

JHM[®]
DEVELOPMENT

JHM 1 JHM 2 JHM 3

44
MARYWILSKA
CENTRUM HANDLOWE

**SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU
OBEJMUJĄCY OKRES
OD 01 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016
GRUPY KAPITAŁOWEJ JHM DEVELOPMENT**

Spis treści

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	7
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	8
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10
3.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	10
3.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	14
3.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	16
3.4. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	18
4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe	20
4.1. Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	20
4.2. Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	24
4.3. Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	26
4.4. Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	28
5. Informacje dodatkowe i objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	30
5.1. Podstawowe dane o Grupie	30
5.2. Czas trwania Emitenta	33
5.3. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.	33
5.4. Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej Emitenta i Spółek Grupy JHM DEVELOPMENT	34
5.5. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016r	35
5.5.1. Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania	35
5.5.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	36
5.5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37
5.5.4. Zasady i metody konsolidacji	37
5.5.5. Subiektywne oceny Kierownictwa Jednostek Grupy Kapitałowej	37

5.5.6. Oświadczenie Zarządu.....	38
5.5.7. Przyjęte zasady rachunkowości	38
5.6. Zysk na jedną akcję.....	41
5.7. Zmiany zasad rachunkowości.....	42
5.8. 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	42
5.9. Podstawa wyceny elementów sprawozdania finansowego i akcji Emitenta.....	43
5.10. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	45
5.11. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	45
5.12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....	45
5.13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	46
5.14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	46
5.15. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016r, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	46
5.16. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	46
5.17. Sprawozdawczość wg segmentów rynku.	46
5.17.1. Struktura sprzedaży, kosztów i rentowność JHM DEVELOPMENT S.A. wg segmentów.....	47
5.17.2. Struktura sprzedaży, kosztów i rentowność Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów.....	48
5.18. 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;.....	51

5.19. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za poprzedni okres w stosunku do wyników prognozowanych	51
5.20. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego.....	52
5.20.1. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji JHM DEVELOPMENT SA	52
5.20.2. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów Marywilska 44 Sp. z o.o.	52
5.20.3. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów JHM 1 Sp. z o.o.	53
5.20.4. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów JHM 2 Sp. z o.o.	53
5.20.5. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów JHM 3 Sp. z o.o.	53
5.21. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.	53
5.22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	54
5.23. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	55
5.24. 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.	55
5.25. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	56
5.26. 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.	57
5.26.1. Zadania inwestycyjne.....	83

5.26.2. Zatrudnienie.....	83
5.26.3. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016r – 31.03.2016r.	84
5.26.4. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym	84
5.26.5. Transakcje wzajemne spółek powiązanych skonsolidowane na dzień bilansowy.	84
5.26.5.1. Transakcje wzajemne spółek grupy kapitałowej JHM DEVELOPMENT	84
5.26.5.2. Wyniki finansowe spółek grupy kapitałowej JHM DEVELOPMENT	85
5.26.5.3. Wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniu finansowym	85
5.26.6. Informacje o jednostkach grupy kapitałowej.....	87

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2016 narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 673	17 263	3 139	4 161
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 626	2 965	603	715
III. Zysk (strata) brutto	2 142	2 632	492	634
IV. Zysk (strata) netto	1 772	2 113	407	509
V. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 772	2 113	407	509
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 215	7 927	- 509	1 911
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 620	- 1 981	- 601	- 477
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 264	- 3 827	- 290	- 922
IX. Przepływy pieniężne netto	- 6 099	2 119	- 1 400	511
X. Średnioważona liczba akcji w sztukach	69 200 000	69 200 000	69 200 000	69 200 000
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,03	0,03	0,01	0,01
Stan na:	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
XII. Aktywa, razem	398 270	391 540	93 307	91 878
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 858	86 900	21 520	20 392
XIV. Zobowiązania długoterminowe	50 706	50 896	11 879	11 943
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	34 713	30 445	8 133	7 144
XVI. Kapitał własny	306 412	304 640	71 786	71 487
XVII. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	306 412	304 640	71 786	71 487
XVIII. Kapitał zakładowy	173 000	173 000	40 530	40 596
XIX. Liczba akcji (w szt.)	69 200 000	69 200 000	69 200 000	69 200 000
XX. Średnioważona liczba akcji w sztukach	69 200 000	69 200 000	69 200 000	69 200 000
XXI. Wartość księgową na jedną akcję	4,43	4,40	1,04	1,03

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2016 narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 231	7 970	971	1 921
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16	529	4	128
III. Zysk (strata) brutto	949	488	218	118
IV. Zysk (strata) netto	989	394	227	95
V. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	989	394	227	95
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 108	7 127	- 1 173	1 718
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 232	- 1 502	- 742	- 362
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 591	- 4 325	1 283	- 1 042
IX. Przepływy pieniężne netto	- 2 749	1 300	- 631	313
X. Średnioważona liczba akcji w sztukach	69 200 000	69 200 000	69 200 000	69 200 000
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
Stan na:	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
XII. Aktywa, razem	321 937	311 747	75 423	73 154
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 447	41 246	11 819	9 679
XIV. Zobowiązania długoterminowe	34 343	27 690	8 046	6 498
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	13 728	11 938	3 216	2 801
XVI. Kapitał własny	271 490	270 501	63 605	63 476
XVII. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	271 490	270 501	63 605	63 476
XVIII. Kapitał zakładowy	173 000	173 000	40 530	40 596
XIX. Liczba akcji (w szt.)	69 200 000	69 200 000	69 200 000	69 200 000
XX. Średnioważona liczba akcji w sztukach	69 200 000	69 200 000	69 200 000	69 200 000
XXI. Wartość księgową na jedną akcję	3,92	3,91	0,92	0,92

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

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

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na ostatni dzień okresu bieżącego- **31.03.2016** roku- przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs **4,2684** EUR/PLN.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na ostatni dzień okresów porównywalnych przyjęto kursy EUR ustalone przez NBP: na dzień **31.12.2015** roku - kurs **4,2615** oraz na **31.03.2015** roku - kurs **4,0890** EUR/PLN.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący **01.01.2016 – 31.03.2016** 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 **4,3559** EUR/PLN.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres **01.01.2015 – 31.03.2015** 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 **4,1489** EUR/PLN.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
A. Aktywa trwałe		205 062	202 980	189 045
I Wartości niematerialne	2	1 353	1 371	1 457
II Rzeczowe aktywa trwałe	1	11 694	11 126	8 865
III Należności długoterminowe		12 252	13 119	10 115
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek		12 252	13 119	10 115
IV Inwestycje długoterminowe		179 217	176 745	168 134
1. Nieruchomości	3	179 217	176 745	168 134
2. Wartości niematerialne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych				
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
b) w pozostałych jednostkach				
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	546	619	474
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		513	578	354
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		33	41	120

B Aktywa obrotowe		193 208	188 560	183 305
I Zapasy	6	174 319	162 567	158 906
II Należności krótkoterminowe	7	13 352	15 416	15 833
1. Należności od jednostek powiązanych		6 346	7 883	7 423
2. Należności od pozostałych jednostek		7 006	7 533	8 410
III Inwestycje krótkoterminowe	8	3 382	9 987	6 059
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 382	9 987	6 059
a) w jednostkach powiązanych		0	506	0
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 382	9 481	6 059
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	2 155	590	2 507
AKTYWA RAZEM		398 270	391 540	372 350

PASYWA	Nr noty	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
A. Kapitał własny		306 412	304 640	299 342
I Kapitał podstawowy	10	173 000	173 000	173 000
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy				
III Udziały (akcje) własne				
IV Kapitał zapasowy	11	129 290	124 228	117 415
V Kapitał z aktualizacji wyceny				
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	12			
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych		2 350	0	6 814
VIII Zysk (strata) netto		1 772	7 412	2 113
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
X Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		91 858	86 900	73 008
I Rezerwy na zobowiązania	17	4 511	4 430	3 605
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	4 299	4 160	3 499
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		158	194	104
- długoterminowe		26	26	14
- krótkoterminowe		132	168	90
3. Pozostałe rezerwy		54	76	2
- długoterminowe				
- krótkoterminowe		54	76	2
II Zobowiązania długoterminowe		50 706	50 896	32 564
1. Wobec jednostek powiązanych		5 273	5 473	0
2. Wobec pozostałych jednostek		45 433	45 423	32 564
a) kredyty i pożyczki	14	43 681	43 735	31 956
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe		719	834	0
d) inne		1 033	854	608

III Zobowiązania krótkoterminowe	15	34 713	30 445	33 107
1. Wobec jednostek powiązanych		8 836	4 380	610
2. Wobec pozostałych jednostek		25 877	26 065	32 497
a) kredyty i pożyczki	14	9 480	9 810	19 623
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe		664	695	341
d) z tytułu dostaw i usług		3 578	4 475	1 111
e) zaliczki na dostawy		491	606	0
f) zobowiązania wekslowe				
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 389	1 229	2 289
h) z tytułu wynagrodzeń		156	199	162
i) inne		9 119	9 051	8 971
3. Fundusze specjalne				
V Rozliczenia międzyokresowe	18	1 928	1 129	3 732
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 928	1 129	3 732
- długoterminowe				
- krótkoterminowe		1 928	1 129	3 732
PASYWA RAZEM		398 270	391 540	372 350

3.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	Nr noty	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	13 673	17 263
- od jednostek powiązanych		333	369
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		13 082	16 269
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		591	994
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20	8 932	12 081
- jednostkom powiązanym		98	44
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		8 597	11 214
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		335	867
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	21	4 741	5 182
D. Koszt sprzedaży		790	699
E. Koszty ogólnego zarządu		1 342	1 361
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)		2 609	3 122
G. Pozostałe przychody operacyjne	22	277	146
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		277	146
H. Pozostałe koszty operacyjne	23	260	303
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		260	303
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)		2 626	2 965
J. Przychody finansowe	24	135	148
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		49	23
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		86	125

K. Koszty finansowe	25	619	481
I. Odsetki, w tym:		303	342
- dla jednostek powiązanych		0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		316	139
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów			
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
M. Odpis ujemnej wartości firmy			
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach			
O. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 142	2 632
P. Podatek dochodowy	27	370	519
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
S. Zysk (strata) netto (O - P -R)		1 772	2 113

T. Inne całkowite dochody z tytułów:			
I. Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
II. Instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne			
III. Inne całkowite dochody			
IV. Podatek dochodowy związany z dochodami z innych całkowitych dochodów			
U. Łączne całkowite dochody (S+T)		1 772	2 113

V. Zysk (strata) przypadająca na:			
I. - akcjonariuszy jednostki dominującej		1 772	2 113
II. - udziały niekontrolujące		0	0

W. Łączne całkowite dochody przypadające na:			
I. - akcjonariuszy jednostki dominującej		1 772	2 113
II. - udziały niekontrolujące		0	0

Z. Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
I. podstawowy zysk na akcję		0,03	0,03
II. rozwodniony zysk na akcję		0,03	0,03

3.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Sumy za okres	
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 215	7 927
I. Zysk (strata) netto	1 772	2 113
II. Korekty razem, w tym:	-3 987	5 814
1. Amortyzacja	104	83
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-62
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	734	342
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	81	95
6. Zmiana stanu zapasów	-11 752	5 899
7. Zmiana stanu należności	2 931	210
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 627	-1 608
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-693	805
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	221	267
11. Podatek dochodowy zapłacony	-240	-217
12. Inne korekty		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 620	-1 981
I. Wpływy	506	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	506	0
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	506	0
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	506	0
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 126	1 981
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 654	1 526

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	472	455
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 264	-3 827
I. Wpływy	8 806	2 476
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	8 806	2 414
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0	62
II. Wydatki	10 070	6 303
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	84
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 190	5 877
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	146	0
8. Odsetki	734	342
9. Inne wydatki finansowe	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III,B.III,C.III)	-6 099	2 119
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 481	3 940
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F,D), w tym:	3 382	6 059
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 127	3 800

