927	3 532	1 040	2 552	1 543	33 049
Na dzień 31 marca 2011 r.	1 455	23 440	3 247	1 221	2 633	4 742	36 738
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	1 455	23 228	3 502	1 118	2 608	5 136	37 047
Na dzień 31 marca 2012 r.	1 455	23 228	3 502	1 118	2 608	5 136	37 047

14. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	778	380	1 158
Nabycie	-	16	16
Przeniesienie	-	-	-
Zbycie	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2011 r.	778	396	1 174

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	778	400	1 178
Nabycie	-	103	103
Przeniesienie	-	-	-
Likwidacja	-	(71)	(71)
Zbycie	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 r.	778	432	1 210

Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości

Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011 r., w tym:	-	(277)	(277)
Amortyzacja za okres	-	(23)	(23)
Zbycie	-	-	-
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2011 r.	-	(300)	(300)

Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r., w tym:	-	(353)	(353)
Amortyzacja za okres	-	(13)	(13)
Likwidacja	-	67	67
Zbycie	-	-	-
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2012 r.	-	(299)	(299)

w tysiącach złotych

	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Wartości niematerialne razem
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	778	103	881
Na dzień 31 marca 2011 r.	778	96	874
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	778	47	825
Na dzień 31 marca 2012 r.	778	133	911

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są ujmowane w kosztach amortyzacji.

15. Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Wartość brutto na początek okresu	113 270	78 802	78 802
Poniesione nakłady	-	23 886	-
Wynik na reklasyfikacji	-	-	-
Zmiana wartości godziwej	-	10 582	955
Przeniesienie z zapasów	-	-	11 861
Wartość brutto na koniec okresu	113 270	113 270	91 618

Nieruchomości inwestycyjne obejmują:

- nieruchomość w Warszawie wynajmowaną stronie trzeciej. Umowa najmu zawarta jest na okres pięcioletni kończący się 31 grudnia 2012 roku.

- niezagospodarowane grunty w Mikołajkach – działka o nr ewid. 76/2 między ul. Leśną i Spacerową, działka o nr ewid. 75/4, 75/2, 76/3, 76/4, oraz działka o nr ewid. 432/8, co do których Grupa nie ma sprecyzowanych planów. W chwili obecnej Grupa czerpie zyski z tych nieruchomości poprzez wzrost wartości przedmiotowych nieruchomości.

- budynek biurowy "Prosta Tower" z garażem podziemnym na nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Prostej 32. Wycena nieruchomości została dokonana przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej netto.

Pozostałe wyceny nieruchomości inwestycyjnych zostały dokonane w szczególności przy zastosowaniu podejścia porównawczego metodą korygowania ceny średniej lub metodą porównania parami. Wyceny bazują na operatach szacunkowych przygotowanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego nieruchomości inwestycyjne należące do Grupy o wartości bilansowej 113 270 tys. zł (31 grudnia 2011 r.: 113 270 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych.

16. Pozostałe należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Należności długoterminowe - kaucje zapłacone	235	235	126
	235	235	126

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa wykazywała należności długoterminowe z tytułu kaucji za wynajem powierzchni biurowej w kwocie 235 tys. zł. (31 grudnia 2011 roku: 235 tys. zł).

Na powyższą kwotę składają się zapłacone kaucje za wynajem powierzchni biurowej przy ul. Stawki 2 w Warszawie, wynajem powierzchni biurowej i magazynowej przy ul. Szyszkowej w Warszawie oraz za wynajem nieruchomości przy ul. Abrahama w Gdańsku.

17. Podatek odroczony**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono do wszystkich różnic przejściowych, w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

w tysiącach złotych	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-12	31-gru-11
Rzeczowe aktywa trwałe	29	26	(1 021)	(974)	(992)	(948)
Nieruchomości inwestycyjne			(2 197)	(2 197)	(2 197)	(2 197)
Znak towarowy	207	207			207	207
Czynsz		-	(16)	(16)	(16)	(16)
Amortyzacja	4	4	(3 177)	(2 582)	(3 173)	(2 578)
Audyt	2	6			2	6
Wycena nieruchomości	-	-	(1 009)	(907)	(1 009)	(907)
Zapasy	2 610	2 779	(11 560)	(10 900)	(8 950)	(8 121)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	499	542	-	-	499	542
Pożyczki udzielone i otrzymane	19	3	(368)	(124)	(349)	(121)
Świadczenia pracownicze	140	127	-	-	140	127
Forwardy	-	-	-	-	-	-
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	1 911	2 088	(1 737)	(1 783)	174	305
Różnice wynikające z odmiennego momentu ujęcia przychodów i kosztów ze sprzedaży mieszkań dla celów księgowych i podatkowych	468	5 357	(648)	(7 198)	(180)	(1 841)
Różnice wynikające z kosztów reklamy w/w	12	12		-	12	12
Różnice wynikające z kosztów prowizji w/w	130				130	
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	7 241	5 137		(152)	7 241	4 985
Koszt nabycia udziałów Prosta	-	-	(3 445)	(3 445)	(3 445)	(3 445)
Odsetki od pożyczki	208	115			208	115
Odsetki od obligacji	1 003	891	(1 867)	(1 482)	(864)	(591)
Odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości	152	152			152	152
Odpisy na zapasy	23	23	-	-	23	23
Rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	276	587	(769)	(651)	(493)	(64)
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 934	18 056	(27 814)	(32 411)	(12 880)	(14 355)
Kompensata	(5 754)	(10 271)	5 754	10 271	-	-
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	9 180	7 785	(22 060)	(22 140)	(12 880)	(14 355)

