



GRUPA KAPITAŁOWA INPRO S.A.



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
na dzień 31 grudnia 2010**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
Nota 1 Informacje ogólne	11
Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej	12
Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
Nota 5 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5.1 Oświadczenie o zgodności	13
5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
Nota 6 Status zatwierdzenia standardów w UE	13
Nota 7 Nowe standardy i interpretacje	15
Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	17
Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
Nota 10 Korekta błędu	17
Nota 11 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
11.1 Profesjonalny osąd	17
11.2 Niepewność szacunków	18
Nota 12 Zastosowane zasady rachunkowości	18
12.1 Zasady konsolidacji	18
12.2 Inwestycje w jednostki zależne	18
12.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18
12.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	19
12.5 Połączenia jednostek gospodarczych	19
12.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	19
12.7 Rzeczowe aktywa trwałe	20
12.8 Koszty finansowania zewnętrznego	21
12.9 Nieruchomości inwestycyjne	21
12.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	21
12.11 Wartość firmy	22
12.12 Wartości niematerialne	22
12.13 Prawo do emisji CO2	22
12.14 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	23
12.15 Instrumenty finansowe	23
12.16 Instrumenty pochodne	25
12.17 Zapasy	25
12.18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
12.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
12.20 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	27
12.21 Kapitał własny	27
12.22 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
12.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
12.24 Rezerwy	28
12.25 Świadczenia pracownicze	28
12.26 Płatności w formie akcji	29
12.27 Przychody	29
12.28 Podatek dochodowy	30
12.29 Zysk netto na akcję	30
Nota 13 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	31
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	31

Nota 15 Przychody i koszty.....	36
15.1 Przychody ze sprzedaży.....	36
15.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	36
15.3 Pozostałe przychody operacyjne	37
15.4 Pozostałe koszty operacyjne	37
15.5 Przychody finansowe.....	38
Nota 16 Podatek dochodowy.....	38
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.	38
16.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym- nie dotyczy	38
16.3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	39
16.4 Odroczony podatek dochodowy	40
Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	42
Nota 18 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFSS	42
Nota 19 Zysk przypadający na jedną akcję.....	42
Nota 20 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty.....	43
Nota 21 Rzeczowe aktywa trwałe	44
Nota 22 Nieruchomości inwestycyjne.	46
Nota 23 Wartości niematerialne	47
23.1 Wartości niematerialne.....	47
23.2 Wartość firmy	49
23.3 Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych	49
23.4 Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.....	49
Nota 24 Połączenie jednostek gospodarczych.....	49
24.1 Wartość firmy z konsolidacji.....	49
24.2 Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej jednostek	49
24.3 Inne założenia.....	49
24.4 Nabycie jednostek gospodarczych.....	49
24.5 Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań	50
24.6 Cena zakupu	50
24.7 Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia	50
Nota 25 Jednostki stowarzyszone	51
Nota 25.1 Pozostałe aktywa finansowe	51
Nota 26 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	51
Nota 27 Zapasy	52
Nota 28 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	53
Nota 29 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	53
Nota 30 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	54
30.1 Kapitał zakładowy.....	54
30.2 Kapitał zapasowy.....	54
30.3 Pozostałe kapitały.....	55
30.4 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem	55
30.5 Udziały niekontrolujące	55
Nota 31 Rezerwy.....	55
31.1 Zmiana stanu rezerw	55
31.2 Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia	56
31.3 Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania.....	56
31.4 Inne rezerwy	56
Nota 32 Świadczenia pracownicze	56
32.1 Programy akcji pracowniczych.....	56
32.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	56
32.3 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.....	57
Nota 33 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane obligacje.....	57
Nota 34 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
Nota 35 Dotacje rządowe	62
Nota 36 Zobowiązania i należności warunkowe	62
36.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	62
36.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca.....	62

36.3	Inne zobowiązania warunkowe	63
36.4	Należności warunkowe	63
36.5	Zobowiązania inwestycyjne.....	63
36.6	Sprawy sądowe	63
36.7	Gwarancje	64
36.8	Rozliczenia podatkowe	64
Nota 37	Informacje o podmiotach powiązanych.....	64
37.1	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	64
37.2	Jednostka dominująca całej grupy	66
37.3	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.....	66
37.4	Jednostka stowarzyszona	66
37.5	Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współlnikiem ..	66
37.6	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	66
37.7	Pożyczka udzielona Członkowi Zarządu.....	66
37.8	Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu	66
37.9	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	67
37.10	Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	68
Nota 38	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	68
38.1	Ryzyko stopy procentowej	68
38.2	Ryzyko walutowe.....	69
38.3	Inne ryzyko cenowe.....	69
38.4	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	69
38.5	Ryzyko cen towarów	70
38.6	Ryzyko kredytowe	70
38.7	Ryzyko związane z płynnością	72
Nota 39	Zarządzanie kapitałem	72
Nota 40	Instrumenty finansowe	73
Nota 41	Struktura zatrudnienia	74
Nota 42	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	74
Nota 43	Zdarzenia po dniu bilansowym	74

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

	Nota	okres zakończony 31.12.2010	okres zakończony 31.12.2009
		w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	124 915 749,70	162 255 886,13
Koszt własny sprzedaży	15.2	(90 536 144,58)	(115 176 475,33)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		34 379 605,12	47 079 410,80
Koszty sprzedaży	15.2	(3 122 738,96)	(3 208 212,03)
Koszty ogólnego zarządu	15.2	(7 911 008,18)	(7 894 671,52)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	992 258,33	1 588 559,42
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	(506 030,22)	(757 291,52)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		23 832 086,09	36 807 795,15
Przychody finansowe	15.5	300 352,60	206 400,25
Koszty finansowe	15.6	(2 277 242,31)	(1 223 891,11)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		21 855 196,38	35 790 304,29
Podatek dochodowy	16.1	(4 596 434,28)	(7 258 097,75)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		17 258 762,10	28 532 206,54
Całkowite dochody ogółem		17 258 762,10	28 532 206,54
Zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 510 499,06	28 532 206,54
Udziałowcom niekontrolującym		748 263,04	0,00
		17 258 762,10	28 532 206,54
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 510 499,06	28 532 206,54
Udziałowcom niekontrolującym		748 263,04	
		17 258 762,10	28 532 206,54

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 31.12.2010**

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
		w PLN	w PLN
Aktywa trwałe		32 039 058,92	26 062 119,91
Rzeczowe aktywa trwałe	21	26 249 796,08	24 465 396,13
Wartość firmy	22,24	5 623 643,38	
Pozostałe wartości niematerialne	22	87 929,00	10 408,05
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Pozostałe aktywa finansowe	25.1	52 010,40	1 569 961,33
Pozostałe aktywa		25 680,06	16 354,40
Aktywa obrotowe		229 633 143,58	207 308 304,67
Zapasy	27	197 861 690,18	194 642 833,54
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	5 192 000,32	6 143 788,99
Pozostałe aktywa finansowe	25.1	1 637 168,13	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	24 942 284,95	6 521 682,14
SUMA AKTYWÓW		261 672 202,50	233 370 424,58

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010 (CIĄG DALSZY)

PASYWA		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
		w PLN	w PLN
Kapitał własny		105 877 465,15	85 670 939,66
Wyemitowany kapitał akcyjny	30	3 003 000,00	3 003 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Kapitały rezerwowe	30.3	87 237,74	87 931,90
Zyski zatrzymane	30.4	94 653 072,72	82 580 007,76
		97 743 310,46	85 670 939,66
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		97 743 310,46	85 670 939,66
Kapitały przypisane udziałowcom niekontrolującym	30.5	8 134 154,69	
Zobowiązania długoterminowe		46 405 417,27	37 145 912,51
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	15 627 738,02	18 317 665,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	25 478 011,98	9 098 799,57
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	31	251 035,52	231 208,00
Rezerwa na podatek odroczoney	16.4	1 937 114,80	3 945 161,57
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34	3 111 516,95	5 553 077,40
Zobowiązania krótkoterminowe		109 389 320,08	110 553 572,41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	85 595 788,87	75 115 395,96
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	19 832 442,22	31 842 034,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	2 562 857,32	1 831 250,42
Bieżące zobowiązania podatkowe		217 203,00	1 031 337,00
Rezerwy krótkoterminowe	31	1 174 766,67	724 164,03
Przychody przyszłych okresów			
Pozostałe zobowiązania		6 262,00	9 391,00
		109 389 320,08	110 553 572,41
Zobowiązania razem		155 794 737,35	147 699 484,92
SUMA PASYWÓW		261 672 202,50	233 370 424,58

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Przypisane udziałowcom niekontrolującym	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2009	3 003 000,00	88 973,68	54 324 430,24		57 416 403,92
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(1 041,78)	1 041,78		-
Ujęte przychody i koszty razem			28 254 535,74		28 254 535,74
Stan na 31.12.2009	3 003 000,00	87 931,90	82 580 007,76	0,00	85 670 939,66
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(694,16)	694,16		-
Wyplata dywidendy			(4 490 790,00)		(4 490 790,00)
Łączna wartość korekt zysków z lat ubiegłych wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF			52 661,70		52 661,70
Rozliczenie nabycia udziałów niekontrolujących				7 385 891,65	7 385 891,65
Zysk netto za rok obrotowy			16 510 499,10	748 263,04	17 258 762,14
Stan na 31.12.2010	3 003 000,00	87 237,74	94 653 072,72	8 134 154,69	105 877 465,15

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 31.12.2010**

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/strata netto za rok obrotowy	16 510 499,10	28 532 206,55
Korekty o pozycje:		
Zysk/strata kapitałów nie dających kontroli	748 263,04	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 122 722,39	1 161 719,60
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej	(237 537,47)	(806 279,70)
Amortyzacja aktywów trwałych	2 119 328,78	2 161 541,90
Inne korekty z działalności operacyjnej	<u>23 850,56</u>	<u>7 099,21</u>
	21 287 126,40	31 056 287,55
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(632 789,47)	2 163 781,37
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	9 932 859,11	49 393 148,21
(Zwiększenie) / zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych	(185 024,84)	(50 054,42)
Zmniejszenie / (zwiększenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 513 622,20)	(60 840 097,36)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 555 730,78)	1 620 674,84
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>19 332 818,22</u>	<u>23 343 740,19</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010 (CIĄG DALSZY)

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	332 909,34	1 155 021,51
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 384 000,00	
Splata udzielonych pożyczek	24 151,28	810,00
Przejęcie jednostek zależnych	4 446 011,57	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(561 681,02)	(296 852,21)
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(77 000,00)	
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	7 548 391,17	858 979,30
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z tytułu emisji obligacji	15 680 000,00	
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(2 218 884,88)	(1 298 677,92)
Płatności z tytułu odsetek	(1 596 119,02)	(1 546 413,68)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	24 263 300,52	15 449 003,72
Inne wpływy finansowe		1 110,62
Splata pożyczek i kredytów	(38 962 820,25)	(37 042 329,70)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 490 790,00)	
- udziałowcom niekontrolującym	(602 139,00)	
Inne wydatki finansowe	(533 153,95)	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(8 460 606,58)	(24 437 306,96)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	18 420 602,81	(234 587,47)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	6 521 682,14	6 756 269,61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	24 942 284,95	6 521 682,14

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa INPRO S.A. („Grupa”) składa się z jednostki dominującej INPRO S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Spółka zależna P.B. Domesta Sp. z o.o. objęta jest konsolidacją pełną za okres od dnia nabycia 51% udziałów, czyli od 13.08.2010 roku do 31.12.2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność deweloperska, to jest budowa i sprzedaż lokali mieszkalnych i użytkowych.

Inpro S.A. („Spółka dominująca” „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 kwietnia 1987 roku jako Inpro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 29 maja 2008 roku nastąpiła zmiana formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Gdańsku przy ul. Opata Jacka Rybińskiego 8.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 306071.