3.4. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kwoty za okres	
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
I. Kapitał własny na początek okresu	304 640	297 313
- korekty błędów podstawowych		
I. a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	304 640	297 313
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	173 000	173 000
1.1 Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenie udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	173 000	173 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
a) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	124 228	117 499
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	5 062	-84
a) zwiększenie (z tytułu)	5 062	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	5 062	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	84
- pokrycia straty		
- koszty emisji akcji	0	84
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	129 290	117 415
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		

a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przedpłaty na zakup akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 412	6 814
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 412	6 814
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 412	6 814
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 062	0
- na kapitał (fundusz) zapasowy	5 062	0
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 350	6 814
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia starty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 350	6 814
8. Wynik netto	1 772	2 113
a) zysk netto	1 772	2 113
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące	0	0
III. Kapitał własny na koniec okresu	306 412	299 342
IV. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	306 412	299 342

4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

4.1. Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
A. Aktywa trwałe	130 706	130 610	115 992
I Wartości niematerialne	1 353	1 371	1 457
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne	1 353	1 371	1 457
4. Zaliczki na wartości niematerialne			
II Rzeczowe aktywa trwałe	309	323	366
1. Środki trwałe	175	190	233
a) grunty	48	48	48
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	126	140	183
c) urządzenia techniczne i maszyny	1	1	2
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie	133	133	133
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III Należności długoterminowe	12 252	13 119	10 115
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	12 252	13 119	10 115
IV Inwestycje długoterminowe	116 462	115 422	103 775
1. Nieruchomości	30 953	30 481	14 310
2. Wartości niematerialne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	85 509	84 941	89 465
a) w jednostkach powiązanych	85 509	84 941	89 465
- udziały lub akcje	85 509	84 941	89 465
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	329	376	279
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	296	336	159
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33	41	120

B Aktywa obrotowe	191 232	181 137	169 705
I Zapasy	175 255	163 522	150 224
1. Materiały	13	13	12
2. Półprodukty i produkty w toku	77 465	62 392	30 127
3. Produkty gotowe	38 510	41 576	60 271
4. Towary	59 267	59 542	59 814
5. Zaliczki na dostawy			
II Należności krótkoterminowe	12 478	13 643	14 775
1. Należności od jednostek powiązanych	6 504	6 803	8 257
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	538	584	1 444
- do 12 miesięcy	538	584	1 444
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	5 965	6 219	6 813
2. Należności od pozostałych jednostek	5 974	6 839	6 518
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 819	4 505	4 547
- do 12 miesięcy	3 819	4 505	4 547
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 118	2 279	0
c) inne	37	55	1 971
d) należności dochodzone na drodze sądowej			
III Inwestycje krótkoterminowe	3 163	3 719	3 940
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 163	3 719	3 940
a) w jednostkach powiązanych	2 193	0	850
- udziały lub akcje			
- udzielone pożyczki	2 193	0	850
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	970	3 719	3 090
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	970	3 719	3 090
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	336	253	766
AKTYWA RAZEM	321 937	311 747	285 697

PASYWA	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
A. Kapitał własny	271 490	270 501	267 851
I Kapitał podstawowy	173 000	173 000	173 000
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
III Udziały (akcje) własne			
IV Kapitał zapasowy	94 458	94 458	91 883
V Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI Pozostałe kapitały rezerwowe		0	
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 044	0	2 575
VIII Zysk (strata) netto	989	3 044	393
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 447	41 246	17 846
I Rezerwy na zobowiązania	448	489	163
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	378	393	126
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	70	71	35
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	70	71	35
3. Pozostałe rezerwy	0	25	2
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0	25	2
II Zobowiązania długoterminowe	34 343	27 690	2 754
1. Wobec jednostek powiązanych	5 273	5 473	0
2. Wobec pozostałych jednostek	29 070	22 216	2 754
a) kredyty i pożyczki	27 421	20 630	2 345
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	
c) inne zobowiązania finansowe	719	834	
d) inne	930	752	409
III Zobowiązania krótkoterminowe	13 728	11 938	13 407
1. Wobec jednostek powiązanych	8 492	5 076	2 047
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 492	4 105	0
- do 12 miesięcy	8 492	4 105	0
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	0	971	2 047

2. Wobec pozostałych jednostek	5 236	6 861	11 360
a) kredyty i pożyczki	1 200	1 839	10 860
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	456	451	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 465	3 320	12
- do 12 miesięcy	2 465	3 320	12
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	491	605	0
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	421	438	320
h) z tytułu wynagrodzeń	149	192	150
i) inne	54	16	18
3. Fundusze specjalne			
IV Rozliczenia międzyokresowe	1 928	1 129	1 522
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 928	1 129	1 522
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	1 928	1 129	1 522
PASYWA RAZEM	321 937	311 747	285 697

4.2. Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 231	7 970
- od jednostek powiązanych	414	532
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 961	7 337
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	270	633
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 067	6 178
- jednostkom powiązanim	59	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 944	5 545
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	123	633
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 165	1 792
D. Koszt sprzedaży	310	249
E. Koszty ogólnego zarządu	781	799
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	74	744
G. Pozostałe przychody operacyjne	176	39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	176	39
H. Pozostałe koszty operacyjne	234	254
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	234	254
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	16	529
J. Przychody finansowe	1 041	9
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	993	
- jednostek powiązanych	993	
II. Odsetki, w tym:	18	9

- od jednostek powiązanych	5	7
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	31	
K. Koszty finansowe	108	50
I. Odsetki, w tym:	18	38
- dla jednostek powiązanych	5	0
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	90	12
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów		
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
M. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach		
O. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	949	488
P. Podatek dochodowy	-40	94
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
S. Zysk (strata) netto (O - P - R)	989	394
T. Inne całkowite dochody z tytułów		
I. Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
II. Instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
III. Inne		
IV. Podatek dochodowy związany z dochodami z innych całkowitych dochodów		
U. Łączne całkowite dochody (S+T)	989	394

4.3. Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5 108	7 127
I. Zysk (strata) netto	989	394
II. Korekty razem, w tym:	-6 097	6 733
1. Amortyzacja	53	39
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	11
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	450	38
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-41	16
6. Zmiana stanu zapasów	-11 732	5 742
7. Zmiana stanu należności	2 032	-613
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 373	1 220
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	826	279
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-64	46
11. Podatek dochodowy zapłacony	0	-46
12. Inne korekty	-993	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 232	-1 502
I. Wpływy	993	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	993	0
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	993	0
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	993	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	4 225	1 502
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	1 482
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	472	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 732	20
a) w jednostkach powiązanych	3 732	20
nabycie aktywów finansowych	569	0
udzielone pożyczki	2 193	20
spłata pożyczki	971	0
b) w pozostałych jednostkach		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 591	-4 325
I. Wpływy	8 806	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	8 806	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	3 215	4 325
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	84
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 654	4 190
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	111	0
8. Odsetki	450	39
9. Inne wydatki finansowe	0	12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III,B.III,C.III)	-2 749	1 300
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 719	1 790
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F,D), w tym:	970	3 090
o ograniczonej możliwości dysponowania	591	2 000

4.4. Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie	Kwoty za okres	
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
I. Kapitał własny na początek okresu	270 501	267 542
- korekty błędów podstawowych		
I. a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	270 501	267 542
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	173 000	173 000
1.1 Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenie udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	173 000	173 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
a) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	94 458	91 967
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	0	-84
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	84
- pokrycia straty		
- kosztów emisji akcji	0	84
4.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	94 458	91 883
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		

a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przedpłaty na zakup akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 044	2 575
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 044	2 575
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 044	2 575
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- na kapitał zapasowy		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 044	2 575
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia starty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 044	2 575
8. Wynik netto	989	394
a) zysk netto	989	394
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu	271 490	267 851
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	271 490	267 851

5. Informacje dodatkowe i objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.1. Podstawowe dane o Grupie.

JHM DEVELOPMENT S.A. (Emitent) jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w skład którego wchodzi jednostkowe sprawozdanie Emitenta i jednostek zależnych – **MARYWILSKA 44 Sp. z o.o. w Warszawie**, **JHM 1 Sp. z o.o. w Skierniewicach**, **JHM 2 Sp. z o.o. w Skierniewicach** oraz **JHM 3 Sp. z o.o. w Skierniewicach**.

Jednostka dominująca

Nazwa jednostki: **JHM DEVELOPMENT S.A.**
Siedziba Emitenta: Skierniewice
Forma prawna: spółka akcyjna
NIP: 836-181-24-27
REGON: 100522155
Dane adresowe: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
Telefon – centrala: + 48 (46) 833 95 89
Fax: + 48 (46) 833 61 28
Poczta elektroniczna: sekretariat@jhmdevelopment.pl
Strona internetowa: www.jhmdevelopment.pl

JHM DEVELOPMENT S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej 24.11.2010r. Spółka Akcyjna została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.12.2010r pod numerem KRS 0000372753.

Począwszy od dnia 09.08.2011r akcje JHM DEVELOPMENT S.A. są notowane na rynku równoległym GPW w Warszawie S.A.

Jednostka zależna

Nazwa jednostki: **MARYWILSKA 44 Sp. z o.o.**
Siedziba jednostki: Warszawa
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP: 524-271-14-28
REGON: 142434636
Dane adresowe: ul. Marywilska 44, 03-042 Warszawa
tel/fax: +48(22) 423-10-00
Poczta elektroniczna: sekretariat@marywilska44.waw.pl
Strona internetowa: www.marywilska44.waw.pl

Spółka powstała 15.06.2010r. na podstawie aktu notarialnego Repertorium „A” Nr 6480/2010. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000359265 w dniu 23.06.2010r.

Jednostka zależna

Nazwa jednostki: **JHM 1 Sp. z o.o.**
Siedziba jednostki: Skierniewice
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP: 8361855968
REGON: 101288135
Dane adresowe: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
Telefon – centrala: + 48 (46) 833 95 89
Fax: + 48 (46) 833 61 28

Spółka powstała 13.09.2011r. na podstawie aktu notarialnego Repertorium „A” Nr 4812/2011. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396588 w dniu 20.09.2011r.

Jednostka zależna

Pełna nazwa jednostki: **JHM 2 Sp. z o.o.**
Siedziba jednostki: Skierniewice
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP: 8361856465
REGON: 101387140
Dane adresowe: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
Telefon – centrala: + 48 (46) 833 95 89
Fax: + 48 (46) 833 61 28

Spółka powstała 16.02.2012r. na podstawie aktu notarialnego Repertorium „A” Nr 785/2012. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000415335 w dniu 22.03.2012r.

Jednostka zależna

Pełna nazwa jednostki: **JHM 3 Sp. z o.o.**
Siedziba jednostki: Skierniewice
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP: 8361857252
REGON: 101451240

Dane adresowe: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
 Telefon – centrala: + 48 (46) 833 95 89
 Fax: + 48 (46) 833 61 28

Spółka powstała 03.08.2012r. na podstawie aktu notarialnego Repertorium „A” Nr 3920/2012 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000429905 w dniu 14.08.2012r.