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych

	Stan na 31-gru-2011	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31-mar-2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(948)	(44)	(992)
Nieruchomości inwestycyjne	(2 197)	-	(2 197)
Znak towarowy	207	-	207
Czynsz	(16)	-	(16)
Amortyzacja	(2 578)	(595)	(3 173)
Audyt	6	(4)	2
Wycena nieruchomości	(907)	(102)	(1 009)
Zapasy	(8 121)	(829)	(8 950)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	542	(43)	499
Pożyczki udzielone i otrzymane	(121)	(228)	(349)
Świadczenia pracownicze	127	13	140
Forwardy	-	-	-
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	305	(131)	174
Różnice wynikające z odmiennego momentu ujęcia przychodów i kosztów ze sprzedaży mieszkań dla celów księgowych i podatkowych	(1 841)	1 661	(180)
Różnice wynikające z kosztów reklamy w/w	12	-	12
Różnice wynikające z kosztów prowizji w/w	-	130	130
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	4 985	2 256	7 241
Koszt nabycia udziałów Prosta	(3 445)	-	(3 445)
Odsetki od pożyczki	115	93	208
Odsetki od obligacji	(591)	(273)	(864)
Odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości	152	-	152
Odpisy na zapasy	23	-	23
Rezerwy	-	-	-
Pozostałe	(64)	(429)	(493)
	(14 355)	1 475	(12 880)

18. Zapasy

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Produkty w toku	402 876	381 116	231 413
Wyroby gotowe	11 675	22 103	6 507
Towary	87 509	57 548	60 921
	502 060	460 767	298 841
w tym:			
koszty finansowania zewnętrznego	24 873	29 048	15 079

Informacje dotyczące zabezpieczeń ustanowionych na zapasach znajdują się w notce 23.

Podział zapasów na dzień 31 marca 2012 roku

	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary
Inwestycja Villa Avanti	-	1 478	-
Inwestycja Wiatraczna Residence	-	122	-
Inwestycja Apartamenty Mokotów Park	56 899	10 075	-
Inwestycja Hill Park Apartments	55 779	-	-
Inwestycja Art Eco Rezydencja	31 854	-	-
Inwestycja Bielany Residence	31 739	-	-
Inwestycja Zielona Italia	81 501	-	-
Inwestycja Kłobucka	145 104	-	-
Samochody i części	-	-	87 330
Magazyn myjnie	-	-	179
	402 876	11 675	87 509

19. Inwestycje krótkoterminowe oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Pożyczki dla kadry zarządzającej	-	-	1 761
	-	-	1 761

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Należności z tytułu dostaw i usług	28 959	26 022	26 181
Pozostałe należności	742	2 057	520
Należności z tytułu podatków	7 879	5 987	10 047
Rozliczenia międzyokresowe	2 564	1 354	1 015
Wykup akcji własnych	68	68	-
Naprawy gwarancyjne	1 410	-	1 184
	41 622	35 488	38 947

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Środki pieniężne w kasie	660	775	472
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	16 737	14 305	20 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych	17 397	15 080	20 661

Środki na rachunkach bankowych były utrzymywane na rachunkach płatnych na żądanie i lokatach typu *overnight* i terminowych.

Kwota środków o ograniczonej możliwości dysponowania dostępna za zgodą banku w ramach zawartej umowy kredytowej na dzień 31 marca 2012 roku wynosi 1 510 tys. zł.

21. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	Akcje		
	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Liczba akcji na początek okresu (w pełni opłacone)	36 923 400	36 923 400	36 923 400
Emisja akcji	-	0	-
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,20	0,20	0,20
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	36 923 400	36 923 400	36 923 400
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,20	0,20	0,20

Struktura kapitału zakładowego na 31 marca 2012 roku

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZA	Wartość akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZA
Mariusz Wojciech Książek	29 625 000	29 625 000	5 925 000	80,23%	80,23%
Cosinda Holdings Limited*	3 667 223	3 667 223	733 445	9,93%	9,93%
Andrzej Nizio	1 624 768	1 624 768	324 954	4,40%	4,40%
Marvipol S.A.	1 157 000	1 157 000	231 400	3,13%	3,13%
Inne podmioty	849 409	849 409	169 881	2,31%	2,31%
	36 923 400	36 923 400	7 384 680	100,00%	100,00%

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek, który posiada 95% udziałów w tej spółce i Andrzeja Nizio, który posiada 5% udziałów w tej spółce.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Marvipol S.A. z dnia 4 stycznia 2012 roku upoważniło Zarząd do nabycia w pełni pokrytych akcji własnych Spółki w ilości nie przekraczającej 1 107 702 w celu ich zaoferowania kluczowym pracownikom Spółki i/lub przeznaczenia do dalszej odsprzedaży innym podmiotom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Marvipol S.A. z dnia 4 stycznia 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki w kwocie 12 793 958 zł. Całkowita łączna wysokość zapłaty za nabywane akcje własne (cena akcji i koszt ich nabycia) nie może przekroczyć kwoty kapitału rezerwowego utworzonego w Spółce wyłącznie w celu nabycia akcji własnych.

22. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na 31 marca 2012 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki Dominującej w kwotach:

	31-mar-12	31-mar-11
podstawowy zysk netto	2 011	408

oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zaprezentowaną poniżej.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	31-mar-12	31-mar-11
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	36 923 400	36 923 400
Emisja akcji	-	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	36 923 400	36 923 400

Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu

36 923 400	36 923 400
------------	------------

Podstawowy zysk na jedną akcję

0,05	0,01
------	------

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 marca 2012 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający na akcjonariuszy Spółki Dominującej, skorygowany o koszty odsetek od obligacji, pozostałą do rozliczenia część kosztów emisji obligacji oraz o średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

	31-mar-12	31-mar-11
rozwodniony zysk netto	693	1 103

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)

	31-mar-12	31-mar-11
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	36 923 400	36 923 400
Emisja akcji	-	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	36 923 400	36 923 400

Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu

31-mar-12	31-mar-11
-----------	-----------

Średnia ważona liczba akcji zwykłych z konwersji obligacji zamiennych

36 923 400	36 923 400
------------	------------

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) na koniec okresu

5 877 307	3 078 125
-----------	-----------

42 800 707	40 001 525
------------	------------

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji została ustalona jako liczba akcji Spółki powiększona o liczbę akcji wynikającą z opcji zamiany obligacji zamiennych serii B na akcje w stosunku 78 akcji za 1 obligację oraz wynikającą z opcji zamiany obligacji zamiennych serii D na akcje w stosunku 90 akcji za 1 obligację.

Rozwodniony zysk na jedną akcję

0,02	0,03
------	------

23. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów bankowych.

Kredyty i pożyczki wg rodzaju

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Kredyty bankowe razem	165 892	150 825	48 921
Pożyczki	301	-	2 200
w tym:			
część krótkoterminowa	22 952	13 161	34 418
część długoterminowa	143 241	137 664	16 703

Kredyty i pożyczki długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
do 12 miesięcy	22 952	13 161	34 418
powyżej 1 roku do 3 lat	51 544	42 719	12 429
powyżej 3 do 5 lat	90 490	89 645	1 541
powyżej 5 lat	1 207	5 300	2 733
Kredyty i pożyczki razem	166 193	150 825	51 121

Kredyty i pożyczki (struktura walutowa)

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
w walucie polskiej	145 444	132 150	46 406
w walutach obcych	20 749	18 675	4 715
Kredyty i pożyczki razem	166 193	150 825	51 121

W Grupie nie wystąpiły naruszenia w terminach spłat rat kapitałowych i odsetkowych oraz innych warunków umów kredytowych mogące skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty danego zobowiązania.

Zestawienie kredytów bankowych wraz z podaniem limitów kredytowych

Kredytodawca	nr umowy data zawarcia	przyznana kwota kredytu w tys. PLN	kwota zadłużenia kredytu w tys. PLN	termin spłaty	zabezpieczenia
DnB Nord Polska S.A.	1015063965 05.10.2006	1 935	968	04.10.2016	hipoteka zwykła łączna na nieruchomościach 1 935 tys. zł hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach 1 000 tys. zł weksel in blanco cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości, maszyn i urządzeń, pełnomocnictwo do rachunku poręczenie BGK w kwocie 100 tys. EUR przewłaszczenie maszyn i urządzeń myjni o łącznej wartości min. 400 tys. zł, deklaracja wekslowa do weksla in blanco wystawionego na zabezpieczenie prawne poręczenia BGK w wysokości kwoty poręczenia oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez poręczyciela do kwoty 500 tys. zł
DnB Nord Polska S.A.	1015063967 05.10.2006	1 160	580	04.10.2016	hipoteka zwykła na nieruchomości 1 160 tys. zł hipoteka kaucyjna na nieruchomości 700 tys. zł weksel in blanco cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości, maszyn i urządzeń, pełnomocnictwo do rachunku poręczenie BGK w kwocie 100 tys. EUR przewłaszczenie maszyn i urządzeń myjni o łącznej wartości min. 400 tys. zł, deklaracja wekslowa do weksla in blanco wystawionego na zabezpieczenie prawne poręczenia BGK w wysokości kwoty poręczenia oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez poręczyciela do kwoty 500 tys. zł
BRE Bank S.A.	02/289/06/Z/OB 17.07.2006	80 000	12 170	30.10.2014	hipoteka zwykła na nieruchomości 39 922 tys. zł hipoteka kaucyjna na nieruchomości 3 500 tys. zł cesja wierzytelności należnych od nabywców lokali w inwestycjach: Osiedle Platany, Villa Avanti, Apartamenty Mokotów Park I etap
BRE Bank S.A.	02/316/06/Z/VV 17.07.2006	2 000	9 744	31.10.2012	hipoteka łączna na nieruchomościach 22 500 tys. zł cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
aneks	04.07.2007	3 000			
aneks	26.10.2010	5 000			
BRE Bank S.A.	02/430/10/Z/OB 27.10.2010	5 000	5 000	28.10.2012	hipoteka łączna na nieruchomości 22 500 tys. zł cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości

Bank Millennium S.A.	1788/10/400/04 08.11.2010	4 000	1 462	18.07.2013	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach 6 800 tys. zł cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości
BRE Bank S.A. aneks	02/579/10/Z/LF 17.12.2010 21.11.2011	27 500	-	30.10.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości 41 250 tys. zł cesja wierzytelności należnych od nabywców lokali w inwestycjach: Apartamenty Mokotów Park II i III etap
BOŚ S.A.* aneks	S/39/06/2011/ 1157/K/INW/EKO /EKO 08.03.2012	58 305	58 616	30.06.2015	hipoteka łączna na nieruchomości 87 458 tys. zł weksel in blanco pełnomocnictwo do rachunku
Bank Millennium S.A.	2860/11/406/04 z 21.07.2011	2 500	2 333	20.07.2014	hipoteka na nieruchomości 4 250 tys. zł
Bank Millennium S.A.	3104/11/409/04 z 27.09.2011	40 000	13 635	27.01.2014	hipoteka na nieruchomości 68 000 tys. zł cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych dot. Inwestycji przelew wierzytelności z umów zawieranych z nabywcami lokali cesja praw z kontraktu z generalnym wykonawcą przewłaszczenie praw do dokumentacji technicznej oraz wykazów, zezwoleń i upoważnień dot. inwestycji
BRE Bank S.A. aneks	02/105/11/Z/FA 10.03.2011 21.11.2011	32 153	32 152	28.02.2016	hipoteka umowna na nieruchomości 48 229 tys. zł cesja wierzytelności od najemców zastaw rejestrowy na udziałach Marvipol Development Sp. z o.o. weksel własny blokada środków na rachunku cesji do 1 000 tys. zł
BRE Bank S.A.	02/047/08/Z/IN 03.03.2008	3 750	1 188	27.10.2013	hipoteka zwykła na nieruchomości 3 750 tys. zł hipoteka kaucyjna na nieruchomości 300 tys. zł weksel in blanco
Bank BPH S.A.	188/2008 30.12.2008	29 050	16 683	28.02.2014	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - zapasach poręczenie jednostki Grupy pełnomocnictwo do rachunku
Bank BPH S.A.	803341765/107/2010	4 800	4 067	28.02.2014	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - zapasach

19.08.2010					poręczenie jednostki Grupy pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym kredytobiorcy
Bank Millennium S.A.	2129/11/408/04 03.03.2011	25 000	4 512	03.12.2013	hipoteka pierwszorzędna na nieruchomości 42 500 tys. zł zastaw rejestrowy na udziałach Zielona Italia Sp. z o.o. cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych dot. inwestycji przelew wierzytelności z umów zawieranych z nabywcami lokali cesja praw z kontraktu z generalnym wykonawcą przewłaszczenie praw do dokumentacji technicznej oraz zezwoleń dot. inwestycji
Bank BPH S.A.	14769059/143/2011 28.07.2011	3 000	2 781	31.07.2019	hipoteka umowna na nieruchomości 10 430 tys. zł poręczenie jednostki Grupy pełnomocnictwo do rachunku
Bank BPH S.A.	14769059/144/2011 28.07.2011	4 000	1	28.02.2014	hipoteka umowna na nieruchomości 10 430 tys. zł poręczenie jednostki Grupy pełnomocnictwo do rachunku
Razem		332 153	165 892		

*- kwota zadłużenia kredytu przewyższa przyznaną kwotę kredytu o koszty prowizji rozliczane w czasie

24. Zobowiązania z tytułu obligacji

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Wpływy z emisji obligacji zamiennych na akcje	70 191	70 191	39 400
Wpływy z emisji obligacji zwykłych	132 762	132 762	93 700
Koszty emisji	(8 970)	(8 970)	(7 431)
Wpływy z emisji obligacji netto	193 983	193 983	125 669
Część ujęta w kapitałach własnych	(6 059)	(6 059)	(3 248)
Koszt emisji akcji i obligacji rozliczany w czasie	3 738	2 958	876
Naliczone odsetki ujęte w kosztach finansowych	5 282	4 692	1 155
Wykup obligacji serii E	(19 250)	(19 250)	
Razem	177 694	176 324	124 452
Część krótkoterminowa	1 854	1 934	18 288
Część długoterminowa	175 840	174 390	106 164
	177 694	176 324	124 452

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju

	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Gwarancje/zabezpieczenia
Obligacje zamienne serii B	39 400	WIBOR 3M + marża	niezabezpieczone
Obligacje zwykłe serii C	14 450	WIBOR 3M + marża	niezabezpieczone
Obligacje zwykłe serii F	30 000	stałe	blokada finansowa na 5 mln szt. akcji Marvipol S.A.
Obligacje zwykłe serii G	10 000	stałe	blokada finansowa na 1,66 mln szt. akcji Marvipol S.A.
Obligacje zwykłe serii H	20 000	stałe	blokada finansowa na 3,32 mln szt. akcji Marvipol S.A.
Obligacje zwykłe serii I	39 062	WIBOR 3M + marża	niezabezpieczone
Obligacje zamienne serii D	30 791	WIBOR 3M + marża	niezabezpieczone