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 008141071 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP: 589-000-85-40.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Według stanu na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU						
Podmiot (imię i nazwisko)	Seria	Ilość akcji	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Piotr Stefaniak	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
Krzysztof Maraszek	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
Zbigniew Lewiński	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
RAZEM		30 030 000	3 003 000	100%	30 030 000	100%

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 29.04.2011 ROKU						
Podmiot (imię i nazwisko)	Seria	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Piotr Stefaniak	A	10 010 000	1 001 000	25%	10 010 000	25,00%
Zbigniew Lewiński	A	10 010 000	1 001 000	25%	10 010 000	25,00%
Krzysztof Maraszek	A	10 010 000	1 001 000	25%	10 010 000	25,00%
ING OFE	B	4 987 934	498 793	12,46%	4 987 934	12,46%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	B	5 022 066	502 207	12,54%	5 022 066	12,54%
RAZEM		40 040 000	4 004 000	100%	40 040 000	100%

Dnia 8 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wartości 4.004.000,00 zł oraz liczby akcji wszystkich emisji do ilości 40.040.000 akcji.

W dniu 17.02.2011r. prawa do akcji serii B spółki INPRO SA w ilości 10.010.000 zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Akcje Spółki serii A i B zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 22.03.2011r.

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy wchodzi Inpro S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	Kolbudy, ul. Przemysłowa 10	Produkcja elementów żelbetonowych, betonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej z PCV i aluminium	100,00%	100,00%
2. Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Piastowska 1. Miejsce prowadzenia podstawowej działalności odbywa się w hotelu pod adresem: Jastarnia, ul. Kościuszki 2	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%
3. P.B.Domesta Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Cementowa 5-9	Działalność deweloperska, generalne wykonawstwo budynków wielorodzinnych mieszkalnych	51%	51%

Na dzień 31 grudnia 2010 udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Spółki wyłączone z konsolidacji na 31 grudnia 2010 roku:

Hotel Mikołajki Sp. z o.o. - została wyłączona z konsolidacji, ze względu na fakt, iż spółka została założona w roku 2008 i według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku pozostawała wciąż w organizacji. Dane finansowe tej jednostki są nieistotne w stosunku do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poza wyżej wymienionymi powiązaniami INPRO S.A. jest powiązana z:

- Hotel Oliwski Sp. z o.o. (członkowie Zarządu INPRO S.A. - Piotr Stefaniak, Krzysztof Maraszek, Zbigniew Lewiński są równocześnie członkami zarządu Hotel Oliwski Sp. z o.o. oraz posiadają udziały. Struktura właścicielska spółki przedstawia się następująco: Piotr Stefaniak posiada 54 udziały, co stanowi 33,3% ogółu udziałów w Spółce; Krzysztof Maraszek posiada 54 udziały co stanowi 33,3% ogółu udziałów w Spółce; Zbigniew Lewiński posiada 54 udziały co stanowi 33,3% ogółu udziałów w Spółce),
- Przedsiębiorstwo Instalacyjne „ISA” Sp. z o.o. (akcjonariusze INPRO S.A. są udziałowcami w Przedsiębiorstwie Instalacyjne ISA Sp. z o.o. Struktura właścicielska spółki przedstawia się następująco: Piotr Stefaniak posiada 90 udziałów, co stanowi 22,5% ogółu udziałów w Spółce; Krzysztof Maraszek posiada 90 udziałów co stanowi 22,5% ogółu udziałów w Spółce; Zbigniew Lewiński posiada 90 udziałów co stanowi 22,5% ogółu udziałów w Spółce),
- Spółka cywilna INPRO MANAGEMENT Zbigniew Lewiński, Krzysztof Maraszek i Piotr Stefaniak.

Zmiany w składzie Grupy w 2010 roku:

W dniu 12 sierpnia 2010r. pomiędzy P. Stefaniakiem (Sprzedający), Z. Lewińskim (Sprzedający) i K. Maraszkim (Sprzedający) a INPRO SA (Kupujący) zostały zawarte 3 warunkowe umowy sprzedaży wraz z ustanowieniem użytkowania 51% udziałów spółki P.B.Domesta Sp. z o.o.. Umowy te zostały zawarte pod warunkiem rozwiązującym dokonania przez sąd rejestrowy do dnia 31 marca 2011r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki INPRO SA w drodze emisji publicznej.

W dniu 8 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 10.010.000 akcji serii B oraz zmiany treści § 5 Statutu Spółki.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki dominującej był następujący:

- | | |
|----------------------|----------------------|
| - Piotr Stefaniak | - Prezes Zarządu |
| - Krzysztof Maraszek | - Wiceprezes Zarządu |
| - Zbigniew Lewiński | - Wiceprezes Zarządu |

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organu.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej spółki dominującej był następujący:

- | | |
|----------------------|---|
| - Jerzy Glanc | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Krzysztof Gąsak | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Robert Maraszek | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Szymon Lewiński | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Wojciech Stefaniak | - Członek Rady Nadzorczej |

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organu.

Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

Nota 5 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów trwałych oraz instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

5.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostki zależne Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w złotych.

Nota 6 Status zatwierdzenia standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 29 kwietnia 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem

przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmiana do MSR 24 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 32 od 1 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements*)

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian z dniem ich wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w

przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Grupa zastosuje zmiany do Interpretacji KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmieniona interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Grupa zastosuje Interpretację KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych* opublikowane w dniu 7 października 2010 roku,
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

Nota 7 Nowe standardy i interpretacje

Nowe standardy i interpretacje.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2010 roku:

- *Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych* opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku,
- *Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku,
- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* opublikowany w dniu 27 listopada 2008 roku,
- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* opublikowany w dniu 23 lipca 2009 roku,
- *Poprawka do MSR 39 Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane Zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* opublikowana w dniu 31 lipca 2008 roku,
- *Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji* opublikowana w dniu 18 czerwca 2009 roku,
- *Poprawki do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2007-2009 Annual Improvements)*,
- *Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane* wydana w dniu 30 listopada 2006 roku,
- *Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości* wydana w dniu 3 lipca 2008 roku,
- *Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* wydana w dniu 3 lipca 2008 roku,
- *Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* wydana w dniu 27 listopada 2008 roku,
- *Interpretacja KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów* wydana w dniu 29 stycznia 2009 roku.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych*

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku. MSSF 3 obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą nie wcześniej niż 1 lipca 2009 roku. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów niedających kontroli albo według wartości godziwej, albo według ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla

zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*

Zmieniony MSR 27 został opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku. Ma on zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami posiadającymi udziały niedające kontroli były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard uszczegóławia również sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcia różnicy w rachunku zysków i strat.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF 1 został opublikowany w dniu 27 listopada 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmieniony standard nie zawiera istotnych zmian o charakterze merytorycznym, proponuje natomiast nową strukturę standardu i scala w jeden dokument wszystkie zmiany jakie miały miejsce do tej pory.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy.

- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF 1 został opublikowany w dniu 23 lipca 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmieniony standard wprowadza dwa dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy.

Zmieniony MSSF 1 nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSR 39 Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane Zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*

Zmiana do MSR 39 została opublikowana w dniu 31 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiana precyzuje zasady kwalifikacji oraz warunki, jakie musi spełnić pozycja finansowa, aby mogła zostać zakwalifikowana jako pozycja zabezpieczana. Wprowadzone zmiany objaśniają, w jaki sposób obecnie istniejące podstawowe zasady rachunkowości zabezpieczeń powinny być stosowane w sytuacji wyznaczenia jednostronnego ryzyka (tj. zmiany wartości przepływów pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej jedynie poniżej lub powyżej pewnego wyznaczonego pułapu wyznaczonej zmiennej) oraz inflacji stanowiącej część przepływów pieniężnych dla danego instrumentu finansowego – jako pozycji zabezpieczanych.

Zastosowanie zmiany do standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji*

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana w dniu 18 czerwca 2009 roku. Ma ona zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmiana do standardu wyjaśnia, w jaki sposób jednostka zależna w grupie powinna prezentować niektóre płatności w formie akcji w swoim sprawozdaniu finansowym. Transakcje w których jednostka otrzymuje towary i usługi za które płaci inny podmiot z grupy, powinny zostać wykazane w księgach jednostki otrzymującej towary lub usługi, niezależnie od tego, która jednostka transakcję rozlicza i w jaki sposób następuje zapłata.

Zastosowanie zmiany do standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2007-2009 Annual Improvements)*

W dniu 16 kwietnia 2009 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do dwunastu standardów wynikające z corocznego przeglądu dokonanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w sierpniu 2008 roku, mające na celu usunięcie niespójności i jaśniejsze sformułowanie standardów. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później (w zależności od standardu). W ramach zmian zmodyfikowano m.in. MSR 17 Leasing, wprowadzając konieczność odrębnej oceny charakteru leasingu w stosunku do objętych nim gruntów i budynków. Zmiana nakazuje ponowną ocenę klasyfikacji gruntów w leasingu, przyjmując za podstawę informacje istniejące w momencie rozpoczęcia leasingu. Przy ocenie charakteru leasingu w odniesieniu do gruntów należy uwzględnić fakt ich nieograniczonego ekonomicznego okresu użytkowania. Leasing nowo zaklasyfikowany jako leasing finansowy co do zasady wymaga retrospektywnego ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Grupa zastosowała te zmiany zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie ich opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane*

Interpretacja KIMSF 12 została wydana w dniu 30 listopada 2006 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem

publicznym a prywatnym. Interpretacja KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Grupa zastosowała tę interpretację zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie jej opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości*

Interpretacja KIMSF 15 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów prowadzących działalność deweloperską. Interpretacja ta zawiera wskazówki w jakim momencie i w jaki sposób powinny być ujmowane przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty sprzedaży, w sytuacji, gdy umowa pomiędzy deweloperem i nabywcą zostaje zawarta przed ukończeniem budowy nieruchomości. Zawiera również wytyczne odnośnie sposobu ustalania, czy umowa o budowę nieruchomości podlega wymogom MSR 11 czy MSR 18.

Grupa zastosowała tę interpretację zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie jej opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

Interpretacja KIMSF 16 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 października 2008 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów stosujących zabezpieczenie inwestycji w jednostki zagraniczne i dostarcza informacji i wyjaśnień, kiedy i w jaki sposób zabezpieczenia te mogą być dokonywane.

Grupa zastosowała tę interpretację zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie jej opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom*

Interpretacja KIMSF 17 została wydana w dniu 27 listopada 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji polegających na przekazywaniu udziałowcom aktywów niepieniężnych.

Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów*

Interpretacja KIMSF 18 została wydana w dniu 29 stycznia 2009 roku i ma zastosowanie dla aktywów otrzymanych w okresach rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania aktywów otrzymywanych w celu zapewnienia przekazującym te aktywa dostępu do usług użyteczności publicznej, takich jak elektryczność, gaz i woda.

Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa wprowadziła korektę prezentacyjną polegającą na przedstawieniu informacji o wysokości aktywów i rezerwy na podatek odroczony w szyku zwartym tj. wg wartości skompensowanej. Sprawozdanie z sytuacji finansowej za 2009 rok zostało doprowadzone do porównywalności ze sprawozdaniem finansowym za 2010 rok. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony w 2009 roku skompensowano o kwotę: 451.986,04 zł, natomiast w 2010 roku o kwotę: 1.027.960,60 zł.

Nota 10 Korekta błędu

Nie dotyczy.

Nota 11 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11.1 Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2010 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych.

11.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2010 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
38.6	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	O ile istnieją przesłanki Grupa przeprowadza weryfikację odzyskiwalności poszczególnych należności handlowych i na jej podstawie dokonuje oszacowania wysokości odpisów aktualizujących.
16	Podatek dochodowy	Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
31	Świadczenia pracownicze	Rezerwy na odpisy emerytalne oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy. Stopy dyskontowe: 4%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 2%
31	Rezerwy	Rezerwy na udzielone gwarancje i poręczenia oraz rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe.
	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Nota 12 Zastosowane zasady rachunkowości

12.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe *Inpro S.A.* oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

12.2 Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

12.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą

wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

12.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłosego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

12.5 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

12.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2010	31.12.2009
USD	2,9641	2,8503
EURO	3,9603	4,1082

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	31.12.2010	31.12.2009
USD	3,0402	3,1236
EURO	4,0044	4,3406

12.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Grunty	
Budynki i budowle	22 – 67 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 22 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 – 20 lat
Komputery	3 lata
Inne środki trwałe	4 – 15 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego

środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

12.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

12.9 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowy majątek trwały* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

12.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Jeżeli umową leasingu objęty jest zarówno grunt, jak i budynki, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów jako leasing finansowy lub operacyjny. Ustalając, czy grunt należy zaklasyfikować do leasingu operacyjnego lub finansowego, uwzględnia fakt, iż grunt ma zwykle nieograniczony ekonomiczny okres użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w przewidywanym okresie ich użytkowania.