Strukturę Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT S.A. przedstawia poniższy schemat:

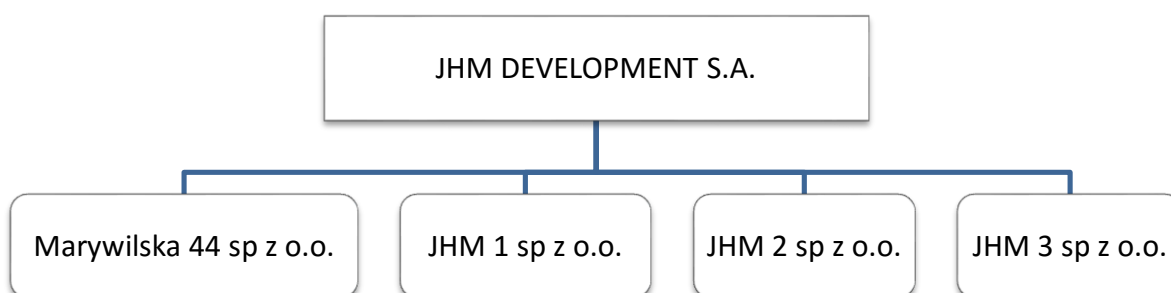


Tabela Struktura udziałów JHM DEVELOPMENT S.A. w podmiotach zależnych i powiązanych na dzień 31.03.2016r

Nazwa podmiotu	Kapitał zakładowy	Wartość nominalna udziałów	Udział JHM DEVELOPMENT S.A. w kapitale zakładowym
MARYWILSKA 44 Spółka z o.o.	70 000	66 990	100%
JHM 1 Spółka z o.o.	7 538	7 538	100%
JHM 2 Spółka z o.o.	10 300	10 300	100%
JHM 3 Spółka z o.o.	5	5	100%

Przedmiot działalności Spółek Grupy JHM DEVELOPMENT

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki zależnej **Marywilka 44 Sp. z o.o.** według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
- Handel energią elektryczną – (wg PKD 35.14.Z)

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki zależnej **JHM 1 Sp. z o.o.** według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki zależnej **JHM 2 Sp. z o.o.** według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki zależnej **JHM 3 Sp. z o.o.** według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, konsolidowane są dane jednostki dominującej JHM DEVELOPMENT S.A. oraz podmiotów zależnych – Marywilka 44 Sp. z o.o., JHM 1 Sp. z o.o., JHM 2 Sp. z o.o. oraz JHM 3 Sp. z o.o.

5.2. Czas trwania Emitenta.

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

5.3. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01.01.2016r – 31.03.2016r oraz dane porównywalne za okres 01.01.2015r – 31.03.2015r.

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.

Rok obrotowy jednostek Grupy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

5.4. Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej Emitenta i Spółek Grupy JHM DEVELOPMENT

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej JHM DEVELOPMENT S.A. w okresie 01.01.2016r – 31.03.2016r przedstawiał się następująco:

Tabela: Skład Zarządu JHM DEVELOPMENT S.A. w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016

Imię i nazwisko	Stanowisko
Regina Biskupska	Członek Zarządu (od 01.01.2016r do 11.01.2016r) Prezes Zarządu (od 11.01.2016r)
Jerzy Mirgos	Wiceprezes Zarządu
Sławomir Siedlarski	Członek Zarządu

Tabela: Skład Rady Nadzorczej JHM DEVELOPMENT S.A. w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016

Imię i nazwisko	Stanowisko
Dariusz Jankowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Borzykowski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agnieszka Bujnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Zakrzewski	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński	Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki MARYWILSKA 44 Sp. z o.o. w okresie od 01.01.2015r do 31.03.2015r przedstawiał się następująco:

Tabela: Skład Zarządu Marywilska44 Sp. z o.o. w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016

Imię i nazwisko	Stanowisko
Małgorzata Konarska	Prezes Zarządu
Danuta Siwiak	Członek Zarządu
Piotr Taras	Członek Zarządu

Tabela: Skład Rady Nadzorczej Marywilska44 Sp. z o.o. w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016

Imię i nazwisko	Stanowisko
Dariusz Jankowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Bujnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Paweł Korzeniowski	Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki JHM 1 Sp. z o.o. w okresie od 01.01.2016r do 31.03.2016r przedstawiał się następująco

Sławomir Siedlarski – Prezes Zarządu

W spółce JHM 1 Sp. z o.o. zgodnie z umową spółki nie powołano Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Spółki JHM 2 Sp. z o.o. w okresie od 01.01.2016r do 31.03.2016r przedstawiał się następująco

Regina Biskupska – Prezes Zarządu

W spółce JHM 2 Sp. z o.o. zgodnie z umową spółki nie powołano Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Spółki JHM 3 Sp. z o.o. w okresie od 01.01.2016r do 31.03.2016r przedstawiał się następująco

Dorota Grzeczyńska – Prezes Zarządu

W spółce JHM 3 Sp. z o.o. zgodnie z umową spółki nie powołano Rady Nadzorczej.

5.5. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016r

5.5.1. Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania

Prezentowane sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2016 roku, na podstawie par 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, Emitent sporządził zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), a Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku w sposób kompletny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT na dzień 31.03.2016 roku i 31.03.2015 roku wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2016 roku i 31.03.2015 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 roku i 31.03.2015 roku.

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe JHM DEVELOPMENT S.A. stanowiące część niniejszego raportu, ponieważ zgodnie z paragrafem 83.1. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconej kwartalnej informacji finansowej zawierającej: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz ze skróconą informacją dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

Kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w tysiącach złotych (tys. PLN), a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

5.5.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujęte w danym okresie sprawozdawczym prezentuje się w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Sprawozdanie to obejmuje przychody i koszty okresu ujęte bezpośrednio w zysku lub stracie okresu oraz zyski i straty okresu ujmowane poza zyskiem lub stratą, tj. w innych całkowitych dochodach.

Zysk lub strata (obejmujący zakres uprzednio stosowanych pojęć: „rachunek wyników” oraz „rachunek zysków i strat”) za dany okres jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od

przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w zysku lub stracie przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

5.5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

5.5.4. Zasady i metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowany raport okresowy sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją.

Dane jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skonsolidowane zostały przy zastosowaniu metody pełnej.

Przy konsolidacji metodą pełną zsumowane zostały w pełnej wysokości poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonane zostały wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

Wyłączenia dotyczyły:

- wartości udziałów wyrażonej w cenie nabycia, posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych objętych konsolidacją oraz odpowiadające im wartości netto aktywów (kapitałów własnych) jednostek zależnych, wynikającej z udziału jednostki dominującej w ich kapitale zakładowym;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji.

5.5.5. Subiektywne oceny Kierownictwa Jednostek Grupy Kapitałowej

Oszacowania i osądy poddawane są przez spółki Grupy Kapitałowej okresowej weryfikacji. Dokonując oszacowań Grupa JHM DEVELOPMENT przyjmuje następujące założenia dotyczące przyszłości.

- Oszacowanie odpisów aktualizujących dotyczących należności. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności ustalone z tytułu czynszów najmu w spółce zależnej Marywilka 44 są przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz dokonanych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji. Mimo, że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych.
- Oszacowania związane z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury, może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki finansowe i dochody podatkowe mogą różnić się od planowanych.

- Oszacowanie potencjalnych kosztów odsetkowych z tytułu zaciągniętych przez Spółki z Grupy pożyczek, których rzeczywista wysokość może zależeć od terminu ich spłaty.

Zarząd nie stwierdził żadnych niepewności odnośnie szacunków zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, co do których istniałoby znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego.

5.5.6. Oświadczenie Zarządu

Zarząd JHM DEVELOPMENT S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także wynik finansowy, na dzień 31.03.2016 roku, w tym opis podstawowych zagrożeń i rodzajów ryzyka.

5.5.7. Przyjęte zasady rachunkowości

W Grupie JHM DEVELOPMENT obowiązuje jednolita polityka rachunkowości, która została opublikowana w „Skonsolidowanym raporcie półrocznym obejmującym okres od 01.01.2011r do 30.06.2011r”.

Co do zasady Spółki Grupy JHM DEVELOPMENT wykorzystują wzorcowe podejście MSR/MSSF do sporządzenia sprawozdań finansowych. Szczegółowe rozwiązania oraz metodologia dokonywania niektórych szacunków zawarta jest w polityce rachunkowości. Zgodność przyjętych przez Grupę zasad sporządzania sprawozdań finansowych ze standardami MSSF/MSR oraz odstępstwa i stosowane metody alternatywne podsumowane są w poniższej tabeli:

Tabela: Wykaz stosowanych MSR/MSSF w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT

Oznaczenie regulacji prawnej MSR/MSSF	Nazwa	Zastosowanie przez JHM DEVELOPMENT SA.
MSR 1	<i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	W pełnym zakresie
MSR 2	<i>Zapasy</i>	W pełnym zakresie
MSR 7	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	W pełnym zakresie
MSR 8	<i>Zysk lub strata netto okresu obrotowego, podstawowe błędy i zmiany zasad rachunkowości</i>	W pełnym zakresie
MSR 10	<i>Zdarzenia następujące po dniu bilansu</i>	W pełnym zakresie
MSR 11	<i>Umowy o usługę budowlaną</i>	W pełnym zakresie
MSR 12	<i>Podatek dochodowy</i>	W pełnym zakresie

MSR 16	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	W pełnym zakresie
MSR 17	<i>Leasing</i>	W pełnym zakresie
MSR 18	<i>Przychody</i>	W pełnym zakresie
MSR 19	<i>Świadczenia pracownicze</i>	W pełnym zakresie
MSR 20	<i>Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej</i>	W pełnym zakresie
MSR 21	<i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych</i>	W pełnym zakresie
MSR 23	<i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	W pełnym zakresie
MSR 24	<i>Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych</i>	W pełnym zakresie
MSR 26	<i>Rachunkowość i sprawozdawczość programów świadczeń emerytalnych</i>	W pełnym zakresie
MSR 27	<i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe i inwestycje w jednostkach zależnych</i>	W pełnym zakresie
MSR 28	<i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</i>	W pełnym zakresie
MSR 29	<i>Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji</i>	W pełnym zakresie
MSR 31	<i>Sprawozdawczość finansowa dotycząca udziałów we wspólnych przedsięwzięciach</i>	W pełnym zakresie
MSR 32	<i>Instrumenty finansowe – ujawnianie i prezentacja</i>	W pełnym zakresie
MSR 33	<i>Zysk przypadający na jedną akcję</i>	W pełnym zakresie
MSR 34	<i>Śródroczna sprawozdawczość finansowa</i>	W pełnym zakresie
MSR 36	<i>Utrata wartości aktywów</i>	W pełnym zakresie
MSR 37	<i>Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe</i>	W pełnym zakresie
MSR 38	<i>Wartości niematerialne</i>	W pełnym zakresie.
MSR 39	<i>Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena</i>	W pełnym zakresie
MSR 40	<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	W pełnym zakresie
MSR 41	<i>Rolnictwo</i>	W pełnym zakresie
MSSF 1	<i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>	W pełnym zakresie
MSSF 2	<i>Płatności i wypłaty wynagrodzeń w akcjach</i>	W pełnym zakresie
MSSF 3	<i>Połączenia jednostek gospodarczych</i>	W pełnym zakresie
MSSF 4	<i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	W pełnym zakresie

MSSF 5	<i>Aktywa inne niż aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży oraz wykazywanie i ujawnianie informacji o działalnościach zaprzestanych</i>	W pełnym zakresie
MSSF 6	<i>Poszukiwania i ocena złóż mineralnych</i>	W pełnym zakresie
MSSF 7	<i>Instrumenty finansowe</i>	W pełnym zakresie
MSSF 8	<i>Segmenty operacyjne</i>	W pełnym zakresie
MSSF 10	<i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i>	W pełnym zakresie
MSSF 11	<i>Wspólne postanowienia umowne</i>	W pełnym zakresie
MSSF 12	<i>Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki</i>	W pełnym zakresie
MSSF13	<i>Wycena wartości godziwej</i>	W pełnym zakresie
KIMSF 15	<i>Umowa o budowę nieruchomości</i>	W pełnym zakresie

Zatwierdzając sprawozdanie finansowe nie zastosowano następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje nowe standardy i interpretacje i na bieżąco analizuje ich wpływ na sprawozdania finansowe

5.6. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługujący akcjonariuszom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres, skorygowanego o ewentualne zmiany zysku wynikające ze zmiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe, przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

Zgodnie z MSR 33 *Zysk przypadający na jedną akcję* dla celów wyliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję, za liczbę akcji przyjęto średnią ważoną liczbę akcji występującą w danym okresie.

Ustalono ją jako liczbę akcji na początek danego okresu, skorygowaną o liczbę akcji odkupioną lub wyemitowaną w ciągu okresu ważoną wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji (liczba dni, przez jaką akcje występują do całkowitej liczby dni w danym okresie – od daty rejestracji podwyższenie kapitału podstawowego).

5.7. Zmiany zasad rachunkowości

W dniu 18.12.2009r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JHM DEVELOPMENT Sp. z o.o. Uchwałą 8/2009 przyjęło Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki jako należącej do grupy kapitałowej MIRBUD od dnia 01.01.2010r.