Zobowiązania z tytułu obligacji wg terminu spłaty

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
do 12 miesięcy	1 854	1 934	18 288
powyżej 1 roku do 3 lat	136 778	135 328	106 164
powyżej 3 do 5 lat	39 062	39 062	-
powyżej 5 lat	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	177 694	176 324	124 452

25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
do 12 miesięcy	1 371	1 626	1 145
powyżej 1 roku do 3 lat	806	973	1 235
powyżej 3 do 5 lat	450	511	577
powyżej 5 lat	-	-	-
	2 627	3 110	2 957

26. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów składają się wyłącznie z zaliczek od kontrahentów z tytułu zakupu mieszkań oraz z naliczonych odsetek od nieterminowych wpłat. Zaliczki otrzymane od kontrahentów dotyczyły następujących projektów:

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Inwestycja Mokotów Residence	33	33	33
Inwestycja Villa Avanti	46	14	797
Inwestycja Apartamenty Mokotów Park	6 087	14 223	46 931
Inwestycja Zielona Italia	58 118	37 829	5 377
Inwestycja Bielany Residence	2 666	967	-
Odszkodowania i kary umowne	372	372	420
	67 322	53 438	53 558

27. Rezerwy

w tysiącach złotych

	Naprawy gwarancyjne	Prawne	Inne	Suma
Wartość na dzień 1 stycznia 2012 r.	5 752	1 039	242	7 363
Zwiększenia/Utworzenie	6 415	-	30	6 445
Zmniejszenia/Wykorzystanie	(5 752)	-	(171)	(5 923)
Wartość na dzień 31 marca 2012 r.	6 415	1 039	101	7 885
Część długoterminowa	2 716	-	-	2 716
Część krótkoterminowa	3 699	1 039	101	4 839
	6 415	1 039	101	7 555
Wartość na dzień 31 grudnia 2011 r.	5 752	1 039	242	7 033
Część długoterminowa	2 517	-	-	2 517
Część krótkoterminowa	3 235	1 039	242	4 516
Wartość na dzień 31 marca 2011 r.	5 696	1 074	104	6 874
Część długoterminowa	2 374	-	-	2 374
Część krótkoterminowa	3 322	1 074	104	4 500

Prawne

W I kwartale 2012 roku w Grupie nie zostały utworzone rezerwy na sprawy sporne.

Informacje dotyczące rezerw utworzonych w poprzednim roku znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2011 rok, opublikowanym dnia 9 marca 2012 roku.

Aktywa i rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest związana ze sprzedażą samochodów w ostatnich 3 latach obrotowych kończących się 31 grudnia 2009, 2010, 2011 i 31 marca 2012 (gwarancja udzielana jest na okres trzech lat). Rezerwa ta jest szacowana na podstawie danych historycznych dotyczących kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach poprzednich w proporcji do odnotowanej sprzedaży. Oczekuje się, iż zobowiązanie z tego tytułu powstanie w ciągu trzech najbliższych lat.

Kwota utworzonej przez Grupę rezerwy na naprawy gwarancyjne to: 6 415 tys. zł.

Ponadto, Grupa na koniec marca 2012 roku utworzyła rezerwę na marżę utraconą ze sprzedaży samochodów i części zamiennych wydanych do napraw gwarancyjnych w wysokości 18 tys. zł.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 725	63 617	93 294
Kaucje zatrzymane - część długoterminowa	1 722	1 839	1 722
Kaucje zatrzymane - część krótkoterminowa	849	546	326
Kontrakty terminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 404	11 345	9 481
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, razem	97 700	77 347	104 823
Ujęte jako pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 722	1 839	1 722
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, krótkoterminowe	95 978	75 508	103 101

Pozostałe zobowiązania obejmują między innymi zobowiązania Grupy z tytułu kaucji zatrzymanych, w przeważającej mierze od generalnych wykonawców poszczególnych projektów inwestycyjnych. Kaucje tego rodzaju zatrzymywane są przez Grupę, poprzez dokonanie odpowiednio mniejszej płatności dla generalnego wykonawcy, na okres trzech lat od momentu oddania inwestycji na poczet ewentualnych kosztów związanych z naprawą oddanych budynków.

29. Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane głównie z zakupami samochodów oraz części samochodowych. Waluty używane w tych transakcjach to głównie euro i funty brytyjskie. Grupa na bieżąco monitoruje swoją pozycję walutową.

30. Zobowiązania warunkowe

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych utworzonych w roku poprzednim znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2011 rok, opublikowanym dnia 9 marca 2012 roku.

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Ogólnym celem podejmowania transakcji z podmiotami powiązanymi, dysponującymi fundamentalną wiedzą w obszarze funkcjonowania Grupy, jest jak najlepsze służeń działalności Grupy i optymalizowanie kreowanej przez Grupę wartości dodanej.

Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenie dodatkowe kadry kierowniczej

Grupa, oprócz wynagrodzenia zasadniczego oraz płatności na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (składki na świadczenia emerytalne), wypłaca kadrze kierowniczej wynagrodzenia na podstawie umowy o świadczenie usług.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych w Grupie.