12.11 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

12.12 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

12.13 Prawo do emisji CO₂

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla Grupa prezentuje jako wartości niematerialne i prawne, które ujemnie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia stanowią opłaty za przyznanie praw łącznie z opłatą za wpisanie do rejestru. Wniesione opłaty poprzez odpisy amortyzacyjne są odnoszone w koszt własny sprzedaży proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

Na dzień bilansowy, Spółka przeprowadza porównanie przyznanych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem i jeżeli wykorzystanie w danym roku przewyższa prawa przyznane na ten rok tworzona jest rezerwa w wysokości iloczynu praw brakujących i ich ceny rynkowej. Jeżeli jednostka jest w stanie dowieść, że

dla całości okresu obrachunkowego nie będzie zmuszona do dokupienia praw w celu pokrycia ich niedoboru rezerwa nie jest tworzona. Utworzona rezerwa obciąża koszt własny sprzedaży. W przypadku dokupienia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne i prawne. W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru. W przypadku sprzedaży praw przyznanych, prawa sprzedane ulegają umorzeniu, zaś przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są na zasadach ogólnych, jako pozostałe przychody operacyjne oraz rozpoznawany jest koszt własny sprzedaży tych praw w wysokości kwoty nieumorzonej, które odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne. W rachunku zysków i strat wykazywany jest wynik na sprzedaży praw w pozycji wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych. Wykorzystanie praw zakupionych, jak również rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży tych praw następuje według zasady FIFO.

12.14 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

12.15 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu

sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych

instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

12.16 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.
- Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

12.17 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło,
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych,
Towary	- w cenie nabycia.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do

pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w ciężar rachunku zysków i strat. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

12.18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie.
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 180 dni w wysokości.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

12.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

12.20 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

12.21 Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały stanowią kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

12.22 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

12.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

12.24 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.25 Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonym prawdopodobieństwem osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półroczna danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

12.26 Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych. Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

12.27 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwa powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

12.28 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

12.29 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Nota 13 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Grupa Inpro S.A. zastosowała MSSF 1 w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku. Dniem przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej jest dzień 1 stycznia 2007 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Inpro S.A. podjęło w dniu 21 września 2010 roku uchwałę nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na sporządzenie sprawozdań finansowych spółki Inpro S.A. od dnia 01.01.2010 roku według zasad określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe

Spółka prowadzi swoją działalność w poszczególnych segmentach poprzez swoje spółki zależne. Segmenty operacyjne można podzielić na:

- 1) działalność deweloperską,
- 2) usługi hotelowe,
- 3) produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej.

Działalność w wyżej wymienionych segmentach prowadzona jest w całości na terenie Polski.

01.01.2010-31.12.2010	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	111 346 393,98	9 883 399,47	3 685 956,25	124 915 749,70	-	124 915 749,70
Sprzedaż między segmentami	29 756,16	280 816,49	4 793 836,29	5 104 408,94	(5 104 408,94)	-
Przychody segmentu ogółem	111 376 150,14	10 164 215,96	8 479 792,54	130 020 158,64	(5 104 408,94)	124 915 749,70
Zysk (strata) segmentu	32 617 500,69	1 460 674,56	271 502,55	34 349 677,80	29 927,32	34 379 605,12
Koszty sprzedaży	(3 122 738,96)			(3 122 738,96)	-	(3 122 738,96)
Koszty ogólnego zarządu	(6 160 020,06)	(1 019 297,78)	(731 690,34)	(7 911 008,18)	-	(7 911 008,18)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	467 143,86	(5 148,66)	84 232,91	546 228,11	(60 000,00)	486 228,11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 801 885,53	436 228,12	(375 954,88)	23 862 158,77	(30 072,68)	23 832 086,09
Przychodu z tytułu odsetek	337 272,36	6 592,14		343 864,50	(45 064,99)	298 799,51
Koszty z tytułu odsetek	(647 690,92)	(1 014 759,31)	(16 004,43)	(1 678 454,66)	45 064,99	(1 633 389,67)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(604 318,20)	(804,78)	(1 181,54)	(606 304,52)	(35 995,03)	(642 299,55)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych				-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 887 148,77	(572 743,83)	(393 140,85)	21 921 264,09	(66 067,71)	21 855 196,38
Podatek dochodowy	(4 631 589,34)		(17 120,69)	(4 648 710,03)	52 275,75	(4 596 434,28)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	18 255 559,43	(572 743,83)	(410 261,54)	17 272 554,06	(13 791,96)	17 258 762,10

01.01.2010-31.12.2010	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	262 877 219,88	16 974 461,38	6 058 007,87	285 909 689,13	(24 237 486,63)	261 672 202,50
Aktywa nieprzypisane				-	-	-
Aktywa ogółem	262 877 219,88	16 974 461,38	6 058 007,87	285 909 689,13	(24 237 486,63)	261 672 202,50
Zobowiązania segmentu	145 145 618,46	12 051 085,40	1 255 076,56	158 451 780,42	(2 073 848,01)	156 377 932,41
Zobowiązania nieprzypisane				-	-	-
Kapitały własne	117 731 601,42	4 923 375,98	4 802 931,31	127 457 908,71	(22 163 638,62)	105 294 270,09
Zobowiązania i kapitały ogółem	262 877 219,88	16 974 461,38	6 058 007,87	285 909 689,13	(24 237 486,63)	261 672 202,50
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne:						
rzeczowe aktywa trwałe	3 103 971,64	294 311,48	91 513,11	3 489 796,23	(60 000,00)	3 429 796,23
wartości niematerialne	43 673,42	56 774,61		100 448,03	-	100 448,03
				-		-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 063 320,55	827 873,76	243 404,23	2 134 598,54	(36 696,84)	2 097 901,70
Amortyzacja wartości niematerialnych	16 595,67	4 831,41		21 427,08	-	21 427,08
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	174 201,84	67 017,73	341 282,10	582 501,67	-	582 501,67

01.01.2009-31.12.2009	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	148 418 023,35	9 675 303,02	4 162 559,76	162 255 886,13	-	162 255 886,13
Sprzedaż między segmentami	40 585,52	394 209,74	3 429 246,46	3 864 041,72	(3 864 041,72)	-
Przychody segmentu ogółem	148 458 608,87	10 069 512,76	7 591 806,22	166 119 927,85	(3 864 041,72)	162 255 886,13
Zysk (strata) segmentu	44 635 313,80	1 823 913,17	849 508,60	47 308 735,57	(229 324,77)	47 079 410,80
Koszty sprzedaży	(3 548 212,03)			(3 548 212,03)	340 000,00	(3 208 212,03)
Koszty ogólnego zarządu	(5 744 462,55)	(1 267 033,83)	(952 680,53)	(7 964 176,91)	69 505,39	(7 894 671,52)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 098 433,79	(13 111,00)	(303 355,22)	781 967,57	49 300,33	831 267,90
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	36 441 073,01	543 768,34	(406 527,15)	36 578 314,20	229 480,95	36 807 795,15
Przychodu z tytułu odsetek	318 471,33	7 323,11	12 434,37	338 228,81	(131 973,95)	206 254,86
Koszty z tytułu odsetek	(69 916,20)	(1 263 574,43)	(20 908,16)	(1 354 398,79)	131 973,95	(1 222 424,84)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	498 533,73		145,39	498 679,12	(500 000,00)	(1 320,88)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych				-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	37 188 161,87	(712 482,98)	(414 855,55)	36 060 823,34	(270 519,05)	35 790 304,29
Podatek dochodowy	(7 293 030,30)		63 750,27	(7 229 280,03)	(28 817,72)	(7 258 097,75)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	29 895 131,57	(712 482,98)	(351 105,28)	28 831 543,31	(299 336,77)	28 532 206,54

01.01.2009-31.12.2009	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Aktywa segmentu	224 845 812,36	17 226 232,69	6 249 155,74	248 321 200,79	(14 950 776,21)	233 370 424,58
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				-	-	-
Aktywa nieprzypisane				-	-	-
Aktywa ogółem	224 845 812,36	17 226 232,69	6 249 155,74	248 321 200,79	(14 950 776,21)	233 370 424,58
Zobowiązania segmentu	135 337 889,39	11 730 112,88	1 196 072,88	148 264 075,15	(564 590,23)	147 699 484,92
Zobowiązania nieprzypisane				-	-	-
Kapitały własne	89 507 922,97	5 496 119,81	5 053 082,85	100 057 125,63	(14 386 185,97)	85 670 939,66
Zobowiązania i kapitały ogółem	224 845 812,36	17 226 232,69	6 249 155,73	248 321 200,78	(14 950 776,20)	233 370 424,58
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne:						
rzeczowe aktywa trwałe	199 495,64	228 160,29		427 655,93	-	427 655,93
wartości niematerialne	7 436,00	20 830,25		28 266,25	-	28 266,25
				-		-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	872 395,80	1 015 119,59	247 127,18	2 134 642,57	(30 861,41)	2 103 781,16
Amortyzacja wartości niematerialnych	49 742,23	8 018,51		57 760,74	-	57 760,74
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	239 356,04	58 108,40	428 731,72	726 196,16	-	726 196,16

Nota 15 Przychody i koszty

15.1 Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Grupy Kapitałowej.

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności deweloperskiej	111 346 393,98	148 376 660,98
Przychody z działalności hotelarskiej	9 869 317,47	9 675 303,02
Przychody z produkcji ślusarki, stolarki PCV i aluminium, stropów filigran	2 857 854,19	3 759 444,33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	842 184,06	444 477,80
	<u>124 915 749,70</u>	<u>162 255 886,13</u>

15.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 119 328,78	2 161 541,90
Koszty świadczeń pracowniczych	16 489 264,37	14 116 272,60
Zużycie materiałów i energii	26 893 982,33	19 292 206,69
Usługi obce	45 283 573,97	40 866 810,38
Podatki i opłaty	1 814 139,69	1 733 795,22
Pozostałe koszty, w tym		
- koszty kredytu	2 955 561,94	3 999 326,15
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	300 042,16	202 696,37
- reprezentacja i reklama	1 146 885,59	937 251,35
- podróże służbowe	95 108,22	100 856,68
- inne koszty działalności operacyjnej	89 354,01	285 855,24
Razem koszty rodzajowe	<u>97 187 241,06</u>	<u>83 696 612,58</u>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	3 609 971,30	42 177 059,20
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		(747,66)
Koszty sprzedaży (-)	(3 122 738,96)	(3 208 212,03)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(7 911 008,18)	(7 894 671,52)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	<u>89 763 465,22</u>	<u>114 770 040,57</u>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	772 679,36	406 434,76
Koszt własny sprzedaży	<u>90 536 144,58</u>	<u>115 176 475,33</u>
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	<u>101 569 891,72</u>	<u>126 279 358,88</u>
Koszty świadczeń pracowniczych		
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty wynagrodzeń (+)	13 610 585,03	11 631 415,09
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	2 878 679,34	2 484 857,51
Razem koszty świadczeń pracowniczych	<u>16 489 264,37</u>	<u>14 116 272,60</u>

15.3 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto ze zbycia:		
- niefinansowych aktywów trwałych	190 785,01	778 546,50
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	12 925,21	
Rozwiązania rezerwy, zapłata zaległych należności	5 845,03	47 060,55
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	17 816,07	
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	26 229,50	
Otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	6 282,00	7 358,25
Umorzone i przedawnione zobowiązania	14 600,05	11 338,28
Otrzymane kary i odszkodowania	652 327,08	710 079,00
Inne	65 448,38	34 176,84
Razem pozostałe przychody operacyjne	992 258,33	1 588 559,42

15.4 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		59 364,15
Odpis aktualizujący wartość kontraktów		47 592,00
Odpis aktualizujący wartość zapasów		4 469,12
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	10 206,31	301 933,25
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	15 437,49	5 671,81
Rezerwa na przyszłe zobowiązania - sprawy sporne	176 782,00	
Rezerwa na przyszłe koszty	26 915,48	
Darowizny przekazane	97 628,01	129 695,45
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	74 922,30	163 417,81
Koszty postępowania sądowego	61 082,77	11 581,70
Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	35 522,96	17 432,69
Inne	7 532,90	16 133,54
Razem pozostałe koszty operacyjne	506 030,22	757 291,52

15.5 Przychody finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek		
- lokaty bankowe	223 165,47	64 310,19
- od udzielonych pożyczek	75 067,21	81 808,88
- pozostałe	1 255,04	60 135,79
Dywidendy otrzymane	-	
Dodatnie zrealizowane różnice kursowe		144,39
Pozostałe	864,88	1,00
Przychody finansowe ogółem	300 352,60	206 400,25

15.6 Koszty finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów, pożyczek	582 542,93	12 829,50
- z tytułu leasingu finansowego	1 023 196,62	1 183 578,25
- z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	639 077,23	
- pozostałe	29 821,52	26 017,09
Razem koszty z tytułu odsetek	2 274 638,30	1 222 424,84
Ujemne zrealizowane różnice kursowe	2 002,71	1 466,27
Pozostałe koszty finansowe	601,30	
Koszty finansowe ogółem	2 277 242,31	1 223 891,11

Nota 16 Podatek dochodowy

16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	6 601 039,00	6 024 793,11
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 584 304,00	6 024 793,11
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	16 735,00	
Odroczony podatek dochodowy	(2 004 604,77)	1 233 304,64
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 004 604,77)	1 233 304,64
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 596 434,28	7 258 097,75

16.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym- nie dotyczy

16.3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	21 855 196,38	35 790 304,29
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	21 855 196,38	35 790 304,29
Wyłączenie straty spółek zależnych	-	1 446 203,11
Koszty z lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	(26 116 471,33)	(1 450 652,85)
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 498 143,01	25 086 462,94
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	34 208 314,35	(29 412 026,76)
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	(950 383,07)	
Pozostałe	-	249 146,71
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	33 494 799,00	31 709 437,44
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2009/2010: 19%)	6 584 304,23	6 024 793,11
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	16 735,00	
Odroczony podatek dochodowy	(2 004 604,77)	1 233 304,64
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(2 004 604,77)	1 233 304,64
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 596 434,28	7 258 097,75
Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej	4 596 434,28	7 258 097,75

16.4 Odroczony podatek dochodowy

31.12.2010	Stan na początek okresu	Nabycie jednostki zależnej	(Zwiększenia) odniesione na wynik finansowy	(Zmniejszenia) odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał własny	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:						
Rezerwa na odpisy gwarancyjne	54 558,00	0,00	29 108,00	(54 558,00)		29 108,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odpisy emerytalne	84 860,67	3 441,00	38 184,00	(31 579,51)		94 906,16
Niewypłacone wynagrodzenia	15 949,00	0,00	69 972,19	(15 949,00)		69 972,19
Należności wątpliwe	51 441,00		5 360,00	(14 363,19)		42 437,81
Rezerwa na wynik na kontraktach	38 685,05	0,00	419,67	(38 685,05)		419,67
Transakcje w ramach grupy kapitałowej	53 919,25	0,00	48 789,93	-		102 709,18
Strata podatkowa w spółce zależnej	108 778,16	0,00	160 786,13	(108 778,16)		160 786,13
Inne	43 794,91	0,00	63 984,00	(26 988,45)		80 790,46
	451 986,04	3 441,00	416 603,92	(290 901,36)	-	581 129,60
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:						
Wynik na sprzedaży lokali na podstawie protokołu zdawczo-odbiorczego	4 207 047,00	-	1 843 506,00	(3 746 810,00)	-	2 303 743,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	41 088,00	-	22 825,00	(1 112,00)	-	62 801,00
Wynik na kontraktach	20 599,80	-	16 342,32	-	-	36 942,12
Rzeczowe aktywa trwałe	101 276,00	-	-	(10 168,68)	-	91 107,32
Transakcje w ramach grupy kapitałowej	27 136,79	-	-	(3 485,83)	-	23 650,96
	4 397 147,59	-	1 882 673,32	(3 761 576,51)	-	2 518 244,40
Razem rezerwa na podatek odroczony po skompensowaniu z aktywami na podatek odroczony:						1 937 114,80

31.12.2009	Stan na początek okresu	(Zwiększenia) odniesione na wynik finansowy	(Zmniejszenia) odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał własny	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Rezerwa na odprawy gwarancyjne	49 793,00	54 558,00	(49 793,00)		54 558,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	98 329,00	68 141,67	(81 610,00)		84 860,67
Niewypłacone wynagrodzenia	151 262,00	15 949,00	(151 262,00)		15 949,00
Należności wątpliwe	44 179,00	51 441,00	(44 179,00)		51 441,00
Rezerwa na wynik na kontraktach		38 685,05			38 685,05
Transakcje w ramach grupy kapitałowej	82 104,52	53 919,25	(82 104,52)		53 919,25
Strata podatkowa w spółce złejnej		108 778,16			108 778,16
Inne		43 794,91			43 794,91
	<u>425 667,52</u>	<u>435 267,04</u>	<u>(408 948,52)</u>	<u>-</u>	<u>451 986,04</u>
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:					
Wynik na sprzedaży lokali na podstawie protokołu zdawczo- odbiorczego	2 990 084,00	3 908 177,00	(2 691 214,00)		4 207 047,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	62 099,00	41 088,00	(62 099,00)		41 088,00
Wynik na kontraktach		20 599,80			20 599,80
Rzeczowe aktywa trwałe	111 444,73		(10 168,71)		101 276,02
Transakcje w ramach grupy kapitałowej	30 622,62		(30 622,62)	27 136,79	27 136,79
	<u>3 194 250,35</u>	<u>3 969 864,80</u>	<u>(2 794 104,33)</u>	<u>27 136,79</u>	<u>4 397 147,61</u>
Razem rezerwa na podatek odroczony po skompensowaniu z aktywami na podatek odroczony:					3 945 161,57

Nota 17 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Nie dotyczy.

Nota 18 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa tworzy fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W tabeli poniżej przedstawiono saldo netto Funduszu po skompensowaniu.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2010	31.12.2010
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	41 458,87	63 012,00
Środki pieniężne	131 092,61	154 831,73
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(218 900,81)	(175 829,88)
Saldo po skompensowaniu	(46 349,33)	42 013,85
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	207 946,18	197 407,90

Nota 19 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 510 499,06	28 532 206,55
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	<u>16 510 499,06</u>	<u>28 532 206,55</u>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 510 499,06	28 532 206,55

W dniu 20 grudnia 2010r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny INPRO SA oferujący do objęcia w Ofercie Publicznej nie mniej niż 1 i nie więcej niż 10.010.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oferowanych przez Emitenta w ramach publicznej subskrypcji.

W dniu 17.02.2011r. prawa do akcji serii B spółki INPRO SA w ilości 10.010.000 zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Akcje Spółki serii A i B zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 22.03.2011r.

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	40 040 000	40 040 000
Wpływ rozwodnienia: Opcje na akcje Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	40 040 000	40 040 000

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli powyżej.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 510 499,06	28 532 206,55
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	40 040 000	40 040 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,41	0,71

Nota 20 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:		
Dywidenda wypłacona z zysku za 2009 rok	4 490 790,00	
	4 490 790,00	-

W 2010 roku na podstawie Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Inpro S.A. z dnia 22 czerwca 2010 roku została wypłacona dywidenda z zysku za 2009 rok w kwocie 4.490.790,00 zł. Ponadto, wskutek uchwały Zgromadzenia Wspólników PB Domesta Sp. z o.o. podjętej 20 maja 2010 tj. przed nabyciem 51% udziałów przez INPRO S.A. wypłacono w 2010 roku udziałowcom innym, niż INPRO S.A. dywidendę z zysku za rok 2009r PB Domesta Sp. z o.o. w łącznej kwocie 3 097 380 zł, w tym: 2 495 241 do dnia nabycia 51% udziałów przez INPRO S.A. i 602 139 zł po nabyciu 51% udziałów przez INPRO S.A.

Nota 21 Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2010

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 737 701,09	19 018 398,45	5 127 387,83	4 301 604,42	3 624 684,60	487 955,36	34 297 731,75
b) zwiększenia (z tytułu)	40 155,73	117 399,32	1 693 029,71	2 206 508,19	802 537,40	149 525,91	5 009 156,26
- zakup	-	17 833,11	29 622,64	69 180,00	216 167,06	-	332 802,81
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	9 238,89	15 223,50	2 080,14	7 000,00	-	33 542,53
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	147 573,45	147 573,45
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	-	-	-	-	1 952,46	1 952,46
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	1 249 531,55	1 708 343,36	-	-	2 957 874,91
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	40 155,73	90 327,32	398 652,02	426 904,69	579 370,34	-	1 535 410,10
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(14 810,21)	(118 075,89)	(156 019,34)	(431 676,57)	(78 459,38)	(48 730,58)	(847 771,97)
- sprzedaż	(14 810,21)	(118 075,89)	(118 348,00)	(431 676,57)	-	-	(682 910,67)
- likwidacja	-	-	(37 671,34)	-	(78 459,38)	-	(116 130,72)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	(48 730,58)	(48 730,58)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 763 046,61	19 017 721,88	6 664 398,20	6 076 436,04	4 348 762,62	588 750,69	38 459 116,04
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(92 093,92)	(2 522 372,05)	(2 581 877,32)	(2 157 737,39)	(2 440 565,94)	-	(9 794 646,62)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(18 240,92)	(488 687,41)	(466 332,09)	(581 297,86)	(822 426,06)	-	(2 376 984,34)
- roczny odpis amortyzacyjny	(3 297,92)	(478 889,76)	(456 928,63)	(701 217,20)	(535 700,40)	-	(2 176 033,91)
- sprzedaż środka trwałego	-	23 276,18	118 348,00	396 153,61	63 431,80	-	601 209,59
- likwidacja środka trwałego	-	-	37 671,34	-	13 077,58	-	50 748,92
- inne (zmniejszenia)	-	-	34 798,88	-	-	-	34 798,88
- rozszerzenie grupy kapitałowej	(14 943,00)	(33 073,83)	(200 221,68)	(276 234,27)	(363 235,04)	-	(887 707,82)
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(110 334,84)	(3 011 059,46)	(3 048 209,41)	(2 739 035,25)	(3 262 992,00)	-	(12 171 630,96)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(37 689,00)	-	-	-	-	(37 689,00)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(37 689,00)	-	-	-	-	(37 689,00)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 645 607,17	16 458 337,40	2 545 510,51	2 143 867,03	1 184 118,66	487 955,36	24 465 396,13
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 652 711,77	15 968 973,42	3 616 188,79	3 337 400,79	1 085 770,62	588 750,69	26 249 796,08

31.12.2009

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 732 422,96	19 412 592,83	5 050 738,32	4 308 626,34	3 575 580,81	353 693,19	34 433 654,45
b) zwiększenia (z tytułu)	16 862,67	29 473,69	155 781,75	19 288,47	83 425,23	166 092,33	470 924,14
- zakup			140 471,17	19 288,47	67 924,20	30 811,61	258 495,45
- przyjęcie z inwestycji		1 018,55	15 310,58		15 501,03		31 830,16
- modernizacja						1 018,55	1 018,55
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						134 262,17	134 262,17
- inne	16 862,67	28 455,14					45 317,81
c) zmniejszenia (z tytułu)	(11 584,54)	(423 668,07)	(79 132,24)	(26 310,39)	(34 321,44)	(31 830,16)	(606 846,84)
- sprzedaż	(11 584,54)	(406 805,40)	(6 550,57)	(26 310,39)			(451 250,90)
- likwidacja			(72 581,67)		(34 321,44)		(106 903,11)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej		(16 862,67)				(31 830,16)	(48 692,83)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 737 701,09	19 018 398,45	5 127 387,83	4 301 604,42	3 624 684,60	487 955,36	34 297 731,75
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(83 437,35)	(2 078 794,58)	(2 183 535,48)	(1 600 167,04)	(1 908 818,00)	-	(7 854 752,45)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(8 656,57)	(443 577,47)	(398 341,84)	(557 570,35)	(531 747,94)	-	(1 939 894,17)
- roczny odpis amortyzacyjny	(9 737,45)	(483 581,55)	(467 028,70)	(583 880,74)	(559 552,71)		(2 103 781,15)
- sprzedaż środka trwałego	1 080,88	40 834,05	6 550,57	26 310,39			74 775,89
- likwidacja środka trwałego			62 136,29		27 804,77		89 941,06
- inne (zwiększenia)		(829,97)					(829,97)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(92 093,92)	(2 522 372,05)	(2 581 877,32)	(2 157 737,39)	(2 440 565,94)	-	(9 794 646,62)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
zwiększenie(z tytułu)	-	(37 689,00)	-	-	-	-	(37 689,00)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(37 689,00)					(37 689,00)
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(37 689,00)	-	-	-	-	(37 689,00)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 648 985,61	17 333 798,25	2 867 202,84	2 708 459,30	1 666 762,81	353 693,19	26 578 902,00
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 645 607,17	16 458 337,40	2 545 510,51	2 143 867,03	1 184 118,66	487 955,36	24 465 396,13

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3.958.016,79 złotych (31 grudnia 2009: 1.246.654,34 złotych).

Na gruncie w użytkowaniu wieczystym zlokalizowanym w Gdańsku przy ul. Opata J. Rybińskiego 8 (księga wieczysta nr: GD1G/00068140/0 SR Gdańsk) ustanowiona jest hipoteka zwykła w wysokości 690 350,00 zł w celu zabezpieczenia spłaty kredytu bankowego Grupy oraz na gruncie w użytkowaniu wieczystym zlokalizowanym w Kolbudach przy ul. Przemysłowej (księga wieczysta nr: KW GD1G/00091255/9 SR Gdańsk Płn Kolbudy Górne) ustanowiona jest hipoteka kaucyjna w wysokości 611 150,00 zł w celu zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Nota 22 Nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne w grupie nie występują

Nota 23 Wartości niematerialne

23.1 Wartości niematerialne

31.12.2010

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	358 651,98	-	900,00	359 551,98
b) zwiększenia (z tytułu)	-	5 623 643,38	107 688,32	-	4 120,00	5 735 451,70
- zakup	-	-	94 828,03	-	4 120,00	98 948,03
- przekazania z prac rozwojowych	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	5 623 643,38	12 860,29	-	-	5 636 503,67
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej	-	-	-	-	-	-
- wycena opcji put	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(95 113,87)	-	-	(95 113,87)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(95 113,87)	-	-	(95 113,87)
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 623 643,38	371 226,43	-	5 020,00	5 999 889,81
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(348 243,93)	-	(900,00)	(349 143,93)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	61 101,17	-	(274,67)	60 826,50
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	(21 152,41)	-	(274,67)	(21 427,08)
- likwidacja	-	-	95 113,87	-	-	95 113,87
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	(12 860,29)	-	-	(12 860,29)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(287 142,76)	-	(1 174,67)	(288 317,43)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	10 408,05	-	-	10 408,05
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 623 643,38	84 083,67	-	3 845,33	5 711 572,38

31.12.2009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			39 843,59		310 442,14	350 285,73
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 830,25	-	7 436,00	9 266,25
- zakup			1 830,25		7 436,00	9 266,25
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	41 673,84	-	317 878,14	359 551,98
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			(30 777,28)		(260 605,91)	(291 383,19)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(8 018,51)	-	(49 742,23)	(57 760,74)
- amortyzacja (odpis roczny)			(8 018,51)		(49 742,23)	(57 760,74)
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(38 795,79)	-	(310 348,14)	(349 143,93)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	9 066,31	-	49 836,23	58 902,54
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	2 878,05	-	7 530,00	10 408,05

23.2 Wartość firmy

W wyniku dokonanego w dniu 12.08.2010 roku zakupu 51% udziałów w spółce P.B.Domesta Sp. z o.o., została ujawniona wartość firmy w kwocie: 5.623.643,38 zł.

23.3 Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych

Nie dotyczy.

23.4 Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Nie dotyczy.

Nota 24 Połączenie jednostek gospodarczych

24.1 Wartość firmy z konsolidacji

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Domesta Sp. z o.o.	5 623 643,38	
Razem wartość bilansowa	5 623 643,38	-

W trakcie 2010 i 2009 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	-	
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia	5 623 643,38	
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	-	
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	-	
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży	-	
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	5 623 643,38	-

Cena zakupu 51% udziałów P.B.Domesta Sp. z o.o. w dniu 12.08.2010 roku została ustalona w oparciu o wycenę spółki P.B.Domesta według wartości godziwej ustalonej metodą dochodową. Wartość firmy została ustalona jako różnica wartości zakupionego udziału w aktywach netto spółki oraz ceny zakupu. Dniem wyceny jest dzień 31 grudnia 2009 roku. Na dzień bilansowy odstąpiono od dokonywania testów na utratę wartości uznając wartość firmy powstałą w wyniku nabycia spółki w ciągu roku za aktualną.

24.2 Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej jednostek

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej jednostek na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Nie dotyczy.

24.3 Inne założenia

Nie dotyczy.

24.4 Nabycie jednostek gospodarczych

W 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w powiązaniach kapitałowych Inpro S.A. z innymi podmiotami:

- W dniu 12 sierpnia 2010r. pomiędzy P. Stefaniakiem (Sprzedający), Z. Lewińskim (Sprzedający) i K. Maraszkim (Sprzedający) a INPRO SA (Kupujący) zostały zawarte 3 warunkowe umowy sprzedaży wraz z ustanowieniem użytkowania 51% udziałów nienotowanej na giełdzie spółki P.B.Domesta. Umowy te zostały zawarte pod warunkiem rozwiązującym dokonania przez sąd rejestrowy do dnia 31 marca 2011r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki INPRO SA w drodze emisji publicznej.

W dniu 8 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 10.010.000 akcji serii B oraz zmiany treści § 5 Statutu Spółki.

P.B.Domesta Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Cementowej 5-9 specjalizuje się w generalnym wykonawstwie wielorodzinnych budynków mieszkalnych, a także w budownictwie towarzyszącym wraz z infrastrukturą zapewniającą pełną funkcjonalność osiedli.

W okresie od daty nabycia, udział spółki P.B.Domesta w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 1.527 tysięcy złotych. Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk Grupy byłby na poziomie 17.009 tysięcy złotych, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 129.821 tysięcy złotych.

W ujętej powyżej wartości firmy w wysokości 5.624 tysięcy złotych zawierają się pewne wartości niematerialne, których nie można wyodrębnić w jednostce przejętej ani wycenić w sposób wiarygodny, z uwagi na ich charakter. Wartości ujęte w tej pozycji obejmują rozpoznawalność marki, wieloletnie doświadczenie w budowie budynków wielorodzinnych, opinia o spółce jako o solidnym deweloperze, organizacja całego procesu produkcyjnego, wykwalifikowana i lojalna kadra pracownicza, zadowolenie dotychczasowych klientów.

24.5 Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki P.B.Domesta Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	647 702,28	647 702,28
Wartości niematerialne	-	-
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 441,00	3 441,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 446 011,57	4 446 011,57
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	372 238,59	372 238,59
Zapasy	13 154 360,89	13 154 360,89
Razem aktywa	18 623 754,33	18 623 754,33
Zobowiązania ogółem	3 532 391,88	3 532 391,88
Rezerwa na świadczenia emerytalne	18 114,17	18 114,17
Razem pasywa	3 550 506,05	3 550 506,05
Wartość godziwa aktywów netto	15 073 248,28	15 073 248,28

24.6 Cena zakupu

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	5 623 643,38
nabyty udział w aktywach netto:	51%
Cena zakupu	13 311 000,00
Liczba zakupionych udziałów	204
Zapłata ogółem	13 311 000,00

24.7 Wyływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	4 446 011,57
Środki pieniężne zapłacone *)	(13 311 000,00)
Wyływ środków pieniężnych netto	(8 864 988,43)

Faktyczna zapłata środków pieniężnych tytułem zakupionych udziałów w P.B.Domesta Sp. z o.o. została dokonana w dniu 17 lutego 2011 roku.

Nota 25 Jednostki stowarzyszone

Nie dotyczy.

Nota 25.1 Pozostałe aktywa finansowe

W pozostałych aktywach finansowych prezentowane są udzielone pożyczki oraz udziały jednostek zależnych nie objętych konsolidacją.

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone	-	1 567 950,92
Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją	52 010,40	2 010,41
	<u>52 010,40</u>	<u>1 569 961,33</u>

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone	<u>1 637 168,13</u>	
Razem pozostałe aktywa finansowe	<u>1 637 168,13</u>	-

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstępianie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją następujących jednostek zależnych:

I.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	80-320 Gdańsk ul.Opata Jacka Rybińskiego 8	działalność hotelarska	100%	100%

Uzasadnienie wyłączenia z konsolidacji:

Spółka została założona w roku 2008 i według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku pozostawała wciąż w organizacji. Dane finansowe tej jednostki są nieistotne w stosunku do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 26 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie dotyczy.

Nota 27 Zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	1 094 095,25	609 674,59
Według ceny nabycia	1 094 095,25	609 674,59
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	98 896 898,17	101 483 847,82
Według ceny nabycia	98 896 898,17	101 483 847,82
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	74 982 133,42	77 877 852,93
Produkty gotowe	22 888 563,34	14 671 458,20
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	22 888 563,34	14 671 458,20
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	197 861 690,18	194 642 833,54

W 2010 roku Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów z 2009 roku w kwocie 17.816,07 złotych.

Na zapasach (grunty w użytkowaniu wieczystym wykazywane w towarach) ustanowione są hipoteki kaucyjne i zwykle celem zabezpieczenia spłaty kredytów. Szczegółowe informacje o zabezpieczeniach: patrz nota 33 informacji dodatkowej.

Na dzień 31 grudnia 2010 ani na dzień 31 grudnia 2009 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	35 669,12	51 200,00
Utworzony odpis aktualizujący	-	4 469,12
Odwrócony odpis aktualizujący	17 816,07	20 000,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	17 853,05	35 669,12

Nota 28 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych	600,00	3 384 000,00
należności z tytułu dostaw i usług	600,00	
inne należności finansowe	-	3 384 000,00
Należności od pozostałych jednostek	5 696 684,79	3 390 951,88
należności z tytułu dostaw i usług	2 443 097,92	2 260 077,57
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	720 734,49	109 391,03
zaliczki na zapasy	923 254,96	422 306,97
zaliczki na środki trwałe	64 500,00	2 049,60
	20 500,00	19 000,00
zaliczki na wartości niematerialne		
inne należności niefinansowe	546 410,55	310 782,80
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	978 186,87	267 343,91
- koszty prenumeraty czasopism	9 071,45	13 521,19
- opłaty za certyfikację	400,05	6 400,00
- koszty usług informatycznych	528,09	
- koszty ubezpieczeń	176 711,05	115 298,50
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	3 455,85	
- czynsz za wynajem	745,00	
- roczne opłaty z tytułu licencji	13 363,95	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	533 153,95	
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	240 757,48	132 124,22
Należności brutto	5 697 284,79	6 774 951,88
Odpis aktualizujący należności	(505 284,47)	(631 162,89)
Należności ogółem (netto)	5 192 000,32	6 143 788,99

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 37.6 informacji dodatkowej.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 38.5 informacji dodatkowej.

Nota 29 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień 31.12.2010 roku:

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 629 672,44	4 183 596,95
Lokaty krótkoterminowe	9 312 612,51	2 338 085,19
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 942 284,95	6 521 682,14

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 24.942.284,95 złotych (31 grudnia 2009 roku: 6.521.682,14 złotych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 32.666.078,51 złotych (31 grudnia 2009 roku: 3.750.879,03 złotych), które zostaną wykorzystane wraz z postępem zaawansowania robót budowlanych.

Nota 30 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

30.1 Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU						
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe	brak	brak	30 030 000	0,10	3 003 000
Razem				30 030 000		3 003 000

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU						
Podmiot (imię i nazwisko)	Seria	Ilość akcji	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Piotr Stefaniak	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
Krzysztof Maraszek	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
Zbigniew Lewiński	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
RAZEM		30 030 000	3 003 000	100%	30 030 000	100%

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcjom serii A przypada jeden głos na akcję. Akcje są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Grupy. Zmiana kapitału zakładowego po dniu bilansowym oraz aktualna na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania struktura akcjonariatu zostały opisane szczegółowo w notce nr 2 informacji dodatkowej.

30.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z zysków z lat poprzednich, zgodnie z podejmowanymi uchwałami przez wspólników.

30.3 Pozostałe kapitały

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - nie dotyczy.

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych - nie dotyczy.

30.4 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	31.12.2010	31.12.2009
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	80 516 385,52	55 062 499,90
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (pozostałe kapitały)	(3 419 906,89)	(2 060 793,67)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	16 584 318,01	28 532 206,54
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	972 276,08	1 046 094,98
Razem zyski zatrzymane	94 653 072,72	82 580 007,76

Statutowe sprawozdania finansowe Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o., Dom Zdrojowy Sp. z o.o., P.B. Domesta Sp. z o.o. są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Spółka dominująca i każda ze spółek akcyjnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

30.5 Udziały niekontrolujące

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Na dzień 1 stycznia	-	-
Rozliczenie nabycia udziałów niekontrolujących	7 385 891,65	
Udział niekontrolujący w wyniku jednostek zależnych	748 263,04	
Na dzień 31 grudnia	8 134 154,69	-

Nota 31 Rezerwy

31.1 Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na udzielone gwarancje i poreczenia	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	306 998,54	287 306,00	107 238,49	253 829,00	955 372,03
Nabycie jednostki zależnej	18 114,17			-	18 114,17
Utworzone w ciągu roku obrotowego	58 245,83	153 200,00	203 697,48	719 034,75	1 134 178,06
Wykorzystane	-	-	-	(83 127,00)	(83 127,00)
Rozwiązane	(132 323,02)	(287 306,00)	-	(179 106,05)	(598 735,07)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	251 035,52	153 200,00	310 935,97	710 630,70	1 425 802,19

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	173 276,00	262 069,00		5 700,00	441 045,00
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	219 002,54	287 306,00	107 238,49	253 829,00	867 376,03
Wykorzystane					-
Rozwiązane	(85 280,00)	(262 069,00)		(5 700,00)	(353 049,00)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	306 998,54	287 306,00	107 238,49	253 829,00	955 372,03

Struktura czasowa rezerw	31.12.2010	31.12.2009
część długoterminowa	251 035,52	231 208,00
część krótkoterminowa	1 174 766,67	724 164,03
Razem rezerwy	1 425 802,19	955 372,03

31.2 Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia

Saldo rezerw z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło: 153.200,00 zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło: 287 306,00 zł).

31.3 Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania

Na tą pozycję składają się m.in. następujące tytuły rezerw:

1) Sprawy sądowe dotyczące opłat za użytkowanie wieczyste działek położonych w Gdańsku przy ulicy Nowiec i Olsztyńska. Przedmiotem postępowań jest ustalenie wysokości opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej. W sprawie po otrzymaniu wypowiedzeń dotychczasowej opłaty Spółka dominująca skierowała wnioski do Samorządowego Kolegium Odwoławczego (zwanej dalej SKO) w Gdańsku. SKO w swych orzeczeniach potwierdziło zasadność wypowiedzenia opłat. Następnie zgodnie z art. 80 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami, od każdego z wydanych orzeczeń zostały złożone sprzeciwy. Na wszystkie roszczenia została utworzona w pełni rezerwa. Wartość rezerwy: 107.238,49 zł.

2) Pozew o zapłatę kwoty 80.000,00 zł wraz z odsetkami od dnia 26.08.2005 roku tytułem naprawienia szkody wynikającej z nienależytego wykonania umowy ustanowienia odrębnej własności lokalu i sprzedaży, wady dotyczą nieruchomości wspólnej. Wartość rezerwy: 130.000 zł.

3) Pozew o zapłatę 20.000,00 zł tytułem obniżenia ceny mieszkania, w związku ze stwierdzeniem wad obniżających wartość zakupionego mieszkania. Wartość rezerwy: 20.000,00 zł

31.4 Inne rezerwy

Na tą pozycję składają się m.in. następujące tytuły rezerw:

- na niewykorzystane urlopy,
- na straty na kontraktach,
- badanie sprawozdania finansowego.

Nota 32 Świadczenia pracownicze

32.1 Programy akcji pracowniczych

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

32.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego okresu Spółka przyjęła parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2010	31.12.2009
Na dzień 1 stycznia	306 998,54	173 276,00
Nabycie jednostki zależnej	18 114,17	
Utworzenie rezerwy	58 245,83	219 002,54
Rozwiązanie rezerwy	(132 323,02)	(85 280,00)
Na dzień 31 grudnia		
	251 035,52	306 998,54

Główne założenia przyjęte przez Spółkę na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2010	31.12.2009
Stopa dyskontowa (%)	4,00	4,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,00	2,00

32.3 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Nie dotyczy

Nota 33 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane obligacje

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	9 158 934,75	9 098 799,57
Kredyty i pożyczki	15 627 738,02	18 317 665,97
Obligacje długoterminowe	16 319 077,23	
Inne		
Razem	41 105 750,00	27 416 465,54
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 562 857,32	1 831 250,42
Kredyty i pożyczki	19 832 442,22	31 842 034,00
Inne		
Razem	22 395 299,54	33 673 284,42

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

W dniu 19 stycznia 2010r. Spółka Dominująca podpisała umowę o organizację emisji obligacji z Domem Maklerskim Banku BPS SA. W dniu 23 lipca 2010r. dokonano przydziału 16.000 sztuk obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00zł każda. Obligacje są zabezpieczone i oprocentowane (wyplata w okresach półrocznych). Środki pozyskane z emisji obligacji zostały między innymi przeznaczone na zakup gruntu pod realizację inwestycji deweloperskich.

Na dzień 31.12.2010 r. oraz 31.12.2009 r. Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

31.12.2010 r.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
						zwykła	kaucyjna	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	8 000 000,00	7 999 120,97	WIBOR 3M+3,0 p.p.	30.06.2011	8 000 000,00	1 600 000,00	GD1G/00080329/9 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Chłopska	weksel własny in blanco
PKO BP	PLN	9 914 400,00	1 767 800,00	WIBOR 3M+2,1 p.p.	01.09.2011	9 914 400,00	2 182 000,00	GD1G/00092257/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Dolne Młyny	2 weksle własne in blanco
PKO BP	PLN	18 000 000,00	2 553 850,00	WIBOR 3M+3,0 p.p.	28.02.2011	18 000 000,00	5 040 000,00	GD1G/00057768/8 GD1G/00229119/1 GD1G/00229120/1 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Olsztyńska	weksel własny in blanco
PKO BP	PLN	18 000 000,00	5 410 728,73	WIBOR 1M+2,1 p.p.	31.03.2013	18 000 000,00	3 600 000,00	GD1G/00011545/5 GD1G/00084697/7 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Szeroka	weksel własny in blanco hipoteka łączna
BGZ SA	PLN	12 000 000,00	5 697 067,59	WIBOR 3M+2,0 p.p.	30.09.2012	12 000 000,00	6 000 000,00	GD1G/00011980/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	zastaw rejestrowy na rachunku pomocniczym
BGZ SA	PLN	20 000 000,00	6 227 004,20	WIBOR 3M+2,5 p.p.	31.03.2013	20 000 000,00	10 000 000,00	GD1G/00045894/3 GD1G/00150950/3 GD1G/00150959/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	zastaw rejestrowy na rachunku pomocniczym hipoteka łączna
BPS SA	PLN	877 500,00	877 500,00	WIBOR 3M+2,5 p.p.	31.03.2013	877 500,00	448 127,58	OL1M/00030807/7 SR Mragowo	Mikołajki, ul. Leśna	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	2 326 000,00	2 326 000,00	WIBOR 3M+2,0 p.p.	30.06.2013	2 326 000,00	1 193 447,76	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Rzeczypospolitej	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 145 386,00	332 873,75	WIBOR 1M+2,5 p.p.	31.03.2011	3 145 386,00	314 539,00	GD1G/00036324/1 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Kartuska	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	2 818 019,00	470 019,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	29.04.2011	2 818 019,00	281 802,00	GD1G/00157743/8 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
						690 350,00	-	GD1G/00068140/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Opata Jacka Rybińskiego	
PeKaO	PLN	2 618 922,00	547 922,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	20.05.2011	2 618 922,00	261 892,00	GD1G/00130430/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 265 600,00	1 088 640,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	06.08.2011	3 265 600,00	326 560,00	OL1M/00025679/2 OL1M/00026392/3 SR Mragowo	Mikołajki	hipoteka łączna
PeKaO	PLN	554 880,00	161 654,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	31.07.2011	554 880,00	55 488,00	KW 46102, ZWKW Puck	Jastarnia, ul. Sztormowa	weksel własny in blanco
Razem kredyty:			35 460 180,24							

31.12.2009

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
			w walucie	w złotych			zwykła	kaucyjna	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	8 000 000,00	4 249 120,97	4 249 120,97	WIBOR 3M+3,0 p.p.	30.06.2011	8 000 000,00	1 600 000,00	GD1G/00080329/9 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Chłopska	weksel własny in blanco
PKO BP	PLN	5 940 000,00	1 366 000,00	1 366 000,00	WIBOR 3M+2,1 p.p.	01.04.2011	5 940 000,00	1 544 400,00	GD1G/00011545/5 SR Gdańsk Pn; GD1G/00084697/7 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Tandeta; Gdańsk, ul. Świętojańska	hipoteki łączne; 2 weksle własne in blanco
PKO BP	PLN	9 914 400,00	3 540 800,00	3 540 800,00	WIBOR 3M+2,1 p.p.	01.09.2011	9 914 400,00	2 182 000,00	GD1G/00064314/3 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Chmielna	2 weksle własny in blanco
PKO BP	PLN	1 605 239,00	1 057 439,00	1 057 439,00	WIBOR 3M+2,1 p.p.	08.01.2011	1 605 239,00	418 000,00	GD1G/00011545/5 SR Gdańsk Pn; GD1G/00084697/7 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Tandeta; Gdańsk, ul. Świętojańska	hipoteki łączne; weksel własny in blanco
PKO BP	PLN	18 000 000,00	18 000 000,00	18 000 000,00	WIBOR 3M+3,0 p.p.	30.06.2011	18 000 000,00	5 040 000,00	GD1G/00057768/8 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Olsztyńska	weksel własny in blanco
BZ WBK	PLN	11 900 000,00	2 936 000,00	2 936 000,00	WIBOR 1M+3,5 p.p.	25.09.2010	11 900 000,00	1 529 000,00	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, al. JP II, ul. Rzeczypospolita	
BZ WBK	PLN	20 848 455,00	7 507 909,00	7 507 909,00	WIBOR 1M+3,5 p.p.	27.09.2010	20 848 455,00	3 911 455,00	GD1G/00150959/6 SR Gdańsk Pn; GD1G/00150950/3 SR Gdańsk Pn; GD1G/00045894/3 SR Gdańsk Pn;	Gdańsk, ul. Jasieńska	hipoteka łączna
BZ WBK	PLN	1 620 000,00	1 012 500,00	1 012 500,00	WIBOR 1M+3,5 p.p.	25.12.2010	1 620 000,00	540 000,00	OL1M/00030807/7 SR Mragowo	Mikołajki, ul. Leśna	
PeKaO	PLN	4 190 364,00	1 921 864,00	1 921 864,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	29.04.2011	4 190 364,00	419 036,00	GD1G/00011980/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 145 386,00	1 442 386,00	1 442 386,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	29.04.2011	3 145 386,00	314 539,00	GD1G/00036324/1 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Kartuska	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	2 818 019,00	1 291 819,00	1 291 819,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	29.04.2011	2 818 019,00	281 802,00	GD1G/00157743/8 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
							690 350,00	-	GD1G/00068140/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Opata Rybińskiego	
PeKaO	PLN	2 618 922,00	1 310 922,00	1 310 922,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	20.05.2011	2 618 922,00	261 892,00	GD1G/00130430/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	5 000 000,00	2 088 000,00	2 088 000,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	26.10.2010	5 000 000,00	500 000,00	KW. 53191 Kartuzy	Tuchom	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 265 600,00	2 041 060,00	2 041 060,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	06.08.2011	3 265 600,00	326 560,00	OL1M/00025679/2 SR Mragowo; OL1M/00026392/3 SR Mragowo	Mikołajki	hipoteka łączna
PeKaO	PLN	554 880,00	393 880,00	393 880,00	WIBOR 1M+2,5 p.p.	17.10.2011	554 880,00	55 488,00	KW 46102, ZWKW Puck	Jastarnia, ul. Sztormowa	weksel własny in blanco
Razem kredyty i pożyczki			50 159 699,97	50 159 699,97							

