



INPRO S.A.



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

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
Nota 1 Informacje ogólne	11
Nota 2 Struktura kapitału zakładowego	11
Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	12
Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5.1 Oświadczenie o zgodności	12
5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
Nota 6 Status zatwierdzenia standardów w UE	13
Nota 7 Nowe standardy i interpretacje	14
Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	16
Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
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	17
Nota 12 Zastosowane zasady rachunkowości	18
12.1 Zasady sporządzania sprawozdań finansowych	18
12.2 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	18
12.3 Rzeczowe aktywa trwałe	18
12.4 Koszty finansowania zewnętrznego	19
12.5 Nieruchomości inwestycyjne	19
12.6 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	20
12.7 Wartość firmy	20
12.8 Wartości niematerialne	20
12.9 Prawo do emisji CO ₂	21
12.10 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	21
12.11 Instrumenty finansowe	21
12.12 Instrumenty pochodne	23
12.13 Zapasy	24
12.14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
12.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
12.16 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	25
12.17 Kapitał własny	26
12.18 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	26
12.19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
12.20 Rezerwy	26
12.21 Świadczenia pracownicze	26
12.22 Płatności w formie akcji	27
12.23 Przychody	27
12.24 Podatek dochodowy	28
12.25 Zysk netto na akcję	29
Nota 13 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	29
13.1 Efekt zastosowania MSSF 1	30
Nota 14 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	31
Nota 15 Przychody i koszty	32
15.1 Przychody ze sprzedaży	32

15.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	32
15.3 Pozostałe przychody operacyjne	33
15.4 Pozostałe koszty operacyjne	33
15.5 Przychody finansowe.....	33
15.6 Koszty finansowe.....	34
Nota 16 Podatek dochodowy.....	34
16.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	34
16.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym – nie dotyczy	34
16.3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	35
16.4 Odroczony podatek dochodowy	36
Nota 17 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	38
Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty.....	40
Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe	41
Nota 21 Nieruchomości inwestycyjne	43
Nota 22 Wartości niematerialne	43
22.1 Wartości niematerialne.....	43
22.2 Wartość firmy	45
22.3 Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych	45
22.4 Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.....	45
Nota 23 Udziały w jednostkach powiązanych	45
Nota 24 Pozostałe aktywa finansowe	46
Nota 25 Zapasy	46
Nota 26 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	47
Nota 27 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	47
Nota 28 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	48
28.1 Kapitał zakładowy.....	48
28.2 Kapitał zapasowy.....	48
28.3 Pozostałe kapitały.....	49
28.4 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem	49
Nota 29 Rezerwy.....	49
29.1 Zmiana stanu rezerw	49
29.2 Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia	50
29.3 Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania.....	50
29.4 Inne rezerwy	50
Nota 30 Świadczenia pracownicze	50
30.1 Programy akcji pracowniczych.....	50
30.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	50
Nota 31 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki oraz wyemitowane obligacje	51
Nota 32 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56
Nota 33 Dotacje rządowe	56
Nota 34 Zobowiązania i należności warunkowe	56
34.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	56
34.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca....	56
34.3 Inne zobowiązania warunkowe	57
34.4 Należności warunkowe	58
34.5 Zobowiązania inwestycyjne.....	58
34.6 Sprawy sądowe	58
34.7 Gwarancje	58
34.8 Rozliczenia podatkowe	58
Nota 35 Informacje o podmiotach powiązanych.....	58
35.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	58
35.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	60
35.3 Pożyczka udzielona Członkowi Zarządu.....	60
35.4 Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu	60
35.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	61
35.6 Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	61

Nota 36 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	61
36.1 Ryzyko stopy procentowej	62
36.2 Ryzyko walutowe.....	63
36.3 Inne ryzyko cenowe.....	63
36.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	63
36.5 Ryzyko cen towarów	64
36.6 Ryzyko kredytowe	64
36.7 Ryzyko związane z płynnością.....	65
Nota 37 Zarządzanie kapitałem	66
Nota 38 Instrumenty finansowe	67
Nota 39 Struktura zatrudnienia	67
Nota 40 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego.....	68
do badania sprawozdań finansowych	68
Nota 41 Zdarzenia po dniu bilansowym	68

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

	Nota	okres zakończony 31.12.2010 w PLN	okres zakończony 31.12.2009 w PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	15.1	103 385 095,84	148 458 608,87
Koszt własny sprzedaży	15.2	(73 457 272,15)	(103 823 295,07)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		29 927 823,69	44 635 313,80
Koszty sprzedaży	15.2	(3 122 738,96)	(3 548 212,03)
Koszty ogólnego zarządu	15.2	(5 491 378,19)	(5 744 462,55)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	902 152,60	1 515 115,00
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	(413 159,34)	(416 681,21)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 802 699,80	36 441 073,01
Przychody finansowe	15.5	320 701,53	818 471,33
Koszty finansowe	15.6	(1 282 109,99)	(71 382,47)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 841 291,34	37 188 161,87
Podatek dochodowy	16	(4 112 799,30)	(7 293 030,30)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 728 492,04	29 895 131,57
Całkowite dochody ogółem		16 728 492,04	29 895 131,57

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2010

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2010 w PLN	Stan na 31.12.2009 w PLN
Aktywa trwałe		35 363 149,42	19 394 970,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20	6 799 877,70	4 782 784,74
Pozostałe wartości niematerialne	22.1	34 607,75	7 530,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Pozostałe aktywa finansowe	24	28 507 035,19	14 588 811,12
Pozostałe aktywa		21 628,78	15 844,14
Aktywa obrotowe		207 002 589,69	205 258 231,36
Zapasy	25	185 129 612,00	194 119 285,05
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	3 697 175,66	4 999 882,32
Pozostałe aktywa finansowe	25.1	1 637 168,13	18 301,28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	16 538 633,90	6 120 762,71
SUMA AKTYWÓW		242 365 739,11	224 653 201,36