<i>w tysiącach złotych</i>	01-sty-12 31-mar-12	01-sty-11 31-mar-11
<i>Zarząd</i>	414	182
	414	182

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

<i>w tysiącach złotych</i>	01-sty-12 31-mar-12	01-sty-11 31-mar-11
<i>Rada Nadzorcza</i>	9	9
	9	9

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

w tysiącach złotych

	Wartość transakcji w okresie:		Nierozliczone saldo na dzień	
	01-sty-12 31-mar-12	01-sty-11 31-mar-11	31-mar-12	31-mar-11
Sprzedaż produktów i usług				
Pozostałe podmioty powiązane	30	3 963	45	1 975
Zakup produktów i usług				
Pozostałe podmioty powiązane	1 041	2 115	-	199

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązanymi są wyceniane na warunkach transakcji rynkowych i mają być uregulowane w przeciągu 6 miesięcy od daty bilansowej. Żadne z sald nie jest zabezpieczone.

32. Podmioty Grupy

Jednostka dominująca

Marvipol S.A.

Udział %

Jednostki zależne	31-mar-12	31-gru-11	31-mar-11
JLR Polska Sp. z o.o.	100%	100%	100%
JLR Centrum Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Mokotów Park Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Marvipol Development Sp. z o.o.*	0,21%	0,21%	0%
Zielona Italia Sp. z o.o.	100%	100%	100%
JLR Gdańsk Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Prosta 32 Sp. z o.o.	100%	100%	100%
JLR Łódź Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Caterham Polska Sp. z o.o.	100%	100%	100%
AML Polska Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Marvipol TM Sp. z o.o.	100%	100%	100%
M Automotive Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Lotus Warszawa Sp. z o.o.**	100%	100%	-
Robo Wash Sp. z o.o. (dawniej: Marvipol Capital Sp. z o.o.)**	100%	100%	-
Marvipol Property Sp. z o.o.***	0%	0%	-
P.Z. - BUD Sp. z o.o.****	100%	100%	-
JLR Warszawa Sp. z o.o.	100%	100%	-

*Na dzień 31 marca 2012 roku udział procentowy w kapitale zakładowym Marvipol Development Sp. z o.o. przedstawiał się następująco:

Marvipol S.A. - 0,21%

Prosta 32 Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Marvipol S.A.) - 99,79%.

** Spółki utworzone w 2011 roku.

***Spółka utworzona w 2011 roku. Na dzień 31 marca 2012 roku P.Z. - Bud Sp. z o.o. posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Marvipol Property Sp. z o.o.

**** Spółka nabyta w 2011 roku.

Jednostki zależne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Zielona Italia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (uprzednio: Melody Park Sp. z o.o.) została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 24 września 2001 roku pod numerem KRS 0000044715. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 13 000 tys. zł i dzieli się na 130 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

Jednostka Zielona Italia Sp. z o.o. posiada status spółki celowej, tj. podmiotu powołanego w celu realizowania określonych projektów deweloperskich. W najbliższym czasie Spółka kontynuować będzie rozpoczętą w 2010 roku realizację projektu deweloperskiego „Osiedle Zielona Italia”. Po zakończeniu realizacji projektu „Osiedle Zielona Italia”, w przyszłych okresach, przewidywane jest kontynuowanie działalności Spółki poprzez realizowanie kolejnych projektów deweloperskich.

Marvipol Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 6 grudnia 2006 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 3 stycznia 2007 roku pod numerem KRS 0000270681. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 70 150 tys. zł i dzieli się na 140 300 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte w następujący sposób:

- 300 udziałów zostało objętych przez wspólnika Marvipol S.A. z siedzibą w Warszawie, w zamian za wkład pieniężny,
- 140 000 udziałów zostało objętych przez wspólnika Prosta 32 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w zamian za wkład niepieniężny o wartości 70 000 tys. zł złotych w postaci Przedsiębiorstwa spółki Prosta 32 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiącego zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, w tym w szczególności związanej z wynajmem powierzchni biurowej w „Prosta Tower”. Jednostka Marvipol Development Sp. z o.o. została utworzona w celu realizacji inwestycji deweloperskich, prowadzenia działalności w zakresie wykonywania robót budowlanych wykończeniowych, zagospodarowywania i sprzedaży nieruchomości, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami oraz organizacji targów i wystaw.

Mokotów Park Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 6 grudnia 2006 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 12 grudnia 2006 roku pod numerem KRS 0000269620. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 270 tys. zł i dzieli się na 540 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Jednostka Mokotów Park Sp. z o.o. została utworzona w celu realizacji inwestycji deweloperskich, prowadzenia działalności w zakresie wykonywania robót budowlanych, wykończeniowych, zagospodarowywania i sprzedaży nieruchomości, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami oraz organizacji targów i wystaw.

Prosta 32 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 10 października 2007 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 17 grudnia 2007 roku pod numerem KRS 0000295118. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 7 795 tys. zł i dzieli się na 15 590 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Jednostka Prosta 32 Sp. z o.o. została utworzona w celu realizacji inwestycji deweloperskich, prowadzenia działalności w zakresie wykonywania robót budowlanych wykończeniowych, zagospodarowywania i sprzedaży nieruchomości, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami oraz organizacji targów i wystaw.