W dniu 31.03.2011r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MARYWILSKA 44 Sp. z o.o. podjęło uchwałę przyjmującą Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz sprawozdań finansowych odpowiednio za kolejne okresy sprawozdawcze. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i wywiera skutki od dnia 01.01.2011r.

W dniu 23.11.2011r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JHM 1 Sp. z o.o. podjęło uchwałę przyjmującą Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz sprawozdań finansowych odpowiednio za kolejne okresy sprawozdawcze. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i wywiera skutki od dnia 13.09.2011r.

W dniu 29.03.2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JHM 2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę przyjmującą Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz sprawozdań finansowych odpowiednio za kolejne okresy sprawozdawcze. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i wywiera skutki od dnia 16.02.2012r.

W dniu 20.08.2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JHM 3 Sp. z o.o. podjęło uchwałę przyjmującą Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz sprawozdań finansowych odpowiednio za kolejne okresy sprawozdawcze. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i wywiera skutki od dnia 03.08.2012r.

5.8. 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 okresie nie miały miejsca istotne zmiany wartości szacunkowych dotyczące rezerw, jak również odpisów aktualizujących wartość aktywów.

Zmiany w wielkościach składnika aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie objętym raportem tj. od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. wykazane zostały w poniższych tabelach.

Tabela: Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	513	578	354
Inne rozliczenia międzyokresowe	33	41	120
Wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych razem	546	619	474

Tabela: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Treść	Stan na 01.01.2016	Uznanie/obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.03.2016
Rezerwa na świadczenia pracownicze	37	-7	30
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	14	-3	11
Naliczone odsetki	9	-8	1
Strata podatkowa	0	0	0
Pozostałe	518	-47	471
Razem	578	-65	513

Nie zidentyfikowano innych istotnych źródeł do utworzenia rezerw.

5.9. Podstawa wyceny elementów sprawozdania finansowego i akcji Emitenta

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

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

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na ostatni dzień okresu bieżącego- **31.03.2016** roku- przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs **4,2684** EUR/PLN.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na ostatni dzień okresów porównywalnych przyjęto kursy EUR ustalone przez NBP: na dzień **31.12.2015** roku - kurs **4,2615** oraz na **31.03.2015** roku - kurs **4,0890** EUR/PLN.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący **01.01.2016 – 31.03.2016** 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 **4,3559** EUR/PLN.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres **01.01.2015 – 31.03.2015** 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 **4,1489** EUR/PLN.

Tabela: Średnioważona liczba akcji w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016

Początek okresu	Koniec okresu	Liczba dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A) x (B) / 91
2016-01-01	2016-03-31	91	69 200 000	69 200 000
RAZEM		91	Średnia ważona liczba akcji:	69 200 000

Tabela: Średnioważona skorygowana liczba akcji w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016

Początek okresu	Koniec okresu	Liczba dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A) x (B) / 91
2016-01-01	2016-03-31	91	69 200 000	69 200 000
RAZEM		91	Średnia ważona skorygowana liczba akcji:	69 200 000

Tabela: Średnioważona liczba akcji w okresie 01.01.2015 – 31.03.2015

Początek okresu	Koniec okresu	Liczba dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A) x (B) / 90
2015-01-01	2015-03-31	90	69 200 000	69 200 000
RAZEM		90	Średnia ważona liczba akcji:	69 200 000

Tabela: Średnioważona skorygowana liczba akcji w okresie 01.01.2015 – 31.03.2015

Początek okresu	Koniec okresu	Liczba dni (A)	Liczba akcji w danym okresie (B)	(A) x (B) / 90
2015-01-01	2015-03-31	90	69 200 000	69 200 000
RAZEM		90	Średnia ważona skorygowana liczba akcji:	69 200 000

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

W raportowanym okresie na osiągnięte wyniki z podstawowej działalności spółek z Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT miały wpływ następujące czynniki wewnętrzne i zewnętrzne.

- Poprawa poziomu wynajmu powierzchni handlowej w Centrum Hal Targowych zarządzanych przez spółkę Marywilska 44 Sp. z o.o. co wynikało z wynajmu dodatkowej powierzchni najmu w rozbudowanej części obiektu jak również z poprawy wskaźnika komercjalizacji.
- Sprzedaż w I kwartale bieżącego roku 20 lokali mieszkalnych i 11 niemieszkalnych w porównaniu do sprzedaży 37 lokali mieszkalnych i 6 niemieszkalnych w analogicznym okresie poprzedniego roku, co było wynikiem braku nowo oddawanych inwestycji w mijającym okresie.
- Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów spółek Grupy kwartalnych przychodów generowanych przez spółki JHM 1 Sp. z o. o. oraz JHM 2 Sp. z o. o., prowadzących wynajem obiektów handlowych dla sieci handlowych branży budowlanej i spożywczej, jak również przychodów z wynajmu apartamentów FOKA w Helu.

Istotny wpływ miały również następujące czynniki zewnętrzne:

- Wpływ na wielkość sprzedaży mieszkań Spółki, programu pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez ludzi młodych „*Mieszkanie dla Młodych*”, wspierającego rozwój rynku mieszkaniowego
- Polityka monetarna państwa, a w tym polityka stóp procentowych i jej wpływ na niższy koszt kredytów, w szczególności niższy koszt kredytów hipotecznych, ale jednocześnie zaostrzenie kryteriów przyznawania kredytów hipotecznych przez banki.
- Poziom popytu na podstawowe produkty mieszkaniowe oferowane przez Spółkę w stosunku do sytuacji w roku poprzednim

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

5.12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

W prezentowanym okresie nie wystąpiło zjawisko sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do prowadzonych działalności.

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

Żadna spółka z grupy kapitałowej JHM DEVELOPMENT w okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie emitowała obligacji.

Na dzień 31.03.2016r nie występuje również żadne zobowiązanie finansowe z tytułu emisji obligacji.

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

W raportowanym okresie Emitent nie wypłacał dywidendy.

W dniu 12.03.2015r w raporcie bieżącym nr 10/2015 Zarząd spółki dominującej przedstawił prognozę wyników finansowych Grupy JHM w latach 2015-2017. Jednocześnie Zarząd JHM DEVELOPMENT S.A. oświadczył, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy za rok 2015 na poziomie 20-30% zysku netto.

5.15. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016r, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

5.16. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie, którego dotyczy raport nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w spółkach Grupy.

5.17. Sprawozdawczość wg segmentów rynku.

Działalność Emitenta skupiona jest wyłącznie na rynku krajowym.

Podstawowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową JHM DEVELOPMENT jest układ według segmentów branżowych. Ustala się następujące segmenty działalności wyodrębnione według poszczególnych rodzajów działalności:

L.p.	Rodzaj działalności
1.	Sprzedaż materiałów i towarów
2.	Działalność developerska
3.	Sprzedaż usług wynajmu
4.	Sprzedaż usług pozostałych

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.

5.17.1. Struktura sprzedaży, kosztów i rentowność JHM DEVELOPMENT S.A. wg segmentów

Strukturę sprzedaży, kosztów oraz rentowność sprzedaży Emitenta, w podziale na segmenty działalności przedstawiono w poniższych tabelach:

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży JHM DEVELOPMENT S.A. wg segmentów

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży w %	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	270	6,4%	633	7,9%
Działalność deweloperska	3 481	82,3%	6 757	84,8%
Sprzedaż usług wynajmu	71	1,7%	53	0,7%
Sprzedaż usług pozostałych	409	9,7%	527	6,6%
Razem	4 231	100,0%	7 970	100,0%

Tabela: Struktura kosztów JHM DEVELOPMENT S.A. wg segmentów

Wyszczególnienie	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów w %	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	123	4,0%	633	10,2%
Działalność deweloperska	2 746	89,5%	5 438	88,0%
Sprzedaż usług wynajmu	137	4,5%	107	1,7%
Sprzedaż usług pozostałych	61	2,0%	0	0,0%
Razem	3 067	100,0%	6 178	100,0%

Tabela: Wynik na sprzedaży JHM DEVELOPMENT S.A. wg segmentów

Wyszczególnienie	Zysk/strata na sprzedaży	Rentowność sprzedaży w %	Zysk/strata na sprzedaży	Rentowność sprzedaży w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	147	54,4%	0	0,0%
Działalność deweloperska	735	21,1%	1 319	19,5%
Sprzedaż usług wynajmu	-66	-	-54	-
Sprzedaż usług pozostałych	348	85,1%	527	100,0%
Razem	1 164	27,5%	1 265	15,9%

5.17.2. Struktura sprzedaży, kosztów i rentowność Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów

Strukturę sprzedaży, kosztów oraz rentowność sprzedaży Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT, w podziale na segmenty działalności przedstawiono w poniższych tabelach:

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży w %	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	591	4,3%	994	5,8%
Działalność deweloperska	3 503	25,6%	6 940	40,2%
Sprzedaż usług wynajmu	9 246	67,6%	8 795	50,9%
Sprzedaż pozostałych usług	333	2,4%	534	3,1%
Razem	13 673	100,0%	17 263	100,0%
Z tego do jednostek powiązanych	333	2,4%	369	2,1%

Struktura sprzedaży realizowanej przez Grupę Kapitałową odzwierciedla charakter działalności – usługi deweloperskie oraz usługi wynajmu powierzchni handlowych. Te dwa segmenty działalności przyniosły Grupie najwyższy udział w przychodach ze sprzedaży.

W prezentowanym okresie odnotowano spadek przychodów Grupy Kapitałowej o ok. 20,8 % w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Przyczynił się do tego głównie spadek przychodów w segmencie deweloperskim. Segment usług wynajmu odnotował wzrost przychodów o 5,1 %.

W wyniku tego w strukturze sprzedaży spółek Grupy w I kwartale 2016 roku segment usług wynajmu stanowił 67,6% przychodów ze sprzedaży ogółem, a segment deweloperski wraz z przychodami ze sprzedaży materiałów i towarów (wartość gruntów i udziałów w gruncie związanych ze sprzedawanym lokalem) stanowiły niemal 30% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Na wypracowanie przychodów z najmu złożyły się nie tylko przychody generowane przez spółkę Marywilka 44 Sp. z o.o. w ramach działalności Centrum Handlowego w Warszawie, ale również przez spółki JHM 1 Sp. z o.o. i JHM 2 Sp. z o.o. –wynajem pawilonów handlowych na rzecz sieci handlowych branży budowlanej w Starachowicach i branży spożywczej w Rumi oraz wynajem apartamentów turystycznych w miejscowości Hel.

W segmencie Sprzedaż pozostałych usług największe znaczenie mają przychody z tytułu użyczenia własnych nieruchomości w celu zabezpieczenia hipotecznego kredytów i pożyczek zaciąganych przez inne podmioty powiązane. W tym segmencie działalności przychody ze sprzedaży stanowiły niewielki udział 2,4 % przychodów ogółem.

Zysk przed opodatkowaniem i zysk netto w podziale na segmenty działalności podano w tabeli poniżej

Tabela: Struktura kosztów Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów

Wyszczególnienie	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów w %	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	335	3,8%	867	7,2%
Działalność deweloperska	2 746	30,7%	5 573	46,1%
Sprzedaż usług wynajmu	5 751	64,4%	5 455	45,1%
Sprzedaż pozostałych usług	100	1,1%	187	1,5%
Razem	8 932	100,0%	12 081	100,0%
<i>Z tego do jednostek powiązanych</i>	98	1,1%	44	0,4%

Tabela: Rentowność Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów

Wyszczególnienie	Zysk/Strata na sprzedaży	Rentowność sprzedaży w %	Zysk/Strata na sprzedaży	Rentowność sprzedaży w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	256	43,3%	127	12,8%
Działalność deweloperska	757	21,6%	1 367	19,7%
Sprzedaż usług wynajmu	3 495	37,8%	3 341	38,0%
Sprzedaż pozostałych usług	233	70,0%	347	65,0%
Razem	4 741	34,7%	5 182	30,0%
<i>Z tego do jednostek powiązanych</i>	235	70,6%	325	88,1%

Jak wynika z powyższego zestawienia uzyskana w I kwartale 2016 roku rentowność sprzedaży dla wszystkich segmentów działalności, w stosunku do roku poprzedniego uległa istotnej poprawie z 30,0 % do 34,7 %.