Umowy leasingowe w Grupie na dzień 31.12.2010 roku:

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa w PLN	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Inpro							
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa żurawie wieżowe Liebherr 71 EC-B 5	3859/10/BG	586 348,00	2015-12-15	515 302,20	103 060,44	412 241,76
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	winda budowlana EHM 700	WJ4/00002/2009	97 379,99	2011-12-20	32 135,27	32 135,27	
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	4 samochody Nissan Note,	3869/10/BG	213 934,44	2013-11-15	212 248,54	67 270,05	144 978,49
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa samochody ciężarowe MAN TGA	3922/10/BG	647 290,80	2013-11-15	561 150,72	182 019,97	379 130,75
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	spycharka gąsienicowa HSW TD-8M	3709/10/BG	312 000,00	2013-10-15	273 477,06	90 582,04	182 895,02
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	koparka gąsienicowa Waryński Liugong	3678/10/BG	350 500,00	2013-10-15	307 140,23	102 788,75	204 351,48
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	samochód osobowy Lexus LS 460	17431/G/10	410 655,73	2013-06-28	308 763,86	117 413,00	191 350,86
Volkswagen Leasing Polska Sp. Z o.o.	samochód osobowy Audi XKD_Allroad	5230446-1210-01933	190 491,80	2013-05-25	137 801,10	52 874,34	84 926,76
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00060/2007	518 990,40	2013-04-30	285 635,87	82 086,46	203 549,41
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00059/2007	518 990,40	2013-04-30	293 282,07	81 927,40	211 354,67
Rugby							
Bankowy Fundusz Leasingowy w Łodzi	urządzenia do prod.stolarki	O/GN/2007/08/670	51 496,79	2011-08-20	9 819,39	9 819,39	
Dom Zdrojowy							
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	nieruchomość	C/GD/2005/073/K	13 962 261,16	2015-06-30	7 740 415,61	1 380 905,09	6 359 510,52
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	jacht MERIDIAN	C/GD/2008/07/206	1 139 000,00	2015-06-30	760 170,46	120 547,71	639 622,75
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód IVECO	C/GD/2007/12/392	122 361,23	2012-11-30	45 226,85	22 257,03	22 969,82
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód NISSAN	C/GD/2008/07/194	40 032,79	2011-06-30	7 391,59	7 391,59	-
PSA Finance	samochód CITROEN C5	nr 9400296552	80 004,92	2014-12-31	60 538,25	13 454,97	47 083,28
Domesta							
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Sam. HONDA	M8808U	120 858,79	2011-09-30	44 717,34	44 717,34	
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	KOPARKO ŁADOW.	N5565M	186 648,89	2013-05-31	126 575,66	51 606,48	74 969,18
						11 721 792,07	2 562 857,32
							9 158 934,75

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	2 562 857,32	1 831 250,42
W okresie od 1 do 3 lat	7 968 482,53	5 473 854,33
W okresie od 3 do 5 lat	1 190 452,22	3 624 945,24
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	11 721 792,07	10 930 049,99
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 023 196,62	1 183 578,25

Nota 34 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	145 941,31	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	145 941,31	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	2 965 575,64	5 553 077,40
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 965 575,64	5 553 077,40
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 111 516,95	5 553 077,40
	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	13 787 212,79	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	476 212,79	

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	71 808 576,08	75 115 395,96
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 271 214,27	6 898 832,13
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	541 082,07	538 030,64
zobowiązania budżetowe z innych tytułów	1 041 110,60	981 949,32
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki otrzymane	60 660 854,88	66 237 288,14
inne zobowiązania	294 314,26	435 608,73
rozliczenia międzyokresowe bierne		23 687,00
przychodów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	85 595 788,87	75 115 395,96
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	88 707 305,82	80 668 473,36

Nota 34a

Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązani finansowe krótkoterminowe (leasing)	2 562 857,32	1 831 250,42
Razem inne zobowiązania finansowe	2 562 857,32	1 831 250,42

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 37.6 informacji dodatkowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w wymagalnych okresach.

Nota 35 Dotacje rządowe

Nie dotyczy.

Nota 36 Zobowiązania i należności warunkowe

36.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Nie dotyczy.

36.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Nie dotyczy.

36.3 Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksła	2 088 316,18	1 672 581,01
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 200 000,00	1 200 000,00
Razem zobowiązania warunkowe	3 288 316,18	2 872 581,01

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2010 roku

1. Poręczenie spłaty kredytu – dla Hotel Oliwski Sp. z o.o. z tytułu umowy kredytowej podpisanej w dniu 14.07.2006 roku w Bank Zachodni WBK S.A. (umowa kredytowa nr K0001443) w kwocie 1 200 000,00 zł,
2. Poręczenie spłaty weksła – Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o. z tytułu umowy kredytowej BNP PARIBAS FORTIS (zmiana nr 3 z dnia 31.03.2010 roku do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr WAR/4100/08/057/RB z dnia 06.02.2008 roku) w kwocie 500 000,00 zł,
3. Poręczenie spłaty weksła – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL S.A.: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/194 z dnia 08.07.2008 roku – Nissan Note) w kwocie 45 297,62zł
4. Poręczenie spłaty weksła – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL S.A.: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/206 z dnia 09.07.2008 roku – jacht motorowy) w kwocie 1 543 018,56zł.

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2009 roku

1. Poręczenie spłaty kredytu – dla Hotel Oliwski Sp. z o.o. z tytułu umowy kredytowej podpisanej w dniu 14.07.2006 roku w Bank Zachodni WBK S.A. (umowa kredytowa nr K0001443) w kwocie 1 200 000,00 zł,
2. Poręczenie spłaty weksła – Hotel Oliwski Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (Bankowy Fundusz Leasingowy: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2007/11/0669 z dnia 28.11.2007 roku – samochód ciężarowy) w kwocie 38 967,21zł,
3. Poręczenie spłaty weksła – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL S.A.: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/193 z dnia 08.07.2008 roku – Nissan Note) w kwocie 45 297,62zł,
4. Poręczenie spłaty weksła – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL S.A.: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/194 z dnia 08.07.2008 roku – Nissan Note) w kwocie 45 297,62zł
5. Poręczenie spłaty weksła – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej(BFL S.A.: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/206 z dnia 09.07.2008 roku – jacht motorowy) w kwocie 1 543 018,56zł

36.4 Należności warunkowe

Należności warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
Sporne sprawy budżetowe	13 573,00	13 573,00
Otrzymane gwarancje	47 190,55	208 245,06
Razem należności warunkowe	60 763,55	221 818,06

36.5 Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania Inwestycyjne Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 106.741,73 zł tytułem zapłaty za zakupione środki trwałe. Planowane nakłady inwestycyjne Grupy na 2011 rok wynoszą około 6,5 mln zł.

36.6 Sprawy sądowe

Patrz nota 31.3.

36.7 Gwarancje

Nie dotyczy.

36.8 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 37 Informacje o podmiotach powiązanych

37.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok obrotowy 2010 i 2009.

01.01.2010 - 31.12.2010		
	przychody ze sprzedaży produktów i pozostałe przychody	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym		
<u>jednostki powiązane:</u>		
- Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o. (jednostka zależna)	25 676,73	64 500,00
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o. (jednostka zależna)	1 285,00	
- P.B.Domesta Sp. z o.o. (jednostka zależna)	2 794,43	
<u>pozostałe jednostki powiązane:</u>		
- Hotel Oliwski Sp. z o.o.	600,00	
- Isa Sp. z o.o.	48 144,94	
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	78 501,10	64 500,00

01.01.2009 - 31.12.2009		
	przychody ze sprzedaży produktów i pozostałe przychody	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym		
- Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o. (jednostka zależna)	29 116,57	2 100,00
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o. (jednostka zależna)	11 468,95	
- pozostałe podmioty powiązane	58 672,40	
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	99 257,92	2 100,00

01.01.2010 - 31.12.2010		
	zakup usług i pozostałe	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych		
jednostki powiązane:		
- Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o. (jednostka zależna)	3 707 681,16	
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o. (jednostka zależna)	289 090,28	
pozostałe jednostki powiązane:		
- Hotel Oliwski Sp. z o.o.	5 815,57	
- Isa Sp. z o.o.	2 782 794,88	
- Inpro Management s.c.	1 800 000,00	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	8 585 381,89	-

01.01.2009 - 31.12.2009		
	zakup usług i pozostałe	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych		
- Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o. (jednostka zależna)	3 429 246,46	
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o. (jednostka zależna)	405 783,99	
- pozostałe podmioty powiązane	4 217 672,52	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	8 052 702,97	-

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2010
podmioty powiązane:	
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	30,00
pozostałe jednostki powiązane:	
- Hotel Oliwski Sp. z o.o.	600,00
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - Dom Zdrojowy Sp. zo.o.	1 965 064,99
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym - Hotel Oliwski Sp. zo.o.	1 637 168,13
Razem należności od podmiotów powiązanych	3 602 863,12

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2010
jednostki powiązane:	
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	47 837,42
- Rugby Sp. z o.o.	569 170,71
pozostałe jednostki powiązane:	
- P. Stefaniak, Z. Lewiński, K. Maraszek	13 311 000,00
- ISA Sp. z o.o.	622 154,10
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	14 550 162,23

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2009
- od jednostek zależnych	35 033,65
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej (za sprzedane udziały)	3 384 000,00
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1 121,04
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - Dom Zdrojowy Sp. zo.o.	18 301,28
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym - Hotel Oliwski Sp. zo.o.	1 567 950,92
Razem należności od podmiotów powiązanych	5 006 406,89

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2009
- wobec jednostek zależnych	700 745,34
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	1 289 967,17
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 990 712,51

37.2 Jednostka dominująca całej grupy

Nie dotyczy.

37.3 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Nie dotyczy.

37.4 Jednostka stowarzyszona

Nie dotyczy.

37.5 Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

Nie dotyczy.

37.6 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych z pozostałymi podmiotami.

37.7 Pożyczka udzielona Członkowi Zarządu

Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

37.8 Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

W dniu 12 sierpnia 2010r. pomiędzy P. Stefaniakiem (Sprzedający), Z. Lewińskim (Sprzedający) i K. Maraszkim (Sprzedający) a INPRO SA (Kupujący) zostały zawarte 3 warunkowe umowy sprzedaży wraz z ustanowieniem użytkowania 51% udziałów spółki P.B.Domesta. Umowy te zostały zawarte pod warunkiem rozwiązującym dokonania przez sąd rejestrowy do dnia 31 marca 2011r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki INPRO SA w drodze emisji publicznej.

W dniu 8 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 10.010.000 akcji serii B oraz zmiany treści § 5 Statutu Spółki.

Poniższa tabela zawiera informacje o pozostałych transakcjach zawartych w 2010 i 2009 roku z udziałem członków kadry zarządzającej:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Sprzedaż na rzecz członków kadry zarządzającej		
Krzysztof Maraszek - sprzedaż nieruchomości	435 837,22	
Managemnt S.C. Lewiński Maraszek Stefaniak-dzierżawa pomieszczeń	2 400,00	2 400,00
Sprzedaż Dom Zdrojowy Sp. z o.o. dla kadry zarządzającej	85 533,03	67 477,84
Krzysztof Maraszek - sprzedaż materiałów budowlanych		455,79
RAZEM:	523 770,25	70 333,63

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zakupy od członków kadry zarządzającej		
Usługi wynajmu apartamentów w Domu Zdrojowym świadczone przez Członków kadry zarządzającej	219 297,46	256 024,44
RAZEM:	219 297,46	256 024,44

37.9 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej obejmuje:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 818 511,94	2 357 347,10
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3 892,26	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 108,08	1 233,28
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze	1 823 512,28	2 358 580,38

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy przedstawiało się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd *)	1 800 000,00	2 220 000,00
Rada Nadzorcza	59 400,00	25 900,00
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	478 472,44	379 277,98
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	190 500,00	108 000,00
Razem	2 528 372,44	2 733 177,98

*) Na mocy Umowy o zarządzanie z dnia 29 grudnia 2008 roku Spółka cywilna INPRO MANAGEMENT Zbigniew Lewiński, Krzysztof Maraszek i Piotr Stefaniak za wykonywanie obowiązków Zarządcy otrzymuje wynagrodzenie w wysokości 150 000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) powiększone o podatek od towarów i usług oraz roczne wynagrodzenie dodatkowe płatne pod warunkiem uzyskania przez Spółkę zysku za dany rok kalendarzowy i zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego Spółki. Wysokość wynagrodzenia dodatkowego będzie ustalona każdorazowo uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w wysokości nie niższej niż 1 % zysku wynikającego z zatwierdzonego przez WZA sprawozdania finansowego.

37.10 Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

Nota 38 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

38.1 Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów oraz wyemitowanych obligacji dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Ponadto Grupa lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w poniższych notach.

Z uwagi na to, że Grupa posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

01.01.2010 - 31.12.2010					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 562 857,32	7 968 482,53	1 190 452,22		11 721 792,07
Razem	2 562 857,32	7 968 482,53	1 190 452,22	-	11 721 792,07
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	24 942 284,95				24 942 284,95
Kredyty bankowe	19 832 442,22	15 627 738,02			35 460 180,24
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe					16 319 077,23
		16 319 077,23			
Razem	44 774 727,17	31 946 815,25	-	-	76 721 542,42

01.01.2009 - 31.12.2009					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu					10 930 049,99
	1 831 250,42	5 473 854,33	3 624 945,24		
Razem	1 831 250,42	5 473 854,33	3 624 945,24	-	10 930 049,99
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	6 521 682,14				6 521 682,14
Kredyty bankowe	31 842 034,00	18 317 665,97			50 159 699,97
Razem	38 363 716,14	18 317 665,97	-	-	56 681 382,11

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

38.2 Ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na nieznaczającą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ponadto Grupa posiada wszystkie kredyty, pożyczki oraz depozyty i lokaty w walucie krajowej. Ryzyko walutowe jest nieistotne.

Na dzień bilansowy i na 31 grudnia 2009 roku należności w walutach obcych nie wystąpiły.

Na dzień bilansowy jedyne zobowiązania w walucie obcej stanowią zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w walucie CHF, w przeliczeniu na PLN wynosiły 32.135,27 zł, co stanowiło 0,27 % ogółu pozostałych zobowiązań finansowych (leasing). W okresie porównawczym na 31 grudnia 2009 zobowiązania w walucie obcej z tego samego tytułu wynosiło po przeliczeniu na PLN 62.788,26 zł.

38.3 Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i materiałów. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

38.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Grupa nie posiada należności i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej, za wyjątkiem zobowiązania wyrażonego na dzień 31.12.2010 roku z tytułu leasingu finansowego w wysokości: 10.156,85 CHF.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej CHF (wzrost lub spadek stopy procentowej),

10% zmiana kursu walutowego PLN/CHF (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

2010 rok

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 100 pb w w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 942 284,95	93 126,13	(93 126,13)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	5 192 000,32								
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)						(3 213,53)	3 213,53		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	84 631 228,96								
Kredyty zaciągnięte	35 460 180,24	(354 601,80)	354 601,80						
Pożyczki udzielone	1 370 000,00	13 700,00	(13 700,00)						
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	28 040 869,30								
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe - obligacje	16 319 077,23	(163 190,77)	163 190,77						
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(410 966,44)	410 966,44	-	-	(3 213,53)	3 213,53	-	-

31.12.2009

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 100 pb w w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 521 682,14	23 380,85	(23 380,85)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	6 143 788,99		-						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	75 115 395,96		-						
Kredyty zaciągnięte	50 159 699,97	(501 597,00)	501 597,00						
Pożyczki udzielone	1 370 000,00	13 700,00	(13 700,00)						
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	10 930 049,99					(6 278,83)	6 278,83		
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(464 516,15)	464 516,15	-	-	(6 278,83)	6 278,83	-	-

38.5 Ryzyko cen towarów

Nie dotyczy.

38.6 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 5.192.000,32 zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 5.876.445,08 zł) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

01.01.2010 - 31.12.2010			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	> 365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	1 938 413,45	1 126 403,72	84 001,74	592 924,30	43 476,22	85 316,83	19 071,69

01.01.2009 - 31.12.2009			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	> 365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	1 628 914,68	870 143,49	207 903,84	105 434,01	120 477,68	279 176,70	45 778,96

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Spółka podejmuje mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach).

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na 1 stycznia	631 162,89	377 171,82
Zwiększenia	10 206,31	323 608,40
Rozwiązanie	(75 478,58)	(45 557,94)
Wykorzystanie	(60 606,15)	(24 059,39)
Stan na 31 grudnia	505 284,47	631 162,89

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Spółka zawarła transakcje z instrukcjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz spółek Grupy - wartość godziwa	31.12.2010	31.12.2009
a)posiadanych	4 550 000,00	4 550 000,00
- aktywa finansowe	*) 4 550 000,00	*) 4 550 000,00
b)sprzedanych/obciążonych innym zastawem	-	-
Razem	4 550 000,00	4 550 000,00

* dotyczy zastawu rejestrowego na udziałach INPRO w spółce Dom Zdrowy Sp. z o.o. w kwocie 4.550.000zł dla następujących umów leasingowych:

- I. kapitałowy C/GD/2005/073/K z dnia 30.05.2005r. Bankowy Fundusz Leasingowy SA
- I. operacyjny C/GD/2008/07/206 z dnia 09.07.2008r. Bankowy Fundusz Leasingowy SA

Warunki zaspokojenia roszczeń : w przypadku łącznego ziszczenia się warunków:

- a) brak spłaty całości lub części wierzytelności zabezpieczonej,
- b) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy leasingu

może nastąpić:

1. zaspokojenie roszczeń Zastawnika według wyboru w trybie przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym, poprzez przejęcie na własność przedmiotu zastawu (po cenie odpowiadającej rynkowej wartości udziałów ustalonej w wycenie) lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez komornika lub notariusza
2. zawiadomienie Zastawcy przez Zastawnika o woli wykonywania prawa głosu z udziałów (udzielone pełnomocnictwo do wykonywania prawa głosu z podpisem notarialnie poświadczonym)

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.7 Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota 29), dostępne linie kredytowe (nota 33) oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko.

01.01.2010 - 31.12.2010		Zobowiązania wymagalne w okresie			
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 858 944,01	9 556 601,86	99 373,01	6 323,32	3 196 646,25
Wyemitowane obligacje	16 319 077,23				16 319 077,23
Kredyty i pożyczki	35 460 180,24	2 555 251,00	8 940 593,45	8 336 597,77	15 627 738,02
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 721 792,07	90 919,20	589 597,38	1 882 340,74	9 158 934,75
Razem	76 359 993,55	12 202 772,06	9 629 563,84	10 225 261,83	44 302 396,25

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 196 646,25	-	-	3 196 646,25
Wyemitowane obligacje	16 319 077,23			16 319 077,23
Kredyty i pożyczki	15 627 738,02			15 627 738,02
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 968 482,53	1 190 452,22	-	9 158 934,75
Razem	43 111 944,03	1 190 452,22	-	44 302 396,25

01.01.2009 - 31.12.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie			
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 451 909,53	5 427 106,27	1 445 422,28	26 303,58	5 553 077,40
Kredyty i pożyczki	50 159 699,97	374 300,00	748 600,00	30 719 134,00	18 317 665,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 930 049,99	145 725,98	315 495,59	1 370 028,85	9 098 799,57
Razem	73 541 659,49	5 947 132,25	2 509 517,87	32 115 466,43	32 969 542,94

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 553 077,40			5 553 077,40
Kredyty i pożyczki	18 317 665,97			18 317 665,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 473 854,33	3 624 945,24		9 098 799,57
Razem	29 344 597,70	3 624 945,24	-	32 969 542,94

Zabezpieczenia udzielone (aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych)

Zabezpieczenia ustanowione na przez spółki Grupy - wartość godziwa	31.12.2010	31.12.2009
- nieruchomości	1 912 650,00	1 301 500,00
- pozostałe *)	134 722 647,88	120 243 521,54
Razem	136 635 297,88	121 545 021,54

*) Dotyczy prawnych zabezpieczeń ustanowionych na majątku obrotowym spółki (hipoteki i zastawy).

Nota 39 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,3 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,5.

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny	97 743 310,45	85 670 939,65
Minus: wartości niematerialne	5 732 072,38	29 408,05
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	92 011 238,07	85 641 531,60
Suma bilansowa	261 672 202,50	233 822 410,61
Wskaźnik kapitału własnego	0,35	0,37
Zysk z działalności operacyjnej	23 830 927,98	36 807 795,15
Plus: amortyzacja	2 119 328,78	2 161 541,90
EBITDA	25 950 256,76	38 969 337,05
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	63 501 049,54	61 089 749,96
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	2,45	1,57

Nota 40 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Aktywa finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją	52 010,40	2 010,41
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 192 000,32	6 143 788,99
Pożyczki udzielone - długoterminowe		1 567 950,92
Pożyczki udzielone - krótkoterminowe	1 637 168,13	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 942 284,95	6 521 682,14
	31 771 453,40	14 235 432,46

Zobowiązania finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 627 738,02	18 317 665,97
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 832 442,22	31 842 034,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	88 707 305,82	80 668 473,36
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 319 077,23	
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	9 158 934,75	9 098 799,57
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	2 562 857,32	1 831 250,42
	152 208 355,36	141 758 223,32

Nota 41 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń - grudzień 2010 i odpowiednio styczeń - grudzień 2009 kształtowało się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Zarządy Jednostek z Grupy	5	2
Administracja	26	19
Dział sprzedaży	33	32
Pion produkcji	196	167
Pozostali	14	12
Razem	277	235

Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

1. Za 2010 rok:

a) badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Inpro S.A.	30.000,00 PLN
b) badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Inpro S.A.	20.000,00 PLN
c) przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Inpro S.A.	20.000,00 PLN
d) prace związane z prospektem emisyjnym	149.000,00 PLN

2. Za 2009 rok:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego:	40.000,00 PLN
b) inne usługi poświadczające (przegląd za I półrocze 2009):	8 000,00 PLN

Nota 43 Zdarzenia po dniu bilansowym

Na dzień 31.12.2010r. akcje Spółki INPRO S.A. nie były akcjami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych. W dniu 20 grudnia 2010r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny INPRO S.A. oferujący do objęcia w Ofercie Publicznej nie mniej niż 1 i nie więcej niż 10.010.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oferowanych przez Emitenta w ramach publicznej subskrypcji.

W dniu 17.02.2011r. prawa do akcji serii B spółki INPRO S.A. zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Akcje Spółki serii A i B zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 22.03.2011r.

W nawiązaniu do 3 warunkowych umów sprzedaży wraz z ustanowieniem użytkowania 51% udziałów spółki Domesta z sierpnia 2010r., w dniu 09 lutego 2011r. Spółka INPRO S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału Spółki INPRO do kwoty 4.004.000,00zł w drodze emisji publicznej. Tym samym nie zaistniały okoliczności określone w powyżej wymienionych warunkowych umowach powodujące rozwiązanie tychże umów, a Spółka INPRO została właścicielem 51% udziałów Domesta.

Gdańsk, 29 kwietnia 2011 roku.

Piotr Stefaniak – Prezes Zarządu

Zbigniew Lewiński – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Maraszek – Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Marks – Dyrektor Finansowy