Marvipol TM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 25 września 2009 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 13 października 2009 roku pod numerem KRS 0000338809. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 103 821 tys. zł i dzieli się na 2 076 420 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Przedmiotem działalności Marvipol TM Sp. z o.o. jest działalność profesjonalna, naukowa i technologiczna. Spółka posiada prawa do znaków towarowych Marvipol, Marvipol Development, Prosta Tower i Robo Wash Center.

JLR Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (poprzednio działająca pod firmą Jaguar Poland Sp. z o.o. a następnie pod firmą Jaguar Land Rover Warszawa Sp. z o.o.), została zawiązana w dniu 15 stycznia 1992 roku i wpisana do rejestru handlowego w dniu 2 lutego 1992 roku, a następnie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 22 lutego 2002 roku pod numerem KRS 0000094317. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100 % udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 4 200 tys. zł i dzieli się na 8,4 tys. udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. JLR Centrum Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover.

JLR Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 8 października 2003 roku i w dniu 20 października 2003 roku, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176909. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 2 000 tys. zł i dzieli się na 4 tys. udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. JLR Polska Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie importu i dystrybucji samochodów marki Jaguar oraz Land Rover i Range Rover jako wyłączny przedstawiciel producentów samochodów tych marek w Polsce.

JLR Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 13 czerwca 2007 roku pod numerem KRS 0000282421. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 3 220 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 32 tys. zł każdy. JLR Gdańsk Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover i Range Rover.

JLR Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 15 października 2008 roku pod numerem KRS 0000315517. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 6 468 tys. zł i składa się z 3 234 udziałów po 2 tys. zł każdy. JLR Łódź Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover i Range Rover.

Caterham Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 25 maja 2009 roku pod numerem KRS 0000330282. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 475 tys. zł i dzieli się na 950 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Caterham Polska Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów marki Caterham., jako wyłączny przedstawiciel producenta samochodów tej marki w Polsce.

AML Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 29 września 2009 roku pod numerem KRS 0000338109. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100 % udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 2 500 tys. zł i dzieli się na 5 000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. AML Polska Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów marki Aston Martin, jako wyłączny przedstawiciel producenta samochodów tej marki w Polsce.

M Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 10 lutego 2010 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 19 marca 2010 roku pod numerem KRS 0000351883. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 800 tys. zł i dzieli się na 1 600 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Przeważającym przedmiotem działalności M Automotive Sp. z o.o. jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Lotus Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 29 kwietnia 2011 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 20 maja 2011 roku pod numerem KRS 0000385594. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Przeważającym przedmiotem działalności Lotus Warszawa Sp. z o.o. będzie sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych, jako wyłącznego przedstawiciela producenta samochodów tej marki w Polsce.

Marvipol Property Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 2 czerwca 2011 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 10 czerwca 2011 roku pod numerem KRS 0000388809. P.Z.-BUD Sp. z o.o. - Spółka zależna w 100% od Marvipol S.A. - posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Jednostka Marvipol Property Sp. z o.o. została utworzona w celu realizacji inwestycji deweloperskich, prowadzenia działalności w zakresie wykonywania robót budowlanych wykończeniowych, zagospodarowywania i sprzedaży nieruchomości, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami oraz organizacji targów i wystaw.

Robo Wash Sp. z o.o. (dawniej: Marvipol Capital Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 2 czerwca 2011 roku i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 7 czerwca 2011 roku pod numerem KRS 0000388512. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 2 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Spółka prowadzi działalność w zakresie usług myjniowych.

P.Z. - BUD Sp. z o.o. (dawniej: Przedsiębiorstwo Zaopatrzenia Budownictwa "P.Z. - BUD") z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 28 sierpnia 2001 roku pod numerem KRS 0000034780. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 650 tys. zł i dzieli się na 6 500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Przedmiotem działalności P.Z.-BUD Sp. z o.o. jest na dzień sporządzenia sprawozdania wynajem i zarządzanie nieruchomościami, a także przygotowywanie gruntu przy ul. Kłobuckiej 8 w Warszawie do realizacji projektu deweloperskiego.

JLR Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 4 marca 2002 roku pod numerem KRS 0000096527. Marvipol S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 700 tys. zł i dzieli się na 80 udziałów o wartości nominalnej 8,75 tys. zł każdy. Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży flotowej samochodów Jaguar, Land Rover, Range Rover.

33. Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu - według średniego kursu obowiązującego na 31 marca 2012 r.: 4,1616 PLN/EUR. (na 31 grudnia 2011 r.: 4,41683 PLN/EUR, 31 marca 2011 r.: 4,0119 PLN/EUR);

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w I kwartale 2012 roku: 4,1750 PLN/EUR; (w I kwartale 2011 r.: 3,9742 PLN/EUR).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów

Pozycja bilansu	31-03-2012		31-12-2011		31-03-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
<i>w tysiącach złotych</i>						
Aktywa razem	732 535	176 022	680 925	154 167	497 825	124 087
Aktywa trwałe	166 958	40 119	165 027	37 363	132 778	33 096
Aktywa obrotowe	565 577	135 904	515 898	116 804	365 047	90 991
Pasywa razem	732 535	176 022	680 925	154 167	497 825	124 087
Kapitał własny	190 920	45 877	190 259	43 076	147 532	36 774
Zobowiązania długoterminowe	346 835	83 342	340 034	76 987	135 280	33 720
Zobowiązania krótkoterminowe	194 780	46 804	150 632	34 104	215 013	53 594