Przy zachowaniu podobnego poziomu rentowności sprzedaży usług wynajmu, znacznie poprawiona została rentowność sprzedaży w segmencie deweloperskim, gdzie odnotowano jej wzrost z 19,7 % do 21,6 %.

Dzięki temu spadek wypracowanej marży na sprzedaży w ujęciu wartościowym wyniósł jedynie 8,5 %, to jest z 5 182 tys. zł do 4 741 tys. zł.

Zyski lub straty segmentów Spółek Grupy JHM DEVELOPMENT za okres od 01.01.2016r do 31.03.2016r

Wyszczególnienie	Sprzedaż materiałów i towarów	Działalność deweloperska	Sprzedaż usług wynajmu	Sprzedaż pozostałych usług
przychody ze sprzedaży	591	3 503	9 246	333
od klientów zewnętrznych	591	3 503	9 246	0
międzysegmentowe	0	0	0	0
przychody z tytułu odsetek	1	9	38	1
koszty z tytułu odsetek	4	16	282	1
amortyzacja	0	29	74	0
zysk przed opodatkowaniem	115	330	1 571	105
podatek dochodowy	20	58	274	18
zysk netto	95	272	1 297	87

Stan na dzień 31.03.2016

Wyszczególnienie	Sprzedaż materiałów i towarów	Działalność deweloperska	Sprzedaż usług wynajmu	Sprzedaż pozostałych usług
aktywa segmentu	17 242	101 558	269 752	9 715
zobowiązania segmentu	1 676	9 872	26 222	944
kredyty i pożyczki	1 073	9 119	42 968	0

Wyłączenia konsolidacyjne uwzględniają odpowiednie korekty.
Nie występują różnice pomiędzy:

- pomiarem zysków lub strat,
- wyceną aktywów,
- wyceną zobowiązań.

dla segmentów sprawozdawczych i dla całej jednostki

5.18. 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 nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej JHM DEVELOPMENT. Nie wystąpiły także zmiany dotyczące połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności

5.19. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za poprzedni okres w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 12.03.2015r w raporcie bieżącym nr 10/2015 Zarząd spółki dominującej przedstawił prognozę wyników finansowych Grupy JHM w latach 2015-2017 następującej treści:

„Docelowo, w 2017 roku, Zarząd Spółki prognozuje zwiększenie poziomu rentowności netto do 12-13%, oraz zwiększenie przychodów do 120-130 mln złotych przez Grupę Kapitałową.

Zarząd JHM DEVELOPMENT S.A. prognozując wyniki Grupy Kapitałowej założył następujące, główne cele operacyjne:

- 1. zdecydowane rozszerzenie oferty mieszkań bazując na aktualnym banku ziemi, umożliwiającym budowę blisko 1.800 lokali,*
- 2. uruchomienie w 2015 roku inwestycji mieszkaniowych, m.in.: w Rumi, Katowicach, Łowiczu i Koninie oraz ich zakończenie na przełomie lat 2016/2017, co umożliwi zwiększenie sprzedaży do blisko 300 mieszkań rocznie,*
- 3. dalszą rozbudowę Centrum Handlowego przy Marywilskiej 44 w Warszawie w 2015 roku, o 12,5 tys. m², co pozwoli na zwiększenie sprzedaży przez spółkę zależną dzięki zwiększeniu powierzchni najmu przy niezmiennych kosztach dzierżawy działki od miasta stołecznego Warszawy, a w konsekwencji znacząco podniesie jej rentowność na poziomie netto już w roku 2016,*

Powyższa prognoza wyników nie uwzględnia planowanych inwestycji Spółki na terenie miasta Warszawy.

Jednocześnie Zarząd JHM DEVELOPMENT oświadcza, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy za rok 2015 na poziomie 20-30% zysku netto .

Zarząd JHM DEVELOPMENT będzie monitorował wykonanie zaprezentowanych danych w oparciu o aktualne szacunki wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników będzie odbywała się w okresach półrocznych, wraz z przekazaniem do publicznej wiadomości odpowiedniego raportu okresowego.

Ewentualne zmiany przekraczające o co najmniej 10% w/w wyniki będą przekazywane do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego.”

W świetle wyników wypracowanych przez Grupę Kapitałową Zarząd Emitenta podtrzymuje zaprezentowaną powyżej prognozę średnioterminową.

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

5.20.1. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji JHM DEVELOPMENT SA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura własnościowa akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu raportu przedstawia się następująco:

Tabela: Struktura własności kapitału podstawowego na dzień sporządzenia raportu

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale
MIRBUD S.A.	59 707 787	86,28%
Jerzy Mirgos	4 036 842	5,83%
Pozostali akcjonariusze	5 455 731	7,88%
Razem	69 200 000	100,0%

5.20.2. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów Marywilska 44 Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana udziałowców w spółce Marywilska 44 Sp. z o.o., a struktura własności kapitału przedstawia się następująco:

Tabela: Struktura własności kapitału zakładowego Spółki Marywilska 44 na dzień sporządzenia raportu

Udziałowcy	Liczba udziałów	Udział w kapitale
JHM DEVELOPMENT S.A.	1 339 800	100,00%
RAZEM	1 339 800	100,00%

5.20.3. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów JHM 1 Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana udziałowców w spółce JHM 1 Sp. z o.o., a struktura własności kapitału przedstawia się następująco:

Tabela: Struktura własności kapitału zakładowego Spółki JHM 1 na dzień sporządzenia raportu

Udziałowcy	Liczba udziałów	Udział w kapitale
JHM DEVELOPMENT S.A.	150 758	100,00%
RAZEM	150 758	100,00%

5.20.4. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów JHM 2 Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana udziałowców w spółce JHM 2 Sp. z o.o., a struktura własności kapitału przedstawia się następująco:

Tabela: Struktura własności kapitału zakładowego Spółki JHM 2 na dzień sporządzenia raportu

Udziałowcy	Liczba udziałów	Udział w kapitale
JHM DEVELOPMENT S.A.	206 000	100,00%
RAZEM	206 000	100,00%

5.20.5. Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziałów JHM 3 Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana udziałowców w spółce JHM 3 Sp. z o.o., a struktura własności kapitału przedstawia się następująco:

Tabela: Struktura własności kapitału zakładowego Spółki JHM 3 na dzień sporządzenia raportu

Udziałowcy	Liczba udziałów	Udział w kapitale
JHM DEVELOPMENT S.A.	100	100,00%
RAZEM	100	100,00%

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

Łączna liczba akcji spółki dominującej będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie uległa zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu i na dzień przekazania aktualnego raportu przedstawiała się następująco:

Tabela. Akcje Spółki w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016r

Imię i nazwisko	Funkcja w Spółce	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba posiadanych akcji w %
Jerzy Mirgos	Wiceprezes Zarządu	4 036 482 akcje o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja o łącznej wartości 10 091 205 zł	5,83%
Regina Biskupska	Prezes Zarządu	4 000 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja o łącznej wartości 10 000 zł	0,01%
Agnieszka Bujnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej	8 000 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja o łącznej wartości 20 000 zł	0,01%
RAZEM		4 048 482	5,85%

Łączna liczba akcji Emitenta będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu za rok 2015 przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Spółce	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba posiadanych akcji w %
Jerzy Mirgos	Wiceprezes Zarządu	3 972 824 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja o łącznej wartości 9 767 060 zł	5,74%
Regina Biskupska	Prezes Zarządu	4 000 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja o łącznej wartości 10 000 zł	0,01%
Agnieszka Bujnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej	8 000 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja o łącznej wartości 20 000 zł	0,01%
RAZEM		3 984 824	5,76%

Żaden z członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiada opcji na akcje Emitenta.

5.22. 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

5.23. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

5.24. 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.

JHM DEVELOPMENT S.A. udzieliła gwarancji z tytułu kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną JHM 1 Sp. z o.o. oraz poręczenia kredytu bankowego na rzecz spółki zależnej JHM 2 Sp. z o.o. Kredyty zaciągnięte zostały przez te spółki na działalność inwestycyjną.

Tabela: Poręczenia i gwarancje zapłaty wierzycelności udzielone przez JHM DEVELOPMENT SA na 31.03.2016

Lp.	Na czyją rzecz	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania na dzień 31.03.2016r	Termin wygaśnięcia zobowiązania	Tytuł
1	JHM 1 Sp. z o.o.	4 140 tys. EUR	4 140 tys. EUR	20-10-2021	Gwarancja z tytułu kredytu - RAIFFEISEN Bank Polska
2	JHM 2 Sp. z o.o.	8 500 tys. PLN	2 805 tys. PLN	31-12-2024	Poręczenie kredytu na rzecz ALIOR BANK SA

Spółka zależna Marywilska 44 Sp. z o.o. udzieliła gwarancji bankowych celem zabezpieczenia zapłaty czynszu dla Miejskiego Przedsiębiorstwa Robót Ogrodniczych S. z o.o. oraz dla Zarządu Gospodarowani Nieruchomościami Dzielnicy Białołęka m. St. Warszawy.

Tabela: Poręczenia i gwarancje udzielone przez Marywilska 44 Sp. z o.o. stan na 31.03.2016

Lp.	Na czyją rzecz	Termin wygaśnięcia zobowiązania	Wartość gwarancji	Wartość zobowiązania na 30.03.2016	Waluta	Tytuł
1	Deutsche Bank PBC SA	15-03-2016	1 800	1 800	PLN	Gwarancja z tytułu kredytu na rzecz Deutsche Bank PBC

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

Przychody Grupy JHM DEVELOPMENT w całości uzyskiwane są z tytułu prowadzenia działalności na rynku polskim. Dlatego osiągnane wyniki finansowe są uzależnione od czynników takich jak stabilność sytuacji makroekonomicznej Polski i ogólna koniunktura gospodarcza w kraju w danym okresie.

Wpływ na wyniki finansowe osiągnane przez Grupę, całą branżę deweloperską, jak również branżę zarządzania obiektami handlowymi i wynajmu powierzchni komercyjnej może mieć w szczególności kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych i gospodarczych takich jak: poziom stopy wzrostu PKB, poziom stopy bezrobocia, poziom stopy inflacji, poziom realnej stopy wzrostu wynagrodzeń, poziom inwestycji, poziom zmiany dochodów gospodarstw domowych, wysokość referencyjnych stóp procentowych oraz kształtowanie się kursów wymiany walut.

Ewentualne negatywne zmiany w stabilności sytuacji makroekonomicznej i ogólnej koniunktury gospodarczej Polski mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Do najważniejszych czynników mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy w ocenie Zarządu JHM DEVELOPMENT można zaliczyć:

Czynniki zewnętrzne:

- polityka rządowa dotycząca pomocy państwa dla budownictwa mieszkaniowego, a w szczególności wpływ programu Mieszkanie dla Młodych na stronę popytową na pierwotnym rynku mieszkaniowym,
- polityka monetarna (polityka stóp procentowych i jej wpływ na koszt kredytów, w szczególności kredytów hipotecznych),
- sytuacja na rynkach finansowych,
- dostępność i koszty kredytów bankowych,
- trendy w zakresie preferencji potencjalnych nabywców mieszkań,
- poziom i warunki konkurencji,
- kształtowanie się poziomu cen materiałów budowlanych jak i usług budowlanych,
- popyt w budownictwie mieszkaniowym,
- popyt w segmencie rynku wynajmu powierzchni handlowych.

Czynniki wewnętrzne:

- dalszy rozwój działalności deweloperskiej realizowanej poprzez kontynuację sprzedaży posiadanych w ofercie gotowych lokali mieszkalnych oraz uruchamianie nowych projektów,
- dywersyfikacja działalności poprzez realizację projektów komercyjnych związanych z budową obiektów handlowych pod wynajem dla dużych sieci handlowych, zarządzanych w ramach działalności spółek celowych,
- dalszy rozwój spółki Marywilska 44 Sp. z o.o. poprzez wzrost wskaźnika poziomu wynajętej powierzchni handlowej i poziomu komercjalizacji zarządzanych hal,
- utrzymania i zwiększania poziomu sprzedaży lokali mieszkalnych i użytkowych w realizowanych inwestycjach deweloperskich z umiejętnym wykorzystaniem wszelkich form wspierania budownictwa mieszkaniowego (np. program Mieszkanie dla Młodych),
- - utrzymanie wysokiego poziomu marży na realizacji projektów, osiąganego poprzez optymalizację kosztów produkcji, także dzięki realizacji procesu wdrażania informatycznego systemu zarządzania (nowoczesny system zarządzania w opinii Emitenta wpłynie na poprawę kontroli nad działalnością operacyjną dzięki szczegółowym bieżącym analizom poszczególnych projektów, wpłynie pozytywnie na efektywność pracy),
- osiągnięcie wzrostu wyników finansowych przez wszystkie spółki Grupy Kapitałowej opartej na maksymalizacji sprzedaży oraz ścisłej kontroli kosztów działalności.

5.26. 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.

Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta, jednostek zależnych i możliwości realizacji zobowiązań zawarte są w przedstawionych poniżej notach uzupełniających do sprawozdania finansowego za I kwartał 2016r.

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe Grupy JHM DEVELOPMENT

Zmiany stanu głównych składników rzeczowych aktywów trwałych brutto, zmiany amortyzacji i umorzenia oraz wartości netto aktywów trwałych od 01.01.2016 do 31.03.2016

	Grunty	Budynki, budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2016r.	2 416	2 813	706	0	911	6 042	0	12 888
Zwiększenia (z tytułu):	0	674	0	0	0	439	27	1 140
Zakupu	0	167	0	0	0	439	27	633
Wykonania we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0	0	0
Przyjęcia z inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	507	0	0	0	0	0	507
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0	507	0	507
Sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	507	0	507
Wartość brutto na dzień 31.03.2016r.	2 416	3 487	706	0	911	5 974	27	13 521
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2016r.	0	555	602	0	605	0	0	1 762
Amortyzacja bieżąca za okres	0	39	4	0	22	0	0	65
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2016r.	0	594	606	0	627	0	0	1 827
Wartość netto na dzień 01.01.2016r.	2 416	2 258	104	0	306	6 042	0	11 126
Wartość netto na dzień 31.03.2016r.	2 416	2 893	100	0	284	5 974	27	11 694

Zmiany stanu głównych składników rzeczowych aktywów trwałych brutto, zmiany amortyzacji i umorzenia oraz wartości netto aktywów trwałych od 01.01.2015 do 31.03.2015

	Grunty	Budynki, budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2015r.	2 961	1 173	698	0	742	11 925	0	17 499
Zwiększenia (z tytułu):	0	0	3	0	42	439	0	484
Zakupu	0	0	3	0	42	439	0	484
Wykonania we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0	0	0
Przyjęcia z inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu):	545	0	0	0	4	6 882	0	7 431
Sprzedaży	0	0	0	0	4	0	0	4
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	545	0	0	0	0	6 882	0	7 427
Wartość brutto na dzień 31.03.2015r.	2 416	1 173	701	0	780	5 482	0	10 552
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015r.	0	463	576	0	593	0	0	1 632
Amortyzacja bieżąca za okres	0	22	6	0	30	0	0	58
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	3	0	0	3
Sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	3	0	0	3
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2015r.	0	485	582	0	620	0	0	1 687
Wartość netto na dzień 01.01.2015r.	2 961	710	122	0	149	11 925	0	15 867
Wartość netto na dzień 31.03.2015r.	2 416	688	119	0	160	5 482	0	8 865

Nota 2. Zmiany wartości niematerialnych Grupy JHM DEVELOPMENT

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2016 do 31.03.2016

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2016r	0	0	1 423	0	1 423
Zwiększenia (z tytułu):	0	0	21	0	21
zakupu	0	0	21	0	21
wykonania we własnym zakresie	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0
sprzedaży	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2016r	0	0	1 444	0	1 444
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2016r	0	0	52	0	52
Amortyzacja bieżąca za okres	0	0	39	0	39
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0
sprzedaży	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2016r	0	0	91	0	91
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2016r	0	0	1 371	0	1 371
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2016r	0	0	1 353	0	1 353

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2015 do 31.03.2015

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2015r	0	0	48	0	48
Zwiększenia (z tytułu):	0	0	1 482	0	1 482
zakupu	0	0	1 482	0	1 482
wykonania we własnym zakresie	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0
sprzedaży	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2015r	0	0	1 530	0	1 530
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015r	0	0	48	0	48
Amortyzacja bieżąca za okres	0	0	25	0	25
Zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0
sprzedaży	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2015r	0	0	73	0	73
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2015r	0	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2015r	0	0	1 457	0	1 457

Grupa kapitałowa JHM DEVELOPMENT nie posiadała na dzień 31.03.2016r obcych środków trwałych nieamortyzowanych lub nieumarzanych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu.

Jednostka zależna Spółka Marywilska 44 Spółka z o.o. dzierżawi grunty, 194 722 m2 należący do m.st. Warszawy na podstawie podpisanej w dniu 13.06.2014. aktem notarialnym 2671/2014 umowy dzierżawy na okres 22 lat oraz grunt 67 214 m2 od Miejskiego Przedsiębiorstwa Robót Ogrodniczych Sp. z o.o. na czas nieokreślony

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Rzeczowe aktywa trwałe własne	11 694	11 126	8 865
Rzeczowe aktywa trwałe razem	11 694	11 126	8 865

Tabela: Zmiana stanu należności długoterminowych

Należności długoterminowe	01.01.2016 - 31.03.2016
Stan na początku okresu	13 119
- zwiększenia	0
- zmniejszenie - dyskonto należności	867
Stan na koniec okresu	12 252

Inwestycje długoterminowe

Nota 3. Nieruchomości inwestycyjne

Inne inwestycje długoterminowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Nieruchomości inwestycyjne	177 217	176 745	168 134
Inne inwestycje długoterminowe	2 000	0	0
Inne inwestycje długoterminowe razem	179 217	176 745	168 134

Kwota wykazana w sprawozdaniu finansowym dotyczy nieruchomości inwestycyjnych w miejscowościach: Starachowice, Warszawa i Rumia, przeznaczonych pod wynajem. Wartość nieruchomości została wyceniona zgodnie z poniższą tabelą

Tabela: Aktywa wyceniane wg wartości godziwej na dzień 31.03.2016

LP	Opis nieruchomości/ Lokalizacja	Wartość godziwa w tys. zł	Opis stosowanej metody wyceny	Poziom hierarchii w MSSF 13
1	Starachowice ul. Radomska 10, budynek handlowo-usługowy branży budowlanej	20 860	Na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych z inwestycji wg podpisanych umów najmu. Współczynnik dyskontowy szacowany wg danych zewnętrznych na podstawie publikacji Aswatha Damodarana	II
2	Rumia ul. Dębogórska 132, pawilon handlowo-usługowo-biurowy	10 117	Na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych z inwestycji wg podpisanych umów najmu. Współczynnik dyskontowy szacowany wg danych zewnętrznych na podstawie publikacji Aswatha Damodarana	II
3	Centrum Handlowe Warszawa ul. Marywilska 44	115 488	Na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych z inwestycji wg podpisanych umów najmu. Współczynnik dyskontowy szacowany wg danych zewnętrznych na podstawie publikacji Aswatha Damodarana	II

Na dzień 31.03.2016 nie dokonano korekty wycen nieruchomości inwestycyjnych ponieważ nie zmieniły się warunki rynkowe, które mogły by mieć wpływ na dane będące podstawą szacunków przyjętych do wyceny.

Wartości wejściowe szacowania wartości godziwej zdaniem Zarządu nie są istotnie wrażliwe, gdyż szacowane przepływy pieniężne z czynszów pozostają na podobnym poziomie, a sytuacja gospodarcza w regionie nie wskazuje na występowanie czynników które mogłyby mieć istotny wpływ na szacowanie stopy dyskontowej.

Nota 4. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
Razem długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

Tabela: Zaangażowanie kapitałowe JHM DEVELOPMENT S.A. na dzień 31.03.2016

Lp	Podmiot	Kapitał zakładowy	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale zakładowym
1	MARYWILSKA 44 Sp. z o.o. w Warszawie	70 000	67 261	66 990	100,00%
2	JHM 1 Sp. z o.o. w Skierniewicach	7 538	7 539	7 538	100,00%
3	JHM 2 Sp. z o.o. w Skierniewicach	10 300	10 302	10 300	100,00%
4	JHM 3 Sp. z o.o. w Skierniewicach	5	5	5	100,00%
RAZEM		87 843	85 107	84 833	

W dniu 21.08.2015r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników JHM 1 Sp. z o.o. podjęło Uchwałę nr 01 A/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1 276 100,- PLN Dnia 23.03.2016r. postanowieniem Sadu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia zmiana danych została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Uchwałę nr 01/2016 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JHM 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Skierniewicach z dnia 18 lutego 2016 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. Na poczet podwyższenia kapitału JHM DEVELOPMENT S.A. dokonał zaliczkowych wpłat w wysokości 402 tys. PLN.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	513	578	354
Inne rozliczenia międzyokresowe	33	41	120
Wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych razem	546	619	474

Pozycję inne rozliczenia międzyokresowe, stanowiące nakłady poniesione na składniki majątkowe będące wyposażeniem apartamentów pod wynajem w Helu, jako koszty dotyczące okresu przekraczającego rok bilansowy, są rozliczane proporcjonalnie przez okres trzech lat.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.03.2016r Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Treść	Stan na 01.01.2016	Uznanie/obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.03.2016
Rezerwa na świadczenia pracownicze	37	-7	30
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	14	-3	11
Naliczone odsetki	9	-8	1
Strata podatkowa	0	0	0
Pozostałe	518	-47	471
Razem	578	-65	513

Z tego: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- odniesione na wynik finansowy	578	-65	513
- odniesione na kapitał własny	0	0	0

Zapasy

Nota 6. Zapasy

Zapasy	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Materiały	12	12	12
Półprodukty w toku	77 306	62 236	30 127
Produkty gotowe	38 256	41 321	68 095
Towary	58 745	58 998	60 672
Wartość zapasów razem	174 319	162 567	158 906

W okresie od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.03.2016 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Należności od jednostek powiązanych w tym:	6 346	7 883	7 423
- z tytułu dostaw i usług	370	432	617
- inne	5 976	7 451	6 806
Jednostki pozostałe w tym:	7 006	8 787	8 410
- z tytułu dostaw i usług	4 666	6 435	5 222
- z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 238	2 282	24
- Inne	102	70	3 164
Należności krótkoterminowe netto	13 352	16 670	15 833
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 437	1 254	0
Należności krótkoterminowe brutto	14 789	15 416	15 833

Odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są w drodze szczegółowej analizy ryzyka spłaty należności. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej. W okresie od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.03.2016 roku Grupa Kapitałowa JHM DEVELOPMENT nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług, które są przeterminowane na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

Tabela: Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Należności brutto z tytułu dostaw i usług	Stan na 31.03.2016
Nieprzeterminowane	4 399
Przeterminowane, niespłacone w okresie	1 054

- do 1 miesiąca	61
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	402
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	54
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	159
- powyżej 1 roku	378
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	5 453
Odpisy aktualizujące wartość należności	417
Należności z tytułu dostaw i usług nieprzeterminowane netto	4 399
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane netto	637

Odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są w drodze szczegółowej analizy ryzyka spłaty należności. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa JHM DEVELOPMENT nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności

Na dzień dzisiejszy Zarząd spółki dominującej nie widzi zagrożenia utraty wartości należności.

6.2. Zaliczki otrzymane i przekazane

Tabela: Zaliczki

Zaliczki otrzymane i przekazane	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	0	0	0
Zaliczki przekazane na realizowane inwestycje	6 002	5 991	53
Razem zaliczki otrzymane i przekazane	6 002	5 991	53

Zaliczki przekazane do dnia 31.03.2016r na realizację przyszłej inwestycji prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansu – rzeczowe aktywa trwałe – zaliczki na środki trwałe w budowie

Inwestycje krótkoterminowe

Nota 8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
W jednostkach powiązanych	0	506	0
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	0	506	0
W pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 055	9 481	6 059
Inne aktywa pieniężne	327	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	3 382	9 987	6 059

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Ubezpieczenie kredytu	0	0	0
Koszty ubezpieczeń majątkowych	113	189	135
Koszty dotyczące przyszłych okresów (prenumeraty, opłaty czynszowe)	187	197	365
Wyposażenie apartamentów	139	191	373
Koszty umów deweloperskich niezakończonych	18	13	0
Podatek od nieruchomości	1 698	0	1 634
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	2 155	590	2 507

Pozycja wyposażenie apartamentów dotyczy nakładów poniesionych na składniki majątkowe, będące wyposażeniem apartamentów pod wynajem w Helu, jako koszty do rozliczenia w okresie jednego roku od dnia bilansowego.

Grupa Kapitałowa JHM DEVELOPMENT dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitał własny.

Wysokość kapitału zakładowego w okresie, którego dotyczy raport nie uległa zmianie. Na dzień 31.03.2016r kapitał akcyjny spółki JHM DEVELOPMENT S.A wynosi 173 000 tys. zł. Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał akcyjny podzielony jest na akcje serii A1 w liczbie 27 497 500 sztuk oraz akcje serii A2, w liczbie 41 702 500 sztuk. Wartość nominalna akcji wynosi 2,50 zł każda. Kapitał jest w pełni opłacony.

Nota 10. Kapitał podstawowy JHM DEVELOPMENT S.A.

L.p.	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
1	A1	27 497 500	2,50 zł	68 743 750	gotówka	21.11.2014
2	A2	41 702 500	2,50 zł	104 256 250	gotówka	21.11.2014
Razem		69 200 000	2,50 zł	173 000 000		

Struktura własności kapitału podstawowego na 31.03.2016 roku była następująca

Struktura własności kapitału podstawowego na 31.03.2016r

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale
MIRBUD S.A.	59 707 787	86,28%
Jerzy Mirgos	4 036 842	5,83%
Pozostali akcjonariusze	5 455 731	7,88%
Razem	69 200 000	100,0%

Na dzień sporządzenia raportu struktura własności istotnych akcjonariuszy nie uległa zmianie.

Pozostałe kapitały

Nota 11. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Stan na początek okresu	124 228	117 499	117 499
Zwiększenia:	5 062	6 814	0
- z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z zysku (ustawowo)	5 062	6 814	0
- przeniesienie z kapitału podstawowego	0	0	0
- inne	0	0	0
Zmniejszenia:	0	85	84
- pokrycie straty	0	0	0
- koszty emisji akcji	0	85	84
- nabycie udziałów własnych	0	0	0
Stan na koniec okresu	129 290	124 228	117 415

Nota 12. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Stan na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0
- z przedpłat na zakup akcji	0	0	0
Zmniejszenia – przeniesiony na kapitał zapasowy	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

Zysk z lat ubiegłych

Tabela: Zysk z lat ubiegłych

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk netto za rok obrotowy 2015	7 412
Zmniejszenia	5 062
- na kapitał zapasowy	5 062
- na wypłatę dywidendy	0
Stan na koniec okresu	2 350

Nota 13. Zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące

Kapitał rezerwowy	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Stan na początek okresu	0	0
Udziały niekontrolujące w zyskach jednostek zależnych	0	0
Zmiany kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące z tytułu zmiany udziału w kapitałach jednostek zależnych	0	0
Zmiany kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące z tytułu objęcia kontrolą jednostek zależnych	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Nota 14. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy JHM DEVELOPMENT

Zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31.03.2016

Nazwa jednostki	Kwota kredytu, pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Część długoterminowa	Część krótkoterminowa			
ALIOR BANK	15 000	PLN	3 840	0	5,87%	27.03.2018	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów sprzedaży i ubezpieczenia
BS SKIERNIEWICE	6 000	PLN	3 900	1 200	7,25%	31.03.2008	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów ubezpieczenia, weksel
GETIN NOBLE BANK	30 000	PLN	435	0	WIBOR 3M + marża banku	20.09.2018	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów sprzedaży i ubezpieczenia, weksel
BANK BPS	29 088	PLN	14 893	0	WIBOR 3M + marża banku	03.08.2019	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów ubezpieczenia, weksel
BANK BPS	3 030	PLN	833	0	WIBOR 3M + marża banku	03.04.2017	hipoteka na nieruchomościach, cesja zwrotu VAT
ALIOR BANK	13 100	PLN	3 520	0	WIBOR 3M + marża banku	30.11.2018	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów sprzedaży i ubezpieczenia, poręczenie MIRBUD S.A.
DEUTSCHE BANK PBC	34 830	PLN	4 221	5 628	WIBOR 3M + marża banku	27.12.2017	cesja wierzytelności, poręczenie MIRBUD S.A.
DEUTSCHE BANK PBC	3 500	PLN	0	1 642	WIBOR 3M + marża banku	09.12.2016	poręczenie MIRBUD S.A., depozyt 1.800 tys. zł
ALIOR BANK	8 500	PLN	2 539	266	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2024	hipoteka, poręczenie JHM DEVELOPMENT S.A.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	3 200	EUR	9 500	744	EURIBOR 3M + marża banku	20.10.2021	hipoteka, weksel, gwarancja MIRBUD i JHM DEVELOPM
Razem kredyty i pożyczki			43 681	9 480			

Zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31.12.2015

Nazwa jednostki	Kwota kredytu, pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa			
ALIOR BANK	15 000	PLN	5 305	639	5,87%	27.03.2018	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów sprzedaży i ubezpieczenia
BS SKIERNIEWICE	6 000	PLN	3 900	1 200	7,25%	31.03.2008	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów ubezpieczenia, weksel
GETIN NOBLE BANK	30 000	PLN	435	0	WIBOR 3M + marża banku	20.09.2018	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów sprzedaży i ubezpieczenia, weksel
BANK BPS	29 088	PLN	8 784	0	WIBOR 3M + marża banku	03.08.2019	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów ubezpieczenia, weksel
BANK BPS	3 030	PLN	207		WIBOR 3M + marża banku	03.04.2017	hipoteka na nieruchomościach, cesja zwrotu VAT
ALIOR BANK	13 100	PLN	2 000	0	WIBOR 3M + marża banku	30.11.2018	hipoteka na nieruchomościach, cesja z umów sprzedaży i ubezpieczenia, poręczenie MIRBUD S.A.
DEUTSCHE BANK PBC	34 830	PLN	5 628	5 628	WIBOR 3M + marża banku	27.12.2017	cesja wierzytelności, poręczenie MIRBUD S.A.
DEUTSCHE BANK PBC	3 500	PLN	0	1 069	WIBOR 3M + marża banku	09.12.2015	poręczenie MIRBUD S.A., depozyt 1.800 tys. zł
ALIOR BANK	8 500	PLN	7 381	592	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2026	hipoteka, poręczenie JHM DEVELOPMENT S.A.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	3 200	EUR	10 095	682	EURIBOR 3M + marża banku	20.10.2021	hipoteka, weksel, gwarancja MIRBUD i JHM DEVELOPM
Razem kredyty i pożyczki			43 735	9 810			

Zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31.03.2015

Nazwa jednostki	Kwota kredytu, pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa			
PKO BP	5 000	PLN	0	2 701	WIBOR 1M + marża	26.11.2015	hipoteka, poręczenie MIRBUD S.A.
BZ WBK	30 200	PLN	0	3 201	WIBOR 3M + marża	30.06.2015	hipoteka, przelew wierzytelności, poręczenie MIRBUD
ALIOR BANK S.A.	12 795	PLN	2 345	0	WIBOR 3M + marża	31.12.2016	hipoteka, poręczenie MIRBUD S.A.
BS SKIERNIEWICE	3 000	PLN	0	2 957	7,85%	19.05.2015	hipoteka łączna na nieruchomościach
BS SKIERNIEWICE	4 000	PLN	0	2 001	7,84%	05.11.2015	hipoteka łączna na nieruchomościach
DEUTSCHE BANK PBC	33 330	PLN	7 893	5 572	WIBOR 3M + marża	28.08.2017	poręczenie MIRBUD S.A., depozyt 1.800 tys. zł
DEUTSCHE BANK PBC	3 500	PLN	0	120	WIBOR 3M + marża	09.12.2015	cesja wierzytelności, poręczenie MIRBUD S.A.
RAIFFEISEN BANK POLSKA	3 200	EUR	11 389	654	EURIBOR 3M + marża	20.10.2021	hipoteka, weksel, poręczenie MIRBUD S.A.
ALIOR BANK S.A.	3 000	PLN	2 544	180	WIBOR 3M + marża	31.12.2026	hipoteka, poręczenie JHM DEVELOPMENT S.A.
ALIOR BANK S.A.	8 500	PLN	7 785	549	6,83%	31.12.2026	hipoteka, poręczenie JHM DEVELOPMENT S.A.
ALIOR BANK	1 850	PLN	0	622	WIBOR 3M + marża	31.03.2015	hipoteka na nieruchomości
PEKAO S.A.	10 200	PLN	0	1 066	WIBOR 1M + marża	31.07.2016	hipoteka, poręczenie JHM DEVELOPMENT S.A.
Razem kredyty i pożyczki			31 956	19 623			

Podział zobowiązań długoterminowych

Poniżej przedstawiono podział zobowiązań długoterminowych o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

- a) od 1 roku do 3 lat
- b) od 3 lat do 5 lat
- c) powyżej 5 lat

Tabela: Podział zobowiązań długoterminowych na dzień 31.03.2016

Nazwa zobowiązania	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wobec jednostek powiązanych	5 273	0	0
Wobec pozostałych jednostek	19 770	17 382	8 281
- długoterminowe kredyty bankowe	19 037	16 946	7 698
- zobowiązania z tyt. leasingu	719	0	0
- pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	436	583
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Razem	25 043	17 382	8 281

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – w pozycji tej wykazuje się :

- kaucje z tytułu umów o generalne wykonawstwo zatrzymane dostawcom do zwrotu po upływie 12 miesięcy – kwota 931tys. zł.

- kaucje otrzymane od odbiorców z tytułu najmu lokali handlowych do zwrotu po upływie 12 miesięcy – kwota 102 tys. zł.

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Nota 15. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	8 760	4 303	535
Inne zobowiązania - jednostki powiązane	76	77	75
Z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	3 578	4 475	1 111
Zaliczki na dostawy MRP	491	606	0

Inne zobowiązania finansowe - jednostki pozostałe	664	695	341
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Kredyty i pożyczki	9 480	9 810	19 623
Z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 389	1 229	2 289
Z tytułu wynagrodzeń	156	199	162
Inne zobowiązania	9 119	9 051	8 971
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 713	30 445	33 107

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy wymagających zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Kwota wykazana w innych zobowiązaniach finansowych do jednostek pozostałych dotyczy wyceny transakcji zamiany odsetek od kredytu Raiffeisen Bank Polska S.A.. Instrument finansowy wyceniany jest przez wynik zgodnie z MSR 39.

W kwocie 208 tys. zł. oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 456 tys. zł.

Pozycja zobowiązania inne – otrzymane od odbiorców, najemców lokali handlowych, kaucje w kwocie 9 045 .tys. zł.

Kaucje z tytułu umów

Tabela: Kaucje z tytułu umów

Kaucje	Stan na 31.03.2016
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	121
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu po upływie gwarancji	6 186
Ogółem kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	6 307
Otrzymane od odbiorców	8 991
w tym kaucje rezerwacyjne na lokale	54
Ogółem kaucje z tytułu umów najmu zatrzymane odbiorcom	9 045

Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia

Tabela: Poręczenia i gwarancje zapłaty wiarytelności udzielone przez JHM DEVELOPMENT SA na 31.03.2016

Lp.	Na czyją rzecz	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania na dzień 31.03.2016r	Termin wygaśnięcia zobowiązania	Tytuł
1	JHM 1 Sp. z o.o.	4 140 tys. EUR	4 140 tys. EUR	20-10-2021	Gwarancja z tytułu kredytu - RAIFFEISEN Bank Polska
2	JHM 2 Sp. z o.o.	8 500 tys. PLN	2 805 tys. PLN	31-12-2024	Poręczenie kredytu na rzecz ALIOR BANK SA

Udzielone pożyczki

JHM DEVELOPMENT S.A. udzieliła Spółkom zależnym następujących pożyczek z przeznaczeniem na dofinansowanie bieżącej działalności. Na dzień 31.03.2016r. stan udzielonych pożyczek przedstawiał się następująco

Tabela: Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim – stan na 31.03.2016

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Termin spłaty	Przeznaczenie
JHM 2 Sp. z o.o.	2 500	PLN	2 193	WIBOR 1M + marża	31.12.2017	Działalność bieżąca
Razem			2 193			

Rezerwy na zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane w okresie objętym informacjami finansowymi:

Nota 16. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Rezerwy	Stan na 01.01.2016	Uznanie/ obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.03.2016
Inwestycje długoterminowe w nieruchomości - różnica amortyzacji	3 606	422	4 028
Naliczone odsetki	35	-32	3
Pozostałe	519	-251	268
Razem	4 160	139	4 299

W tym: rezerwy z tytułu odroczonego podatku

- wpływające na wynik finansowy	4 160	139	4 299
- odniesione na kapitał własny	0	0	0

Nota 17. Rezerwy i ich wykorzystanie

Rezerwy	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2016
Długoterminowe:	26	0	0	0	26
- na świadczenia emerytalne	26	0	0	0	26
- na pozostałe koszty	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe:	244	54	111	0	187
- na odprawy emerytalne	0	0	0	0	0
- na niewykorzystane urlopy	168	0	35	0	133
- na pozostałe	76	54	76	0	54

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Nota 18. Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
1. Część krótkoterminowa, w tym:	1 928	1 129	3 732
- przedpłaty na zakup lokali, domów jednorodzinnych	1 928	1 129	3 732
2. Część długoterminowa, w tym:	0	0	0
- rozliczenie międzyokresowe bierne	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	1 928	1 129	3 732

Segmenty działalności

Podstawowym układem sprawozdawczym przyjętym przez grupę kapitałową JHM DEVELOPMENT jest układ według segmentów branżowych. Ustala się następujące segmenty działalności wyodrębnione według poszczególnych rodzajów działalności:

- Sprzedaż materiałów i towarów
- Działalność deweloperska
- Sprzedaż usług wynajmu
- Sprzedaż usług pozostałych

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. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w raportowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich w całości dotyczyły sprzedaży krajowej.

Nota 19: Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów operacyjnych

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży w %	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	591	4,3%	994	5,8%
Działalność deweloperska	3 503	25,6%	6 940	40,2%
Sprzedaż usług wynajmu	9 246	67,6%	8 795	50,9%
Sprzedaż pozostałych usług	333	2,4%	534	3,1%
Razem	13 673	100,0%	17 263	100,0%
<i>Z tego do jednostek powiązanych</i>	333	2,4%	369	2,1%

Nota 20: Struktura kosztów Grupy JHM DEVELOPMENT wg segmentów operacyjnych

Wyszczególnienie	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów w %	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	335	3,8%	867	7,2%
Działalność deweloperska	2 746	30,7%	5 573	46,1%
Sprzedaż usług wynajmu	5 751	64,4%	5 455	45,1%
Sprzedaż pozostałych usług	100	1,1%	187	1,5%
Razem	8 932	100,0%	12 081	100,0%
<i>Z tego do jednostek powiązanych</i>	98	1,1%	44	0,4%

Nota 21. Wynik na sprzedaży według segmentów

Wyszczególnienie	Zysk/Strata na sprzedaży	Rentowność sprzedaży w %	Zysk/Strata na sprzedaży	Rentowność sprzedaży w %
	01.01.2016-31.03.2016		01.01.2015-31.03.2015	
Materiały i towary	256	43,3%	127	12,8%
Działalność deweloperska	757	21,6%	1 367	19,7%
Sprzedaż usług wynajmu	3 495	37,8%	3 341	38,0%
Sprzedaż pozostałych usług	233	70,0%	347	65,0%
Razem	4 741	34,7%	5 182	30,0%
Z tego do jednostek powiązanych	235	70,6%	325	88,1%

Zyski lub straty segmentów

Tabela: Zyski lub straty segmentów za okres od 01.01.2016r do 31.03.2016r

Wyszczególnienie	Sprzedaż materiałów i towarów	Działalność deweloperska	Sprzedaż usług wynajmu	Sprzedaż pozostałych usług
przychody ze sprzedaży	591	3 503	9 246	333
od klientów zewnętrznych	591	3 503	9 246	0
międzysegmentowe	0	0	0	0
przychody z tytułu odsetek	1	9	38	1
koszty z tytułu odsetek	4	16	282	1
amortyzacja	0	29	74	0
zysk przed opodatkowaniem	115	330	1 571	105
podatek dochodowy	20	58	274	18
zysk netto	95	272	1 297	87

Stan na dzień 31.03.2016r

Wyszczególnienie	Sprzedaż materiałów i towarów	Działalność deweloperska	Sprzedaż usług wynajmu	Sprzedaż pozostałych usług
aktywa segmentu	31 196	190 638	166 721	9 715
zobowiązania segmentu	1 660	9 872	26 222	944
kredyty i pożyczki	0	28 621	24 539	0

Wyłączenia konsolidacyjne uwzględniają odpowiednie korekty.

Nie występują różnice pomiędzy:

- pomiarem zysków lub strat
- wyceną aktywów;
- wyceną zobowiązań

dla segmentów sprawozdawczych i dla całej jednostki.

Pozostałe przychody i koszty

Nota 22. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
dyskonto należności	0	0
rozwiązane rezerwy	0	81
otrzymane kary umowne	4	5
rozwiązane odpisy aktualizujące	25	0
pozostałe przychody	248	65
Pozostałe przychody operacyjne razem	277	146

Nota 23. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Koszty utrzymania lokali	151	261
Darowizny pieniężne	0	0
Aktualizacja wyceny nieruchomości	0	0
Pozostałe koszty	109	42
Kary umowne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne razem	260	303

Nota 24. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Odsetki	49	23
Pozostałe przychody	86	125
Przychody finansowe razem	135	148

Nota 25. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Odsetki i prowizje od kredytów	303	342
Inne	316	139
Razem koszty finansowe	619	481

Nota 26. Koszty wg rodzaju

Koszty według rodzaju	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Amortyzacja	103	243
Zużycie materiałów	909	914
Usługi obce	19 134	4 615
Wynagrodzenia	1 043	949
Świadczenia na rzecz pracowników	159	149
Podatki i opłaty	745	704
Koszty reprezentacji i reklamy	572	524
Koszty podróży służbowych	9	3
Pozostałe koszty	520	295
Razem koszty rodzajowe	23 194	8 397

Odroczony podatek dochodowy

Tabela: Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2016-31.03.2016
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	870
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-183
Odroczony podatek dochodowy	688
- odniesiony na wynik finansowy	688

Część bieżąca	1 439
Część odroczone	688
Razem podatek dochodowy	2 127

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Nota 28. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Średnioważona liczba akcji (po scaleniu w dniu 21.11.2014r)	69 200 000	69 200 000
Zysk na jedną akcję za rok obrotowy	0,03	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,03	0,03

5.26.1. Zadania inwestycyjne

Tabela: Nakłady na aktywa trwałe poniesione w raportowanym okresie

Nakłady na aktywa trwałe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Wartości niematerialne i prawne	21	1 482
Środki trwałe	167	44
- w tym: dotyczące ochrony środowiska	0	0
Środki trwałe w budowie	439	455
Zaliczki na środki trwałe	27	0
Inwestycje długoterminowe	472	0
Razem nakłady inwestycyjne	1 126	1 981

5.26.2. Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w spółkach Grupy Kapitałowej przedstawiono w poniższej tabeli:

Tabela: Średnie zatrudnienia w grupie kapitałowej JHM DEVELOPMENT w I kwartale 2015r

Spółka	Pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę
JHM DEVELOPMENT S.A.	19
Marywilska Sp. z o.o.	13
JHM 1 Sp. z o.o.	1
JHM 2 Sp. z o.o.	1
Razem	34

5.26.3. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016r – 31.03.2016r.

W Grupie Kapitałowej JHM DEVELOPMENT nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016r – 31.03.2016r.

5.26.4. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w sposób kompletny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W raportowanym okresie nie dokonywano zmian zasad (polityki) rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółek Grupy.

5.26.5. Transakcje wzajemne spółek powiązanych skonsolidowane na dzień bilansowy.

5.26.5.1. Transakcje wzajemne spółek grupy kapitałowej JHM DEVELOPMENT

Spółki powiązane prowadziły między sobą zwykle transakcje handlowe wynikające z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostki, na zasadach rynkowych, rozliczając się przelewem lub kompensatą. Wartości netto i rodzaje tych transakcji jednostki dominującej wobec jednostek powiązanych w okresie od 01.01.2016 do 31.03.2016 przedstawia się następująco:

Tabela: Transakcje JHM DEVELOPMENT S.A. z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2016r do 31.03.2016r

Podmiot powiązany	Przychody ze sprzedaży	Zakupy netto (bez zaliczek)	Inwestycje krótkoterminowe (pożyczki)	Przychody finansowe (odsetki)	Saldo należności	Saldo zobowiązań
JHM 1 Sp. z o.o.	41	0	0	0	121	0
JHM 2 Sp. z o.o.	40	0	0	5	44	0
JHM 3 Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Marywilska 44 Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
MIRBUD S.A.	405	12 167	0	0	369	8 492
Razem	486	12 167	0	5	534	8 492

5.26.5.2. Wyniki finansowe spółek grupy kapitałowej JHM DEVELOPMENT

Poniżej przedstawiono wykaz spółek w których jednostka dominująca posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Dla każdej spółki zaprezentowano jej wynik finansowy wypracowany w I kwartale 2015 roku.

Tabela: Wyniki finansowe spółek grupy kapitałowej JHM DEVELOPMENT okresie od 01.01.2016- 31.04.2016

Podmiot powiązany	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2016r
JHM 1 Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	64
JHM 2 Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	-69
JHM 3 Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	2
Marywilska 44 Sp. z o.o.	91,40%	91,40%	1 760

5.26.5.3. Wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniu finansowym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano następujących wyłączeń konsolidacyjnych:

AKTYWA skorygowano z tytułu:	
1. Grunty	-1 418
2. Inwestycje długoterminowe	

- o posiadane udziały w spółce zależnej	-85 509
3. Inwestycje długoterminowe w nieruchomości	-202
4. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30
5. Zapasy	-936
6. Należności krótkoterminowe (z tyt. dostaw i usług)	-169
7. Należności krótkoterminowe inne	0
8. Inwestycje krótkoterminowe	-2 193
- o udzielone pożyczki	-2 193
PASYWA skorygowano z tytułu:	
1. Kapitał zakładowy	
- o posiadane udziały w spółkach zależnych	-87 843
2. Kapitał zapasowy	1 196
3. Kapitał rezerwowy	-403
4. Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-12
5. Zobowiązania krótkoterminowe inne	-2 204
6. Zobowiązania krótkoterminowe (z tyt. dostaw i usług)	-159
7. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego(dywidenda)	0
6. Zysk (strata) netto	-972
W Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	
- przychody ze sprzedaży produktów	-59
- koszty sprzedanych produktów	-78
- koszty ogólnego zarządu	-3
- przychody finansowe	-1 003
- koszty finansowe	-7
- podatek dochodowy	-2
- zysk netto	-972

5.26.6. Informacje o jednostkach grupy kapitałowej

A. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza Spółka MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18.

B. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza Spółka JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18.