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

PASYWA		Stan na 31.12.2010 w PLN	Stan na 31.12.2009 w PLN
Kapitał własny		101 131 285,72	88 893 583,68
Wyemitowany kapitał akcyjny	28.1	3 003 000,00	3 003 000,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Kapitały rezerwowe		1 043 066,76	1 043 760,92
Zyski zatrzymane	28.4	97 085 218,96	84 846 822,76
		101 131 285,72	88 893 583,68
Zobowiązania długoterminowe		39 424 776,86	29 006 126,26
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	15 627 738,02	18 317 665,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 014 779,20	611 053,22
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	30.2	169 603,00	114 844,00
Rezerwa na podatek odroczony	16.4	2 029 239,32	4 156 800,03
Zobowiązania handlowe i pozostałe	32	3 264 340,09	5 805 763,04
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	16 319 077,23	
Zobowiązania krótkoterminowe		101 809 676,53	106 753 491,43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	79 789 462,18	72 755 478,30
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	19 832 442,22	31 842 034,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	912 157,72	185 853,09
Bieżące zobowiązania podatkowe		110 321,00	1 031 337,00
Rezerwy krótkoterminowe	29.1	952 789,24	517 654,49
Przychody przyszłych okresów			
Pozostałe zobowiązania		212 504,17	421 134,55
		101 809 676,53	106 753 491,43
Zobowiązania razem		141 234 453,39	135 759 617,69
SUMA PASYWÓW		242 365 739,11	224 653 201,36

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2010**

	Kapitał podstawowy w PLN	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych w PLN	Zyski zatrzymane w PLN	Razem w PLN
Stan na 01.01.2009	3 003 000,00	1 044 802,70	54 950 649,40	58 998 452,10
Wpływ zmian zasad księgowania programów lojalnościowych dla klientów				-
Po przekształceniu	3 003 000,00	1 044 802,70	54 950 649,40	58 998 452,10
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(1 041,78)	1 041,78	-
Zysk netto za rok obrotowy			29 895 131,58	29 895 131,58
Stan na 31.12.2009	3 003 000,00	1 043 760,92	84 846 822,76	88 893 583,68
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(694,16)	694,16	-
Wypłata dywidendy			(4 490 790,00)	(4 490 790,00)
Zysk netto za rok obrotowy			16 728 492,04	16 728 492,04
Stan na 31.12.2010	3 003 000,00	1 043 066,76	97 085 218,96	101 131 285,72

**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	16 728 492,04	29 895 131,57
Korekty o pozycje:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 100 624,74	(662 965,94)
Amortyzacja aktywów trwałych	905 822,31	922 138,03
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej	(250 785,01)	(761 097,66)
	18 484 154,08	29 393 206,00
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 484 194,91)	1 545 701,88
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	8 989 673,05	49 553 187,36
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(10 096 668,00)	(60 143 443,69)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 637 666,95)	1 550 670,79
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych	(69 729,12)	22 896,75
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	14 185 568,15	21 922 219,09

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2010 (CIAŁ DALSZY)**

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 384 000,00	
Dywidenda otrzymana od jednostek powiązanych	35 995,03	500 000,00
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	366 679,84	1 155 021,51
Inne wpływy inwestycyjne	24 151,28	4 117 487,50
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(77 000,00)	(4 062 000,00)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek jednostkom powiązanym	(1 920 000,00)	(1 500 000,00)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(234 931,90)	(75 551,65)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	1 578 894,25	134 957,36
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z tytułu emisji obligacji	15 680 000,00	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	24 263 300,52	15 449 003,72
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(685 452,79)	(183 250,08)
Płatności z tytułu odsetek	(617 674,74)	(45 704,88)
Inne wpływy finansowe		
Splata pożyczek i kredytów	(38 962 820,25)	(37 042 329,70)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli - udziałowców mniejszościowych	(4 490 790,00)	
Inne wydatki finansowe	(533 153,95)	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(5 346 591,21)	(21 822 280,94)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 417 871,19	234 895,51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	6 120 762,71	5 885 867,20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	16 538 633,90	6 120 762,71

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe INPRO S.A., z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Opata Jacka Rybińskiego 8 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Podstawowym przedmiotem działalności Inpro S.A. jest budowa i sprzedaż nieruchomości mieszkalnych oraz komercyjnych zgodnie z PKD 4110Z.

Spółka została zawiązana w dniu 6 kwietnia 1987 roku na podstawie umowy Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzonej w formie aktu notarialnego Repertorium A/A Nr 825/1987 przed Notariuszem Państwowego Biura Notarialnego w Gdańsku.

Spółka uzyskała wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w dniu 30 maja 1987 roku, w dziale B pod numerem RHB 516.

Wpis do KRS nastąpił Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 maja 2002 roku pod numerem KRS 0000110087.

Aktem Notarialnym repertorium A nr 2687/2008 z dnia 22 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Przedsiębiorstwa Budowlanego Inpro postanowiło o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Dnia 29.05.2008r. Sąd Rejonowy w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS postanowił o wpisaniu do Krajowego Rejestru Sądowego spółkę Przedsiębiorstwo Budowlane Inpro S.A. pod numerem KRS 0000306071.

Aktem Notarialnym Repertorium A nr 3786/2008 z dnia 09.06.2008 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Przedsiębiorstwa Budowlanego Inpro S.A. zmieniło nazwę spółki na Inpro S.A. oraz uchwaliło tekst jednolity Statutu Spółki.

Zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana przez Sąd 26.06.2008 roku.

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

Spółka Inpro S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Inpro S.A.

Czas trwania Spółki zgodnie z umowa spółki jest nieograniczony.

Według stanu na 31.12.2010 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.003.000 zł i dzielił się na 30.030.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda, serii A.

Nota 2 Struktura kapitału zakładowego.

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%

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.

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%

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki 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 sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej spółki 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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29.04.2011 roku.

Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 21 września 2010 roku podjęło uchwałę, na podstawie której Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF począwszy od sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku.

5.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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”).

5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Inpro S.A. 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.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2011 roku.

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

- *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.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

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

- *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.

Spółka 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.

Spółka 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.

Spółka 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.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 roku.

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

- *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.

Spółka 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).

Spółka 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.

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

Zmieniona interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *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.

Spółka 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 odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.*

Nota 7 Nowe standardy i interpretacje

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

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 zabezpieczone 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 Spółki, 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 Spółki, 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 Spółki, 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 Spółki.

- *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 Spółki.

- *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 Spółki.

- *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 Spółki.

- *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.

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

- *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.

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

- *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.

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

- *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.

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

- *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 Spółki.

- *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 Spółki.

Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2010 roku.

Ostatnim rocznym opublikowanym sprawozdaniem finansowym Spółki było sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i zatwierdzone do publikacji dnia 31 marca 2010 roku.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2009 roku. Ostatnim dostępnym, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Zgodnie z MSSF 1 niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 31 grudnia 2010 roku, tak jak gdyby obowiązywały one na dzień 1 stycznia 2009 roku, przy czym Spółka skorzystała ze zwolnienia z obowiązku stosowania niektórych wymogów pozostałych MSSF, o którym mowa w standardzie MSSF 1, w zakresie: wyceny inwestycji w jednostki zależne, które miały miejsce przed dniem przejścia na stosowanie Spółka dokonała dla wybranych rzeczowych aktywów trwałych korekt odpisów umorzeniowych środków trwałych z tytułu weryfikacji okresów użytkowania.

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 zapewniają, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, 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
36.6	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	O ile istnieją przesłanki Spółka przeprowadza weryfikację odzyskiwalności poszczególnych należności handlowych i na jej podstawie dokonuje oszacowania wysokości odpisów aktualizujących.
16	Podatek dochodowy	Spółka 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.
29	Świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalne oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy. Stopy dyskontowe: 4%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 2%
29	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 sporządzania sprawozdań finansowych.

Zgodnie z uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inpro S.A. z dnia 21 września 2010 roku niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

12.2 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

12.3 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.

12.4 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.

12.5 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 - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka 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 Spółka 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.

12.6 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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 Spółkę 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.

12.7 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.

12.8 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.

Spółka 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 ujmuje 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 wysięgowania.

12.9 Prawo do emisji CO₂

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla Spółka prezentuje jako wartości niematerialne i prawne, które ujmuje 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 przyznaczonych 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 przyznaczonych, 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.

12.10 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka 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.

12.11 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.

Spółka 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 Spółka 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, niezaliczone 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.

12.12 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. Spółka 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 wychazającą dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

12.13 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.

12.14 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 ujmują się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

12.15 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.

12.16 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 trwałe (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 ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmują 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.

12.17 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 stanowi 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.

12.18 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.

12.19 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.

12.20 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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.

12.21 Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

Spółka 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 Spółki z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza 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, prawdopodobieństwem dożycia przez pracownika wieku emerytalnego

(prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwo 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 Spółki 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 półroczu 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 w Spółce 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 w Spółce 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.

12.22 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 Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

12.23 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

12.24 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.

12.25 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

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 stycznia 2010 roku według zasad określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z Ustawą o rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, a także uzgodnienie całkowitych dochodów wykazywanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z całkowitymi dochodami wykazywanymi zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Kapitały własne na 01.01.2009	Kapitały własne na 31.12.2009	całkowite dochody za 01.01.2009 - 31.12.2009
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	58 523 189,53	88 461 828,00	29 938 482,37
Efekt zastosowania MSSF 1:			
Korekta środków trwałych z tytułu weryfikacji okresów użytkowania	464 937,78	421 586,98	-53 519,50
Korekta ujemnej wartości firmy			
Odroczony podatek dochodowy	10 168,70	10 168,70	10 168,70
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	58 998 296,01	88 893 583,68	29 895 131,57

Korekty oraz ich wpływ na aktywa i pasywa na dzień 31 grudnia 2009 roku:

	Aktywa na dzień 31.12.2009	Pasywa na dzień 31.12.2009
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	224 386 614,84	224 386 614,83
Efekt zastosowania MSSF 1:		
Korekta środków trwałych z tytułu weryfikacji okresów użytkowania	533 031,71	
Korekta aktywów z tytułu ZFŚS	(73 834,19)	
Korekta pasywów z tytułu ZFŚS		(73 834,19)
Korekta niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych		475 106,48
Korekta wyniku finansowego bieżącego		(43 350,79)
Odroczony podatek dochodowy		101 276,03
Korekta prezentacyjna - skompensowanie aktywów i rezerwy na podatek odroczony	(192 611,00)	(192 611,00)
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	224 653 201,36	224 653 201,36

Podane kwoty korekt zawierają wpływ podatku odroczonego. W wyniku zastosowania MSSF 1 i po skompensowaniu aktywów na podatek odroczony z rezerwą na podatek odroczony, rezerwy z tego tytułu spadły na 31.12.2009 roku o 91.334,97 złotych.

13.1 Efekt zastosowania MSSF 1

Dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2009 roku. Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują, w zakresie w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 31 grudnia 2010 roku.

13.1.1. Wartość godziwa środków trwałych

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Spółka ustaliła wartość godziwą środków trwałych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2009 roku, czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. W ramach polskich standardów rachunkowości („PSR”) Spółka dokonała po raz ostatni przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku, w celu odzwierciedlenia skutków inflacji poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

Grupa dokonała na dzień 1 stycznia 2009 roku (na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy) korekty odpisów umorzeniowych środków trwałych z tytułu weryfikacji okresów użytkowania.

Efekt weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

	Wartość bilansowa wg PSR 1 stycznia 2009 roku	Wartość bilansowa wg MSSF 1 stycznia 2009 roku	Korekta wartości
Wartości niematerialne	7 530,00	7 530,00	-
Grunty	14 810,21	14 810,21	-
Budynki	1 373 591,23	1 373 591,23	-
Maszyny i urządzenia	1 562 287,83	1 821 454,75	259 166,91
Środki transportu	688 431,83	886 374,68	197 942,85
Inne środki trwałe	610 631,93	686 553,88	75 921,95
	4 257 283,03	4 790 314,75	533 031,71

W wyniku weryfikacji okresów użytkowania zmianie uległy również obciążenia wykazywane w rachunku zysków i strat z tytułu amortyzacji środków trwałych, gdyż uległ zmianie ich przyjęty okres ekonomicznej użyteczności wyrażony w latach.

13.1.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów – wycofanie z bilansu

Wg MSR 17 „Leasing” dzierżawa gruntu w przypadku, gdy własność gruntu nie przechodzi na koniec użytkowania na dzierżawcę stanowi leasing operacyjny i należy taką dzierżawę rozliczać zgodnie z wymogami tego Standardu tzn. w przypadku prawa wieczystego użytkowania otrzymanego nieodpłatnie - należy wykسیęgować ujętą wycenę tego prawa z aktywów oraz z przychodów przyszłych okresów a opłaty z tyt. leasingu (tj. opłaty za wieczyste użytkowanie) rozliczać liniowo przez okres leasingu.

13.1.3. Koszty finansowe

Zgodnie z PSR kapitalizacji podlegają odsetki i różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych oraz dłużnych papierów wartościowych (w zakresie, w jakim środki pieniężne zostały wykorzystane na finansowanie inwestycji), przeznaczonych na finansowanie budowy specyficznie zidentyfikowanych inwestycji w okresie realizacji tych inwestycji. W przypadku gdy kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe nie są przeznaczone na finansowanie inwestycji, lub w przypadku kredytów i pożyczek inwestycyjnych oraz dłużnych papierów wartościowych w okresie po realizacji specyficznie zidentyfikowanych inwestycji, odsetki i różnice kursowe są odnoszone w koszty finansowe.

Zgodnie z MSSF kapitalizacji podlegają koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, ale tylko do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

13.1.4. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze / udziałowcy jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, którego dotyczy podział zysku.

13.1.5. Skutki w podatku odroczonym

W wyniku wyżej przedstawionych korekt do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR zmienia się stan podatku odroczonego.

Ponadto pozycje sprawozdania finansowego sporządzonego według PSR oraz MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR jest różny od zakresu przewidzianego wymogami 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 Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółka prowadzi całą swoją działalność w ramach jednego segmentu operacyjnego, którym jest działalność deweloperska. Działalność Spółki prowadzona jest w całości na terenie Polski

Nota 15 Przychody i koszty

15.1 Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Spółki.

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności deweloperskiej	103 385 095,84	148 417 246,50
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		41 362,37
Razem	103 385 095,84	148 458 608,87

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	905 822,31	922 138,03
Koszty świadczeń pracowniczych	9 509 292,17	8 506 054,94
Zużycie materiałów i energii	21 101 393,52	14 407 647,29
Usługi obce	42 212 068,45	40 151 078,86
Podatki i opłaty	1 231 967,25	1 188 741,04
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	218 487,42	138 200,38
Koszty prac badawczych i rozwojowych		
Pozostałe koszty, w tym		
- koszty kredytu	2 947 608,90	3 999 326,15
- reprezentacja i reklama	1 143 938,46	1 318 401,14
- podróże służbowe	48 083,02	58 963,08
- inne koszty działalności operacyjnej	61 599,30	226 103,55
Razem koszty rodzajowe	79 380 260,80	70 916 654,46
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	2 691 128,50	42 159 519,67
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	-	39 795,52
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki(-)		
Koszty sprzedaży (-)	(3 122 738,96)	(3 548 212,03)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(5 491 378,19)	(5 744 462,55)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	73 457 272,15	103 823 295,07
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	82 071 389,30	113 115 969,65
Koszty świadczeń pracowniczych		
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty wynagrodzeń (+)	7 633 151,54	6 789 520,97
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 876 140,63	1 716 533,97
Razem koszty świadczeń pracowniczych	9 509 292,17	8 506 054,94

15.3 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto ze zbycia:		
- niefinansowych aktywów trwałych	250 785,01	778 546,50
- nieruchomości inwestycyjnych		
pozostałe, w tym:		
-umorzone i przedawnione zobowiązania	573,32	694,20
-otrzymane odszkodowania,kary,grzywny	623 492,72	690 862,89
-otrzymane zwroty kosztów postępowania sądowego	6 282,00	4 924,90
-rozwiązanie rezerwy,zapłata zaległych należności	5 845,03	39 336,17
Inne	15 174,52	750,34
Razem pozostałe przychody operacyjne	902 152,60	1 515 115,00

15.4 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Strata netto ze zbycia:		
- niefinansowych aktywów trwałych		
- nieruchomości inwestycyjnych		
Odpis aktualizujący należności	1 296,98	88 384,75
Odpis aktualizujący wartość spraw spornych	176 782,00	
Pozostałe, w tym:		
odpisanie należności	14 907,84	5 660,81
przedawnionych,umorzonych i nieściągalnych		
zapłacone odszkodowania,kary,grzywny	61 360,35	163 417,81
darowizny przekazane	96 628,01	129 195,45
koszty usuwania szkód losowych		
koszty sądowe	60 180,14	11 464,70
inne	2 004,02	1 125,00
Koszty likwidacji środków trwałych	-	17 432,69
Razem pozostałe koszty operacyjne	413 159,34	416 681,21

15.5 Przychody finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	284 706,50	
- od udzielonych pożyczek	120 132,20	213 782,83
- lokaty bankowe	163 319,26	63 199,56
- pozostałe	1 255,04	41 488,94
Zyski z tyt. udziału w innych jednostkach	35 995,03	500 000,00
Przychody finansowe ogółem	320 701,53	818 471,33

15.6 Koszty finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów	566 538,50	5,47
- z tytułu leasingu	50 067,38	50 816,89
- pozostałe	25 358,02	19 093,84
Razem koszty z tytułu odsetek	641 963,90	69 916,20
Inne, w tym:		
-ujemne zrealizowane różnice kursowe	1 068,86	1 466,27
-pozostałe-koszty emisji obligacji	639 077,23	-
Koszty finansowe ogółem	1 282 109,99	71 382,47

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
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	6 240 360,00	6 024 793,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 223 625,00	6 024 793,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	16 735,00	
Odroczony podatek dochodowy	(2 127 560,70)	1 268 237,30
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 127 560,70)	1 268 237,30
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego		
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 112 799,30	7 293 030,30

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 Spółki 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	20 841 291,34	37 188 161,87
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	20 841 291,34	37 188 161,87
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 380 616,66	24 894 224,59
Koszty z lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	(25 913 441,54)	(1 091 794,22)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	35 990 619,67	(29 310 892,08)
Pozostałe, w tym:	(543 165,36)	29 737,28
przychody z lat ubiegłych stanowiące przychody w roku bieżącym	24 151,28	195 811,45
darowizny do odliczenia	(4 000,00)	(3 500,00)
koszty wejścia na giełdę	(261 297,36)	
raty kapitałowe od leasingów operac	(302 019,28)	(162 574,17)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	32 755 921,00	31 709 437,00
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2009/2010: 19%)	6 223 625,00	6 024 793,00
Odroczony podatek dochodowy	(2 127 560,70)	1 268 237,30
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	16 735,00	
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 112 799,30	7 293 030,30

16.4 Odroczony podatek dochodowy

31.12.2010	Stan na początek okresu	Zwiększenia odniesione w wynik finansowy	Zmniejszenia odniesione w wynik finansowy	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	54 558,00	29 108,00	(54 558,00)	29 108,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odpraw emerytalne	40 841,00	37 521,00	(19 021,00)	59 341,00
Niewypłacone wynagrodzenia	15 949,00	58 693,00	(15 949,00)	58 693,00
Należności wątpliwe	45 478,00	246,00	(12 626,00)	33 098,00
Inne:				
rezerwa na badanie bilansu	4 370,00	12 462,00	(4 370,00)	12 462,00
rezerwa na sprawy sporne budżetowe	20 375,00			20 375,00
na sprawy sporne sądowe		33 589,00		33 589,00
pozostałe	11 040,00	17 933,00	(11 040,00)	17 933,00
	<u>192 611,00</u>	<u>189 552,00</u>	<u>(117 564,00)</u>	<u>264 599,00</u>
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Wynik na sprzedaży lokali na podstawie protokołu zdawczo odbiorczego	4 207 047,00	1 679 693,00	(3 746 810,00)	2 139 930,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	41 088,00	22 825,00	(1 112,00)	62 801,00
Rzeczowe aktywa trwałe	101 276,00		(10 168,68)	91 107,32
	<u>4 349 411,00</u>	<u>1 702 518,00</u>	<u>(3 758 090,68)</u>	<u>2 293 838,32</u>
Prezentacja bilansowa rezerwy na podatek odroczony po skompensowaniu z aktywami na podatek odroczony:				2 029 239,32

31.12.2009	Stan na początek okresu	Zwiększenie odniesione na wynik finansowy	Zmniejszenie odniesione na wynik finansowy	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	49 793,00	54 558,00	(49 793,00)	54 558,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	29 831,00	24 122,00	(13 112,00)	40 841,00
Niewypłacone wynagrodzenia	151 262,00	15 949,00	(151 262,00)	15 949,00
Należności wątpliwe	44 179,00	45 478,00	(44 179,00)	45 478,00
Rezerwa na koszty podwyższenia opłaty z tyt wiecz użytkow gruntu		20 375,00		20 375,00
Rezerwa na brak przelewu ZFSS		10 717,00		10 717,00
Rezerwa na badanie bilansu		4 370,00		4 370,00
Inne		323,00		323,00
	275 065,00	175 892,00	(258 346,00)	192 611,00

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
Rzeczowe aktywa trwałe	111 444,73		(10 168,70)	101 276,03
	3 163 627,73	3 949 265,00	(2 763 481,70)	4 349 411,03

Prezentacja bilansowa rezerwy na podatek odroczony po skompensowaniu z aktywami na podatek odroczony:

4 156 800,03

Nota 17 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółka 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	31.12.2009
Środki trwałe wniesione do Funduszu		-
Pożyczki udzielone pracownikom	41 458,87	63 012,00
Środki pieniężne	20 445,79	39 134,73
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(91 061,26)	(73 834,19)
Saldo po skompensowaniu	(29 156,60)	28 312,54
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	143 557,64	136 405,46

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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	16 728 492,04	29 895 131,57
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	16 728 492,04	29 895 131,57
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 728 492,04	29 895 131,57

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.

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.

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	16 728 492,04	29 895 131,57
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040 000	40 040 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,42	0,75

Rozwodniony zysk na akcję

	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	16 728 492,04	29 895 131,57

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)	0,42	0,75

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 728 492,04	29 895 131,57
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040 000	40 040 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,42	0,75

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	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 z działalności kontynuowanej	16 728 492,04	29 895 131,57

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)	0,42	0,75

Nota 19 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 dniu 9 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku roku 2009 w kwocie: 29.938.482,37 zł na: wypłatę dywidendy w kwocie: 4.490.790,00 zł i kapitał zapasowy w kwocie: 25.447.692,37 zł.

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2010

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
a) wartość brutto środków trwałych na							
początek okresu	51 359,74	1 881 014,74	3 173 048,04	2 652 523,72	1 644 659,23	-	9 402 605,47
b) zwiększenia (z tytułu)	-	5 899,48	1 268 797,67	1 630 317,28	117 200,00	-	3 022 214,43
- zakup			4 042,62		110 200,00		114 242,62
- modernizacja		5 899,48	15 223,50	2 080,14	7 000,00		30 203,12
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			1 249 531,55	1 628 237,14			2 877 768,69
c) zmniejszenia (z tytułu)	(14 810,21)	(118 075,89)	(50 663,13)	(267 004,44)	(65 381,80)	-	(515 935,47)
- sprzedaż	(14 810,21)	(118 075,89)	(25 760,00)	(267 004,44)			(425 650,54)
- likwidacja			(24 903,13)		(65 381,80)		(90 284,93)
d) wartość brutto środków trwałych na							
koniec okresu	36 549,53	1 768 838,33	4 391 182,58	4 015 836,56	1 696 477,43	-	11 908 884,43
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
na początek okresu	(36 549,53)	(507 423,51)	(1 351 593,29)	(1 766 149,04)	(958 105,36)	-	(4 619 820,73)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(57 178,65)	(147 481,07)	(177 535,96)	(106 990,32)	-	(489 186,00)
- roczny odpis amortyzacyjny		(76 119,92)	(198 144,20)	(444 540,40)	(170 422,12)		(889 226,64)
- sprzedaż środka trwałego		18 941,27	25 760,00	267 004,44	63 431,80		375 137,51
- likwidacja środka trwałego			24 903,13				24 903,13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
na koniec okresu	(36 549,53)	(564 602,16)	(1 499 074,36)	(1 943 685,00)	(1 065 095,68)	-	(5 109 006,73)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości							
na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na							
początek okresu	14 810,21	1 373 591,23	1 821 454,75	886 374,68	686 553,87	-	4 782 784,74
k) wartość netto środków trwałych na							
koniec okresu	(0,00)	1 204 236,17	2 892 108,22	2 072 151,56	631 381,75	-	6 799 877,70

31.12.2009

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	62 944,28	2 287 820,14	3 111 709,11	2 677 979,64	1 620 810,67		9 761 263,84
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	140 471,17	854,47	58 170,00	-	199 495,64
- zakup			140 471,17	854,47	58 170,00		199 495,64
c) zmniejszenia (z tytułu)	(11 584,54)	(406 805,40)	(79 132,24)	(26 310,39)	(34 321,44)	-	(558 154,01)
- 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)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	51 359,74	1 881 014,74	3 173 048,04	2 652 523,72	1 644 659,23	-	9 402 605,47
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(37 630,41)	(468 791,07)	(1 201 262,61)	(1 398 490,52)	(805 967,27)		(3 912 141,88)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 080,88	(38 632,44)	(150 330,68)	(367 658,52)	(152 138,09)	-	(707 678,85)
- roczny odpis amortyzacyjny		(79 466,49)	(219 017,54)	(393 968,91)	(179 942,86)		(872 395,80)
- 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
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(36 549,53)	(507 423,51)	(1 351 593,29)	(1 766 149,04)	(958 105,36)	-	(4 619 820,73)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
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	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	25 313,87	1 819 029,07	1 910 446,50	1 279 489,12	814 843,40	-	5 849 121,96
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 810,21	1 373 591,23	1 821 454,75	886 374,68	686 553,87	-	4 782 784,74

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3.775.299,16 złotych (31 grudnia 2009: 1.069.600,56 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 Spółki.

Nota 21 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne w Spółce nie występują.

Nota 22 Wartości niematerialne

22.1 Wartości niematerialne

31.12.2010

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			316 978,14	900,00	317 878,14
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	39 553,42	4 120,00	43 673,42
- zakup			39 553,42	4 120,00	43 673,42
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(95 113,87)	-	(95 113,87)
- sprzedaż					-
- likwidacja			(95 113,87)		(95 113,87)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	261 417,69	5 020,00	266 437,69
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			(309 448,14)	(900,00)	(310 348,14)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	78 792,87	(274,67)	78 518,20
- amortyzacja (odpis roczny)			(16 321,00)	(274,67)	(16 595,67)
- likwidacja			95 113,87		95 113,87
- sprzedaż					-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(230 655,27)	(1 174,67)	(231 829,94)
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	-	-	7 530,00	-	7 530,00
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	30 762,42	3 845,33	34 607,75

31.12.2009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			309 542,14	900,00	310 442,14
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	7 436,00	-	7 436,00
- zakup			7 436,00		7 436,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaż					-
- likwidacja					-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi					-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	316 978,14	900,00	317 878,14
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			(259 705,91)	(900,00)	(260 605,91)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(49 742,23)	-	(49 742,23)
- amortyzacja (odpis roczny)			(49 742,23)		(49 742,23)
- likwidacja					-
- sprzedaż					-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(309 448,14)	(900,00)	(310 348,14)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi					-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utruty 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	-	-	49 836,23	-	49 836,23
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	7 530,00	-	7 530,00

22.2 Wartość firmy

Nie dotyczy.

22.3 Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych

Nie dotyczy.

22.4 Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Nie dotyczy.

Nota 23 Udziały w jednostkach powiązanych

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
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%	4 427 546,00
2.	Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Piastowska 1	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%	8 591 303,80
3.	P.B.Domesta Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Cementowa 5-9	Działalność deweloperska, generalne wykonawstwo budynków wielorodzinnych mieszkalnych	51%	51%	13 471 110,00
4.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Opata Jacka Rybińskiego 8	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%	52 010,40
						26 541 970,20

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 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. Warunek ten został dopełniony 8 lutego 2011 roku.

W dniu 15.09.2010 roku Inpro S.A. dokonało opłacenia kapitału podstawowego spółki Hotel Mikołajki w kwocie 50.000,00 zł

Nota 24 Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone	1 965 064,99	1 567 950,92
Udziały w jednostkach powiązanych	26 541 970,20	13 020 860,20
	<u>28 507 035,19</u>	<u>14 588 811,12</u>

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone	1 637 168,13	18 301,28
Razem pozostałe aktywa finansowe	<u>1 637 168,13</u>	<u>18 301,28</u>

Nota 25 Zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	417 086,48	180 677,17
Według ceny nabycia	417 086,48	180 677,17
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	93 652 954,25	101 469 228,93
Według ceny nabycia		101 469 228,93
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	69 543 702,51	77 877 852,93
Produkty gotowe	21 515 868,76	14 591 526,02
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	21 515 868,76	14 591 526,02
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	185 129 612,00	194 119 285,05

W 2010 roku jak i w 2009 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

Nota 26 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych	630,00	3 420 154,69
należności z tytułu dostaw i usług	630,00	36 154,69
inne należności finansowe		3 384 000,00
Należności od pozostałych jednostek	3 870 747,50	1 819 083,67
należności z tytułu dostaw i usług	1 263 090,28	997 609,44
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	568 695,60	309 010,54
zaliczki na zapasy	806 912,59	422 247,19
inne należności niefinansowe	545 271,22	537,12
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	686 777,81	89 679,38
- koszty prenumeraty czasopism	4 966,27	4 816,73
- koszty usług informatycznych	528,09	-
- koszty ubezpieczeń	128 459,77	78 577,93
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	3 455,85	
- koszty opłat - abonament RTV i internet		3 687,29
- roczne opłaty z tytułu licencji	13 363,95	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	533 153,95	
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	2 849,93	2 597,43
Należności brutto	3 871 377,50	5 239 238,36
Odpis aktualizujący należności	(174 201,84)	(239 356,04)
Należności ogółem (netto)	3 697 175,66	4 999 882,32

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 35.1 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 Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 36.6 informacji dodatkowej.

Nota 27 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w 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	14 552 700,46	4 897 606,06
Lokaty krótkoterminowe	1 985 933,44	1 223 156,65
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 538 633,90	6 120 762,71
	31.12.2010	31.12.2009
Środki w PLN	16 538 633,90	6 120 762,71
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 538 633,90	6 120 762,71

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 Spółki 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 16.538.633,90 złotych (31 grudnia 2009 roku: 6.120.762,71 złotych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka 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 postępowaniem zaawansowania robót budowlanych.

Nota 28 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

28.1 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	30 030 000,00	0,10	3 003 000,00
Razem				30 030 000,00		3 003 000,00

Struktura kapitału zakładowego

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Piotr Stefaniak	10 010 000	1 001 000,00	33,33%	33,33%
Krzysztof Maraszek	10 010 000	1 001 000,00	33,33%	33,33%
Zbigniew Lewiński	10 010 000	1 001 000,00	33,33%	33,33%

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

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.

28.2 Kapitał zapasowy

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

28.3 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.

28.4 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	31.12.2010	31.12.2009
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	80 356 726,92	54 471 085,61
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)		5 499,09
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	16 728 492,04	29 938 482,37
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF		431 755,69
Razem zyski zatrzymane	97 085 218,96	84 846 822,76

Spółka Inpro S.A. na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego przeznaczaniem 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.

Nota 29 Rezerwy

29.1 Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na udzielone gwarancje i polecenia	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	114 844,00	287 306,00		230 348,49	632 498,49
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	54 759,00	153 200,00	176 782,00	515 568,75	900 309,75
Wykorzystane					-
Rozwiązane		(287 306,00)		(123 110,00)	(410 416,00)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	169 603,00	153 200,00	176 782,00	622 807,24	1 122 392,24

	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	87 996,00	262 069,00		-	350 065,00
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	26 848,00	287 306,00	-	230 348,49	544 502,49
Wykorzystane					-
Rozwiązane		(262 069,00)		-	(262 069,00)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	114 844,00	287 306,00	-	230 348,49	632 498,49

Struktura czasowa rezerw	31.12.2010	31.12.2009
część długoterminowa	169 603,00	114 844,00
część krótkoterminowa	952 789,24	517 654,49
Razem rezerwy	1 122 392,24	632 498,49

29.2 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).

29.3 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 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

29.4 Inne rezerwy

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

- na niewykorzystane urlopy,
- badanie sprawozdania finansowego.

Nota 30 Świadczenia pracownicze

30.1 Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

30.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca 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	114 844,00	87 996,00
Utworzenie rezerwy	54 759,00	26 848,00
Na dzień 31 grudnia	169 603,00	114 844,00

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	2

Nota 31 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki oraz wyemitowane obligacje

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 014 779,20	611 053,22
Kredyty i pożyczki	15 627 738,02	18 317 665,97
Obligacje długoterminowe	16 319 077,23	
Razem	33 961 594,45	18 928 719,19

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	912 157,72	185 853,09
Kredyty i pożyczki	19 832 442,22	31 842 034,00
Razem	20 744 599,94	32 027 887,09

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

W dniu 19 stycznia 2010r. Spółka 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 (wypłata 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 31.12.2009r. 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							

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	912 157,72	185 853,09
W okresie od 1 do 3 lat	1 911 718,76	373 994,94
w okresie od 3 do 5 lat	103 060,44	237 058,28
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 926 936,92	796 906,31
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	50 067,38	50 816,89

Umowy leasingowe 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, Nissan Quashqai	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 Liuqonq	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
RAZEM:						912 157,72	2 014 779,20

Nota 32 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	298 764,45	702 456,54
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	298 764,45	702 456,54
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	2 965 575,64	5 103 306,50
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 965 575,64	5 103 306,50
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 264 340,09	5 805 763,04
	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	14 251 397,78	1 288 255,97
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	940 397,78	1 288 255,97
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe	13 311 000,00	
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	65 538 064,40	71 467 222,33
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 182 587,15	4 423 901,85
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	281 205,74	269 087,43
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	559 331,04	697 171,62
zaliczki otrzymane	57 514 940,47	66 077 061,43
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	79 789 462,18	72 755 478,30
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	83 053 802,27	78 561 241,34

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 35.1 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 33 Dotacje rządowe

Nie dotyczy.

Nota 34 Zobowiązania i należności warunkowe

34.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Nie dotyczy.

34.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Nie dotyczy.

34.3 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
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 200 000,00	1 200 000,00
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
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

34.4 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

34.5 Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne tytułem zapłaty za zakupione środki trwałe na dzień 31.12.2010 roku wynosiły 60.357,73 zł natomiast na dzień 31.12.2009 roku 34.000,00 zł.

34.6 Sprawy sądowe

Patrz nota 29.3.

34.7 Gwarancje

Nie dotyczy.

34.8 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 35 Informacje o podmiotach powiązanych

35.1 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 jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i pozostałe przychody	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
<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	
- 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 jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i pozostałe przychody	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- 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 pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług i pozostałe	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych

jednostki powiązane:

- Ruabv Prefabrvkatv 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

01.01.2009 - 31.12.2009		
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług i pozostałe	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- 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	

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	3 602 833,12
--	---------------------

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2010
jednostki powiązane:	
- Dom Zdrowy Sp. z o.o.	47 837,42
- Rugby Sp. z o.o.	569 170,71
pozostałe jednostki powiązane:	
- ISA Sp. zo.o.	622 154,10
- P. Stefaniak, Z. Lewiński, K. Maraszek	13 311 000,00
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 239 162,23

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 Zdrowy 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

35.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

35.3 Pożyczka udzielona Członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

35.4 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 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:

Sprzedaż na rzecz członków kadry zarządzającej	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Krzysztof Maraszek - sprzedaż nieruchomości	435 837,22	
Managemnt S.C. Lewiński Maraszek Stefaniak-dzierżawa pomieszczeń	2 400,00	2 400,00
Krzysztof Maraszek - sprzedaż materiałów budowlanych		455,79
RAZEM:	438 237,22	2 855,79

35.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej obejmuje:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	740 725,99	663 724,06
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	745 726,33	664 957,34

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej 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
Razem	1 859 400,00	2 245 900,00

*) 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

35.6 Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

Nota 36 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, 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 Spółki. Spółka 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 Spółki 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.

36.1 Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów a także z tytułu 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka 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 Spółki 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	912 157,72	1 911 718,76	103 060,44		2 926 936,92
Razem	912 157,72	1 911 718,76	103 060,44	-	2 926 936,92
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	16 538 633,90				16 538 633,90
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	36 371 076,12	31 946 815,25	-	-	68 317 891,37

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	185 853,09	373 994,94	237 058,28		796 906,31
Razem	185 853,09	373 994,94	237 058,28	-	796 906,31
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	6 120 762,71				6 120 762,71
Kredyty w rachunku bieżącym					-
Kredyty bankowe	31 842 034,00	18 317 665,97			50 159 699,97
Razem	37 962 796,71	18 317 665,97	-	-	56 280 462,68

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 Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

36.2 Ryzyko walutowe

Spółka 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 Spółka 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.

36.3 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.

36.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Spółka 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 Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

31.12.2010

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 PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD				
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 538 633,90	19 859,33	(19 859,33)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	3 697 175,66								
Pozostałe obowiązania finansowe (leasing)	2 926 936,92					(3 213,53)	3 213,53		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	79 789 462,18								
Kredyty zaciągnięte	35 460 180,24	(354 601,80)	354 601,80						
Pożyczki udzielone	3 290 000,00	32 900,00	(32 900,00)						
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe - obligacje	16 319 077,23	(163 190,77)	163 190,77						
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(465 033,24)	465 033,24	-	-	(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 PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 120 762,71	12 231,57	(12 231,57)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	4 999 882,32								
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	796 906,31					(6 278,83)	6 278,83		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	72 755 478,30								
Kredyty zaciągnięte	50 159 699,97	(501 597,00)	501 597,00						
Pożyczki udzielone	1 370 000,00	13 700,00	(13 700,00)						
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(475 665,43)	475 665,43	-	-	(6 278,83)	6 278,83	-	-

36.5 Ryzyko cen towarów

Nie dotyczy.

36.6 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 Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 3.697.175,66 zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 4.999.882,32 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	1 089 518,44	365 774,40	33 724,73	562 465,66	39 024,34	81 456,75	7 072,56
Pozostałe należności finansowe							

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	794 408,09	186 844,99	158 725,57	22 671,92	69 959,76	200 480,65	155 725,20
Pozostałe należności finansowe	3 384 000,00	3 384 000,00					

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	239 356,04	232 521,83
Zwiększenia -	1 296,98	88 384,75
Rozwiązanie	(5 845,03)	(38 466,15)
Wykorzystanie	(60 606,15)	(43 084,39)
Stan na 31 grudnia	174 201,84	239 356,04

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
- nieruchomości		
- aktywa finansowe	*) 4 550 000,00	*) 4 550 000,00
- pozostałe		
Razem	4 550 000,00	4 550 000,00

* dotyczy zastawu rejestrowego na udziałach INPRO w spółce Dom Zdrojowy 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 Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

36.7 Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 27), dostępne linie kredytowe (nota 31) 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 niezdyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

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 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 387 325,02	8 110 190,71	6 470,90	6 323,32	3 264 340,09
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	2 926 936,92	73 977,21	149 817,05	688 363,46	2 014 779,20
Razem	66 093 519,41	10 739 418,92	9 096 881,40	9 031 284,55	37 225 934,54

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 264 340,09			3 264 340,09
Wyemitowane obligacje	16 319 077,23			16 319 077,23
Kredyty i pożyczki	15 627 738,02			15 627 738,02
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 911 718,76	103 060,44		2 014 779,20
Razem	37 122 874,10	103 060,44	-	37 225 934,54

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 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 517 920,86	4 240 431,96	1 445 422,28	26 303,58	5 805 763,04
Kredyty i pożyczki	50 159 699,97	374 300,00	748 600,00	30 719 134,00	18 317 665,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	796 906,31	15 034,16	30 652,09	140 166,84	611 053,22
Razem	62 474 527,14	4 629 766,12	2 224 674,37	30 885 604,42	24 734 482,23

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 805 763,04			5 805 763,04
Kredyty i pożyczki	18 317 665,97			18 317 665,97
Pozostałe zobowiązania finansowe	373 994,94	237 058,28		611 053,22
Razem	24 497 423,95	237 058,28	-	24 734 482,23

Zabezpieczenia ustanowione przez Spółkę - wartość godziwa	31.12.2010	31.12.2009
- nieruchomości	1 301 500,00	1 301 500,00
- aktywa finansowe		
- pozostałe	134 722 647,88	120 243 521,54
Razem	136 024 147,88	121 545 021,54

Nota 37 Zarządzanie kapitałem

Spółka 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 Spółka 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 Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,4 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,5.

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny	101 131 285,72	88 893 583,68
Minus: wartości niematerialne	34 607,75	7 530,00
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	101 096 677,97	88 886 053,68
Suma bilansowa	242 365 739,11	224 653 201,36
Wskaźnik kapitału własnego	0,42	0,40
Zysk z działalności operacyjnej	21 802 699,80	36 441 073,01
Plus: amortyzacja	905 822,31	922 138,03
EBIDTA	22 708 522,11	37 363 211,04
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	54 706 194,39	50 956 606,28
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	2,41	1,36

Nota 38 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w 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
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 965 064,99	1 567 950,92
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 637 168,13	18 301,28
Udziały w jednostkach powiązanych	26 541 970,20	13 020 860,20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 697 175,66	4 999 882,32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 538 633,90	6 120 762,71
	46 777 779,76	24 141 505,23

Zobowiązania finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 627 738,02	18 317 665,97
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	19 832 442,22	31 842 034,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	83 053 802,27	78 561 241,34
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 319 077,23	
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	2 014 779,20	611 053,22
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	912 157,72	185 853,09
	137 759 996,66	129 517 847,62

Nota 39 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń –grudzień 2010 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Administracja	12	11
Dział sprzedaży	9	9
Pion produkcji	113	112
Pozostali	5	5
Razem	142	140

Nota 40 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 41 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