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	01-01-2012 31-03-2012		01-01-2011 31-03-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<i>w tysiącach złotych</i>				
Przychody netto ze sprzedaży i pozostałe	86 940	20 824	74 219	18 675
Koszty sprzedaży	(80 520)	(19 286)	(69 360)	(17 453)
Zyski z inwestycji	92	22	1 130	284
Zysk na działalności operacyjnej	6 512	1 559	5 989	1 507
Koszty finansowe netto	(3 404)	(815)	(4 039)	(1 016)
Zysk przed opodatkowaniem	3 108	744	1 950	491
Podatek dochodowy	(1 097)	(263)	(1 542)	(388)
Zysk netto za rok obrotowy	2 011	481	408	103

34. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnych trzech miesięcy

Najbardziej istotne czynniki mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnych trzech miesięcy, to:

- dostępność na rynku rozsądnego finansowania zewnętrznego dla podmiotów gospodarczych,
- dostępność produktów finansowych dla końcowych odbiorców produktów oferowanych przez spółki Grupy, a w szczególności ich dostosowanie do wszystkich potencjalnych grup klientów,
- ustabilizowanie się koniunktury na rynku kapitałowym i stabilna sytuacja na rynku pieniężnym,
- kształtowany przez media sentyment do poszczególnych branż i działania w sferze makro podejmowane przez władze lokalne i państwowe,
- zmiany w przepisach prawnych, w tym podatkowych, wpływające, w nieprzewidywalny z właściwym wyprzedzeniem sposób, na popyt na produkty oferowane przez spółki Grupy,
- przewidywalna, zgodna z ustalonymi harmonogramami i terminowa realizacja podpisanych przez spółki Grupy umów, w tym na prace budowlane przez firmy budowlane realizujące w systemie generalnego wykonawstwa poszczególne inwestycje Grupy oraz przez producentów samochodów dystrybuowanych na terenie Polski przez spółki Grupy,
- zdolność spółek Grupy do realizacji wyznaczonych wolumenów sprzedaży.

35. Inne najważniejsze zdarzenia w okresie I kwartału 2012 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2012 roku

W dniu 24 stycznia 2012 roku Marvipol S.A. objęła 450 szt. udziałów z podwyższenia o kwotę 45 tys. zł kapitału zakładowego w jednostce zależnej Marvipol Property Sp. z o.o.

W dniu 8 marca 2012 roku na mocy aneksu do Umowy kredytu inwestycyjnego podpisanej pomiędzy Marvipol S.A. a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w dniu 17 czerwca 2011 roku wydłużono termin ostatecznej spłaty kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku.

W dniu 5 kwietnia 2012 roku Marvipol S.A. zawarła z Eiffage Budownictwo Mitex S.A. Umowę o wykonanie robót budowlanych w systemie generalnego wykonawstwa, której przedmiotem jest wybudowanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażami podziemnymi oraz infrastrukturą techniczną na będącej w użytkowaniu wieczystym Marvipol S.A. działce gruntu w Warszawie, przy ul. Powązkowskiej. Wartość przedmiotu umowy została określona na kwotę netto 85.700 tys. zł. Termin realizacji umowy ustalono na okres od 25 kwietnia 2012 roku do 28 lutego 2014 roku.

W dniu 23 marca 2012 roku Marvipol S.A. objęła 600 szt. udziałów z podwyższenia o kwotę 300 tys. zł kapitału zakładowego w jednostce zależnej M Automotive Sp. z o.o.

Struktura kapitału zakładowego na 15 maja 2012 roku

Liczba akcji na początek okresu (w pełni opłacony)	36 923 400
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,20
Ilość akcji na dzień sporządzenia sprawozdania (w pełni opłacone)	36 923 400
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,20

Wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, tj. 15 maja 2012 roku, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZA	wartość akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZA
Mariusz Wojciech Książek	29 625 000	29 625 000	5 925 000	80,23%	80,23%
Cosinda Holdings Limited*	3 667 223	3 667 223	733 445	9,93%	9,93%
Andrzej Nizio	1 629 268	1 629 268	325 854	4,41%	4,41%
Marvipol S.A.	1 175 186	1 175 186	235 037	3,18%	3,18%
Inne podmioty	826 723	826 723	165 344	2,25%	2,25%
	36 923 400	36 923 400	7 384 680	100,00%	100,00%

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek, który posiada 95% udziałów w tej spółce.

Zestawienie stanu posiadania akcji Marvipol S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, na dzień przekazania przedmiotowego raportu - tj. na dzień 15 maja 2012 roku

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Mariusz Wojciech Książek: 29 625 000 szt. akcji Spółki (od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie zmienił się).
2. Prezes Zarządu Andrzej Nizio: 1 629 268 szt. akcji Spółki (od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania zwiększył się o 6 920 szt.)
3. Członek Zarządu Tomasz Wajngerber: 10 000 szt. akcji Spółki (od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego stan posiadania nie zmienił się).

Andrzej Nizio
/Prezes Zarządu/

Sławomir Horbaczewski
/Wiceprezes Zarządu/

Tomasz Wajngerber
/Członek Zarządu/

Beata Cukrowska
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku