



Grupa Kapitałowa INPRO S.A.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2011 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres zakończony 30 czerwca 2011.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres zakończony 30 czerwca 2011.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 30 czerwca 2011	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 30 czerwca 2011	11

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....12

Nota 1. Informacje ogólne	12
Nota 2. Skład Grupy Kapitałowej	13
Nota 3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	13
Nota 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
Nota 5. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
5.1 Oświadczenie o zgodności	14
5.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	15
Nota 6. Status zatwierdzenia standardów w UE	15
6.1 Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte	15
Nota 7. Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2011 roku	15
Nota 8. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.....	15
Nota 9. Korekta błędu	15
Nota 10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	16
10.1 Profesjonalny osąd	16
10.2 Niepewność szacunków	16
Nota 11. Zasady rachunkowości	16
11.1 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
Nota 12. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	17
Nota 13. Przychody i koszty	22
13.1 Przychody ze sprzedaży	22
13.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	22
13.3 Pozostałe przychody operacyjne	23
13.4 Pozostałe koszty operacyjne	23
13.5 Przychody finansowe	24
13.6 Koszty finansowe	24
Nota 14. Podatek dochodowy	24
Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję	25
Nota 16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	26
Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
Nota 18. Wartości niematerialne.....	29
Nota 19. Udziały i akcje oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	31
19.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	31
19.2 Udziały i akcje.....	31
Nota 20. Zapasy	32
Nota 21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
Nota 22. Środki pieniężne	33

Nota 23. Wyjaśnienie różnicy pomiędzy niektórymi pozycjami w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie	34
Nota 24. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	35
Nota 25. Kapitał zakładowy.....	35
Nota 26. Udziały niekontrolujące	36
Nota 27. Rezerwy	36
27.1 Odprawy emerytalne.....	37
27.2 Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy	37
27.3 Inne rezerwy	38
Nota 28. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, wyemitowane obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38
Nota 29. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	41
Nota 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
Nota 31. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe.....	45
Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
Nota 33. Cykliczność, sezonowość działalności	50
Nota 34. Pochodne instrumenty finansowe.....	50
SKRÓCONE DANE FINANSOWE INPRO S.A.	51
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony	
30 czerwca 2011 roku	51
Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres zakończony	
30 czerwca 2011 roku	52
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony	
30 czerwca 2011 roku	54
sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony	
30 czerwca 2011 roku	56

Piotr Stefaniak Prezes Zarządu	Krzysztof Maraszek Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Lewiński Wiceprezes Zarządu	Elżbieta Marks odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Gdańsk, dnia 31.08.2011 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	33 287	62 515	8 390	15 612
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 815	14 259	1 718	3 561
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	780	9 385	197	2 344
Zysk (strata) brutto	406	8 892	102	2 221
Zysk (strata) netto	201	7 006	51	1 750
- w tym przypadający udziałowcom niekontrolującym	416	-	105	-
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	(0,0054)	0,1750	(0,0014)	0,0437
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 849	10 219	466	2 552
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 915)	(55)	(3 507)	(14)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	49 166	(9 190)	12 393	(2 295)
Przepływy pieniężne netto	37 100	974	9 352	243
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	333 500	261 672	83 655	66 074
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	172 942	155 795	43 381	39 339
Rezerwy na zobowiązania	1 791	3 363	449	849
Zobowiązania długoterminowe	38 213	44 217	9 585	11 165
Zobowiązania krótkoterminowe	132 938	108 215	33 346	27 325
Kapitał własny	160 558	105 877	40 274	26 735
- w tym przypadający na udziałowcom niekontrolującym	7 932	8 134	1 990	2 054
Liczba akcji w szt.	40 040 000	40 040 000	40 040 000	40 040 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	4,0099	2,6443	1,0059	0,6677
KURSY WYMIANY ZŁOTEGO NA EURO	średni kurs zł w okresie 01.01 - 30.06.2011 r.		średni kurs zł na dzień 30.06.2011 r.	
	3,9673		3,9866	
	średni kurs zł w okresie 01.01 - 30.06.2010 r.		średni kurs zł na dzień 31.12.2010 r.	
	4,0042		3,9603	

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	22 723	56 774	5 728	14 179
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 525	13 680	1 141	3 416
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	216	9 752	54	2 435
Zysk (strata) brutto	745	9 822	188	2 453
Zysk (strata) netto	724	7 928	182	1 980
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,0181	0,1980	0,0046	0,0495
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 332	9 380	1 092	2 342
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 429)	(798)	(3 637)	(199)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 682	(7 889)	12 775	(1 970)
Przepływy pieniężne netto	40 585	693	10 230	173
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	311 416	242 366	78 116	61 199
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	154 331	141 234	38 712	35 663
Rezerwy na zobowiązania	1 661	3 152	417	796
Zobowiązania długoterminowe	32 098	37 226	8 052	9 400
Zobowiązania krótkoterminowe	120 572	100 857	30 244	25 467
Kapitał własny	157 085	101 131	39 403	25 536
Liczba akcji w szt.	40 040 000	40 040 000	40 040 000	40 040 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	3,9232	2,5258	0,9841	0,6378
KURSY WYMIANY ZŁOTEGO NA EURO	średni kurs zł w okresie 01.01. - 30.06.2011 r.		średni kurs zł na dzień 30.06.2011 r.	
	3,9673		3,9866	
	średni kurs zł w okresie 01.01. - 30.06.2010 r.		średni kurs zł na dzień 31.12.2010 r.	
	4,0042		3,9603	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011

	Nota	Okres obrotowy 01.01.2011 - 30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	Okres obrotowy 01.01.2010 - 30.06.2010 (niebadane) w tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	13.1	33 287	62 515
Koszt własny sprzedaży	13.2	(26 472)	(48 257)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 815	14 259
Koszty sprzedaży		(1 592)	(1 699)
Koszty ogólnego zarządu		(4 626)	(3 461)
Pozostałe przychody operacyjne	13.3	335	454
Pozostałe koszty operacyjne	13.4	(152)	(167)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		780	9 385
Przychody finansowe	13.5	1 103	47
Koszty finansowe	13.6	(1 477)	(541)
Zysk (strata) brutto		406	8 892
Podatek dochodowy	14	(206)	(1 885)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		201	7 006
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		201	7 006
Zysk (strata) netto przypisany:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(215)	7 006
- Udziałowcom niekontrolującym		416	-
		201	7 006
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(215)	7 006
- Udziałowcom niekontrolującym		416	-
		201	7 006

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011**

AKTYWA	Nota	30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (badane) w tys. PLN
Aktywa trwałe (długoterminowe)		31 366	32 039
Rzeczowe aktywa trwałe	17	25 561	26 250
Wartość firmy		5 624	5 624
Pozostałe wartości niematerialne	18	88	88
Pozostałe aktywa finansowe	19.1	52	52
Pozostałe aktywa		41	26
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		302 135	229 633
Zapasy	20	230 139	197 862
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	8 265	5 192
Bieżące aktywa podatkowe		11	
Pozostałe aktywa finansowe	19.1	1 677	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22,23	62 043	24 942
SUMA AKTYWÓW		333 500	261 672

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 (CIAĞ DALSZY)**

PASYWA	Nota	30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (badane) w tys. PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	25	152 626	97 743
Wyemitowany kapitał akcyjny		4 004	3 003
Kapitały rezerwowe		87	87
Zyski zatrzymane		148 535	94 653
Kapitały przypisane udziałowcom niekontrolującym	26	7 932	8 134
Kapitał własny ogółem		160 558	105 877
Zobowiązania długoterminowe		39 237	46 405
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	28	10 921	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	29	7 805	9 159
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		15 866	16 319
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych (rezerwa)	27	234	251
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	3 621	3 112
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	790	1 937
Zobowiązania krótkoterminowe		133 705	109 389
Kredyty i pożyczki	28	12 781	19 832
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	116 879	85 596
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28	571	
Zobowiązania bieżące z tytułu podatku dochodowego		52	217
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	29	2 654	2 563
Rezerwy krótkoterminowe	27	767	1 175
Pozostałe zobowiązania			6
Stan zobowiązań ogółem		172 942	155 795
SUMA PASYWÓW		333 500	261 672

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011**

	01.01.2011-30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	01.01.2010-30.06.2010 (niebadane) w tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	(215)	7 006
Korekty o pozycje:	2 064	3 213
Zysk/(strata) kapitałów nie dających kontroli	416	-
Amortyzacja	1 287	989
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	206	1 885
Zapłacony podatek dochodowy	(1 529)	(4 087)
Odsetki i dywidendy, netto	1 409	506
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(9)	(113)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(3 372)	(927)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(32 278)	19 347
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	36 669	(13 408)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych kosztów	(317)	(863)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(6)	
Zmiana stanu rezerw	(413)	(113)
Pozostałe		(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 849	10 219

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 (CIĄG DALSZY)**

	01.01.2011-30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	01.01.2010-30.06.2010 (niebadane) w tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	101
Otrzymane odsetki	2	
Spłata udzielonych pożyczek		1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(480)	(156)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	
Nabycie aktywów finansowych	(13 444)	-
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 915)	(55)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	63 771	-
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(1 260)	(934)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 664	6 847
Spłata pożyczek/kredytów	(14 422)	(14 563)
Odsetki zapłacone	(1 327)	(541)
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałowców niekontrolujących	(260)	
Inne wydatki finansowe	-	-
Inne wpływy finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	49 166	(9 190)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	37 100	974
Środki pieniężne na początek okresu	24 942	6 522
Środki pieniężne na koniec okresu	62 043	7 495

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Przypisane udziałowcom niekontrolującym	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 01.01.2011	3 003	87	94 653	8 134	105 877
Podwyższenie kapitału podstawowego w drodze emisji akcji serii B	1 001	-	-	-	1 001
Zwiększenie kapitału zapasowego z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	65 065	-	65 065
Koszty emisji akcji	-	-	(2 828)	-	(2 828)
Wyplata dywidendy akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	(8 008)	-	(8 008)
Wyplata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	(133)	-	
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	(215)	(202)	(417)
Stan na 30.06.2011	4 004	87	148 535	7 932	160 558

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Przypisane udziałowcom niekontrolującym	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 01.01.2010	3 003	88	82 580	-	85 671
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	36	-	36
Wyplata dywidendy	-	-	(4 491)	-	(4 491)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	7 006	-	7 006
Stan na 30.06.2010	3 003	88	85 131	-	88 222

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa INPRO S.A. („Grupa”) składa się z jednostki dominującej INPRO S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 6). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane finansowe za sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku wraz z danymi porównawczymi za sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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

Podmiotem dominującym całej Grupy INPRO S.A. jest INPRO S.A.

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 008141071.

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

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

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 30.06.2011 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	25,00%	10 010 000	25,00%
Krzysztof Maraszek	A	10 010 000	1 001 000	25,00%	10 010 000	25,00%
Zbigniew Lewiński	A	10 010 000	1 001 000	25,00%	10 010 000	25,00%
ING OFE	B	5 000 000	500 000	12,49%	5 000 000	12,49%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	B	5 010 000	501 000	12,51%	5 010 000	12,51%
RAZEM		40 040 000	4 004 000	100%	40 040 000	100%

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.08.2011 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	5 075 954	507 595	12,68%	4 987 934	12,68%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	B	4 934 046	493 405	12,32%	5 022 066	12,32%
RAZEM		40 040 000	4 004 000	100%	40 040 000	100%

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2011 roku:

Firma	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale %
INPRO S.A.	Gdańsk	Działalność deweloperska (mieszkania o podwyższonym standardzie i apartamenty)	Nie dotyczy
RUGBY Prefabrykaty Sp. z o.o.	Kolbudy	Produkcja prefabrykatów betonowych i żelbetonowych, produkcja i montaż konstrukcji stalowych oraz stolarki okiennej i drzwiowej	100%
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność hotelowa	100%
Przedsiębiorstwo Budowlane DOMESTA Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność deweloperska (mieszkania popularne)	51%

Na dzień 30 czerwca 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Spółki wyłączone z konsolidacji na 30 czerwca 2011 roku:

Hotel Mikołajki Sp. z o.o. - została wyłączona z konsolidacji, ze względu na fakt, iż spółka została założona w roku 2008 i według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku nie rozpoczęła działalności statutowej. Dane finansowe tej jednostki są nieistotne w stosunku do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

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

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

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

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

Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 31 sierpnia 2011 roku.

Nota 5 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z mającym zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a standardami i interpretacjami zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Inpro S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

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

5.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Nota 6 Status zatwierdzenia standardów w UE

6.1 Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

W ocenie Spółki wdrożenie standardów i interpretacji zatwierdzonych i opublikowanych przez UE, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym oraz standardów i interpretacji oczekujących na zatwierdzenia przez UE nie będzie mieć istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nota 7 Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2011 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” –Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku,
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku,
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku,
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Nota 8 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Nota 9 Korekta błędu

Nie dotyczy.

Nota 10 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

10.1 Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2011 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych.

10.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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 30 czerwca 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane poniżej:

	Rodzaj ujawnionej informacji
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	O ile istnieją przesłanki Grupa przeprowadza weryfikację odzyskiwalności poszczególnych należności handlowych i na jej podstawie dokonuje oszacowania wysokości odpisów aktualizujących.
Podatek dochodowy	Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
Świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalne oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy. Stopy dyskontowe: 5%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 2%
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 11 Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Powyższe zasady zostały opublikowane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2010.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe INPRO S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę

dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

11.1 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
EURO	3,9866	3,9603	4,1458

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2011	30.06.2010
EURO	3,9673	4,0042

Nota 12 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- 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),
- 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
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby.

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

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

Działalność w wyżej wymienionych segmentach prowadzona jest na terenie Polski.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres obrotowy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2011 roku, 30 czerwca 2010 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

Dane za okres 01.01.2011-30.06.2011 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 063	3 553	1 671	33 287	-	33 287
Sprzedaż między segmentami	20	149	3 898	4 067	(4 067)	-
Przychody segmentu ogółem	28 083	3 702	5 569	37 354	(4 067)	33 287
Zysk (strata) segmentu	6 361	81	416	6 858	(43)	6 815
Koszty sprzedaży	(1 592)	-	-	(1 592)	-	(1 592)
Koszty ogólnego zarządu	(3 777)	(539)	(310)	(4 626)	-	(4 626)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	168	(9)	24	183	-	183
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 160	(466)	130	823	(43)	780
Przychodu z tytułu odsetek	1 172	2	-	1 174	(71)	1 103
Koszty z tytułu odsetek	(271)	(498)	(11)	(780)	71	(710)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(257)	-	()	(257)	(510)	(767)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 804	(963)	118	960	(553)	406
Podatek dochodowy	(232)	-	15	(218)	12	(206)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 572	(963)	133	742	(541)	201

Dane na dzień 30.06.2011 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	335 489	16 955	7 214	359 658	(26 158)	333 500
Aktywa nieprzypisane				-	-	-
Aktywa ogółem	335 489	16 955	7 214	359 658	(26 158)	333 500
Zobowiązania segmentu	162 215	12 994	2 278	177 488	(4 546)	172 942
Zobowiązania nieprzypisane				-		-
Kapitały własne	173 274	3 961	4 936	182 170	(21 612)	160 558
Zobowiązania i kapitały ogółem	335 489	16 955	7 214	359 658	(26 158)	333 500
Pozostałe informacje dotyczące segmentu za okres 01.01.-30.06.2011						

Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie na:

Rzeczowe aktywa trwałe	363	206	-	569		569
Wartości niematerialne	4	28		33	-	33
				-		-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(797)	(362)	(119)	(1 279)	24	(1 255)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(14)	(19)	-	(33)	-	(33)
Ogółem odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2011 roku	171	75	318	564	(22)	543

Dane za okres 01.01.2010-30.06.2010 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	56 761	1 601	3 646	62 008	507	62 515
Sprzedaż między segmentami	12	2 240	156	2 408	(2 08)	-
Przychody segmentu ogółem	56 774	3 840	3 802	64 416	(1 901)	62 515
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(43 084)	(1 420)	(3 388)	(47 893)	(1 765)	(46 128)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	(9)	(1 975)	(145)	(2 129)	-	(2 129)
Koszty segmentu ogółem	(43 094)	(3 395)	(3 533)	(50 022)	(1 765)	(48 257)
Zysk (strata) segmentu	13 680	445	269	14 394	(136)	14 259
Koszty sprzedaży	(1 699)	-	-	(1 699)	-	(1 699)
Koszty ogólnego zarządu	(2 484)	(448)	(529)	(3 461)		(3 461)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	255	32	(1)	286	-	286
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	9 751	30	(261)	9 520	(136)	9 385
Przychody z tytułu odsetek	59	-	2	61	(14)	47
Koszty z tytułu odsetek	(24)	(11)	(520)	(555)	14	(541)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	36		-	36	(36)	
Odpis ujemnej wartości firmy	(16)			(16)	16	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 807	19	(778)	9 048	(156)	8 892
Podatek dochodowy	1 894	60	-	1 954	(69)	1 885
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	7 913	(41)	(778)	7 094	(87)	7 006

Dane na dzień 31.12.2010 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej	Razem		
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	262 877	16 974	6 058	285 910	(24 237)	261 672
Aktywa nieprzypisane				-	-	-
Aktywa ogółem	262 877	16 974	6 058	285 910	(24 237)	261 672
Zobowiązania segmentu	145 146	12 051	1 255	158 452	(2 074)	156 378
Zobowiązania nieprzypisane						
Kapitały własne	117 732	4 923	4 803	127 458	(22 164)	105 294
Zobowiązania i kapitały ogółem	262 877	16 974	6 058	285 910	(24 237)	261 672
Pozostałe informacje dotyczące segmentu 01.01.2010-30.06.2010						
Nakłady inwestycyjne:						
Rzeczowe aktywa trwałe	295		133	427		427
Wartości niematerialne	7		1	8		8
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	418	122	457	998	(17)	981
Amortyzacja wartości niematerialnych	6		2	8		8
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2010	194	429	58	681	(22)	660

Aktywa trwałe inne niż instrumenty, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym Spółka ma siedzibę.

Nota 13 Przychody i koszty

13.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	32 386	62 294
Razem przychody ze sprzedaży produktów	32 386	62 294

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	901	221
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	901	221

13.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 287	989
Koszty świadczeń pracowniczych	9 776	6 733
Zużycie materiałów i energii	17 662	11 286
Usługi obce	33 361	15 263
Podatki i opłaty	977	1 176
Pozostałe koszty, w tym	1 872	2 710
- koszty kredytu	783	1 935
- reprezentacja i reklama	463	532
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	206	141
- podróże służbowe	42	40
- inne koszty działalności operacyjnej	377	64
Razem koszty rodzajowe	64 935	38 156
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(33 067)	15 057
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(11)	-
Koszty sprzedaży (-)	(1 592)	(1 699)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(4 626)	(3 461)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 639	48 053
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	832	203
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	32 689	53 417

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Koszty wynagrodzeń (+)	8 026	5 497
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 750	1 236
Razem koszty świadczeń pracowniczych	9 776	6 733

13.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	193
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	18	-
Otrzymane kary i odszkodowania	129	219
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	2	2
Zwrot podatków	133	-
Otrzymane odsetki budżetowe	5	-
Rozwiązanie rezerwy na należności sporne	27	-
Inne	13	41
Razem pozostałe przychody operacyjne	335	454

13.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Odpis aktualizujący należności	8	-
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2	2
odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	27	-
Darowizny przekazane	28	77
Zwroty dotacji	-	-
Kary i odszkodowania	70	80
Koszty postępowania sądowego	6	8
Odsetki budżetowe	10	-
Inne	1	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	152	167

13.5 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	1 103	47
- lokaty bankowe	1 064	17
- odsetki od pożyczek	39	27
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3
- pozostałe		
Pozostałe	-	
Przychody finansowe	1 103	47

13.6 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Koszty z tytułu odsetek	1 474	541
- z tytułu kredytów i pożyczek	168	10
- z tytułu leasingu finansowego	510	522
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	763	-
- dotyczące zobowiązań handlowych	4	7
- pozostałe	28	2
Straty z tytułu różnic kursowych	4	-
<i>Straty z tytułu różnic kursowych dotyczące kredytów bankowych, pożyczek otrzymanych i leasingu finansowego</i>	4	-
<i>Straty z tytułu różnic kursowych dotyczące pozostałych aktywów finansowych</i>		-
Pozostałe	-	
Koszty finansowe	1 477	541
Przychody i koszty finansowe netto	(374)	(493)

Nota 14 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	w tys. PLN	w tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy	1 353	2 977
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 353	2 961
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	17
Odroczony podatek dochodowy	(1 147)	(1 092)

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 147)	(1 092)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	206	1 885

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	406	8 892
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	406	8 892
	-	-
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	182	1 867
	-	-
Zysk strata przed opodatkowaniem	406	8 892
Przychody nie będące podstawą opodatkowania	(4 577)	(187)
Przychody z lat ubiegłych stanowiące przychód roku bieżącego (+)	25 963	12 875
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 379	450
Koszty z lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przych. w roku bieżącym	(19 402)	(7 371)
Koszty podatkowe dot. Rozliczenia leasingu operacyjnego	(561)	(261)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	88
Pozostałe	88	
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	6 295	14 485
Odliczona strata z lat ubiegłych (-):	(216)	
Podatek dochodowy według ustalonej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszący 19%	1 353	2 977
Odroczonego podatku dochodowego	(1 147)	(1 092)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	206	1 885
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

Nota 15 Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji

zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).
Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozładnionego zysku na jedną akcję:

Zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(215)	7 006
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	(215)	7 006
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozładnionego zysku na jedną akcję	(215)	7 006

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zysk netto	(215)	7 006
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040	40 040
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,0054)	0,1750

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(215)	7 006
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040	40 040
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,0054)	0,1750

Nota 16 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 9 z dnia 16 czerwca 2011 roku postanowiono wypłacić dywidendę w wysokości 8.008.000,00 zł tj. 0,20 zł (dwadzieścia groszy) na każdą akcję. Dzień 05 lipca 2011 został określony jako dzień wypłaty dywidendy.

Na podstawie uchwały nr 6/2011 z dnia 02.06.2011 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej P.B. Domesta Sp. z o.o. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 1.260 tys. zł.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zadeklarowane i wypłacone dywidendy z akcji zwykłych w okresie:		
- dywidenda zadeklarowana dla akcjonariuszy jednostki dominującej z zysku za 2010 rok	8 008	-
- wypłata akcjonariuszom niekontrolującym	127	-
- dywidenda wypłacona z zysku za 2009 rok:	-	4 491

Nota 17 Rzeczowe aktywa trwałe**30.06.2011 w tys. PLN**

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 763	19 018	6 664	6 076	4 349	589	38 459
b) zwiększenia (z tytułu)	-	10	113	18	252	175	569
- zakup	-	10	105	1	243	175	535
- modernizacja	-	-	8	17	9	-	34
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(42)	(95)	(25)	(2)	(164)
- sprzedaż	-	-	(42)	(95)	-	-	(137)
- likwidacja	-	-	-	-	(25)	-	(25)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	(2)	(2)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 763	19 028	6 736	6 000	4 576	762	38 864
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(110)	(3 011)	(3 048)	(2 739)	(3 263)	-	(12 172)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(4)	(240)	(312)	(364)	(173)	-	(1 094)
- roczny odpis amortyzacyjny	(4)	(240)	(354)	(459)	(197)	-	(1 255)
- sprzedaż środka trwałego	-	-	42	95	-	-	137
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	24	-	24
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(114)	(3 251)	(3 360)	(3 103)	(3 436)	-	(13 265)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(38)	-	-	-	-	(38)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(38)	-	-	-	-	(38)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 653	15 969	3 616	3 337	1 086	589	26 250
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 649	15 739	3 375	2 897	1 140	762	25 561

31.12.2010 w tys. PLN

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 738	19 018	5 127	4 302	3 625	488	34 298
b) zwiększenia (z tytułu)	40	117	1 693	2 207	803	150	5 009
- zakup	-	18	30	69	216	-	333
- modernizacja	-	9	15	2	7	-	34
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	148	148
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	-	-	-	-	2	2
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	1 250	1 708	-	-	2 958
- rozszerzenie grupy kapitałowej	40	90	399	427	579	-	1 535
c) zmniejszenia (z tytułu)	(15)	(118)	(156)	(432)	(78)	(49)	(848)
- sprzedaż	(15)	(118)	(118)	(432)	-	-	(683)
- likwidacja	-	-	(38)	-	(78)	-	(116)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	(49)	(49)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 763	19 018	6 664	6 076	4 349	589	38 459
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(92)	(2 522)	(2 582)	(2 158)	(2 441)	-	(9 795)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(18)	(489)	(466)	(581)	(822)	-	(2 377)
- roczny odpis amortyzacyjny	(3)	(479)	(457)	(701)	(536)	-	(2 176)
- sprzedaż środka trwałego	-	23	118	396	63	-	601
- likwidacja środka trwałego	-	-	38	-	13	-	51
- inne (zmniejszenia)	-	-	35	-	-	-	35
- rozszerzenie grupy kapitałowej	(15)	(33)	(200)	(276)	(363)	-	(888)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(110)	(3 011)	(3 048)	(2 739)	(3 263)	-	(12 172)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(38)	-	-	-	-	(38)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(38)	-	-	-	-	(38)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 646	16 458	2 546	2 144	1 184	488	24 465
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 653	15 969	3 616	3 337	1 086	589	26 250

Na gruncie w użytkowaniu wieczystym zlokalizowanym w Kolbudach przy ul. Przemysłowej (księga wieczysta nr: KW GD1G/00091255/9 SR Gdańsk Płn Kolbudy Górne) ustanowiona jest hipoteka kaucyjna w wysokości 611 150,00 zł w celu zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Nota 18 Wartości niematerialne

30.06.2011 w tys. PLN

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	-	5 624	371	5	6 000
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	33	-	33
- zakup	-	-	33	-	33
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 624	404	5	6 033
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(287)	(1)	(288)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(33)	-	(33)
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	(33)	-	(33)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(320)	(1)	(321)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	5 624	84	4	5 712
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 624	84	4	5 711

31.12.2010 w tys. PLN

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	-	-	359	1	360
b) zwiększenia (z tytułu)	-	5 624	108	4	5 735
- zakup	-	-	95	4	99
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	5 624	13	-	5 637
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(95)	-	(95)
- likwidacja	-	-	(95)	-	(95)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 624	371	5	6 000
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(348)	(1)	(349)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	61	()	61
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	(21)	()	(21)
- likwidacja	-	-	95	-	95
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	(13)	-	(13)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(287)	(1)	(288)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	10	-	10
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 624	84	4	5 712

Nota 19 Udziały i akcje oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

19.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

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

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Udziały w spółkach zależnych nie objętych konsolidacją	52	52
Razem	52	52

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Pożyczki udzielone	1 677	1 637
Razem	1 677	1 637

19.2 Udziały i akcje

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

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

Uzasadnienie wyłączenia z konsolidacji:

Spółka została założona w roku 2008 i według stanu na dzień 30.06.2011 roku nie rozpoczęła prowadzenia działalności statutowej.

Dane finansowe tej spółki są nieistotne w stosunku do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 20 Zapasy

Zapasy	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Materiały	1 126	1 094
Według ceny nabycia	1 126	1 094
Towary	101 030	98 897
Według ceny nabycia	101 030	98 897
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	117 248	74 982
Produkty gotowe	10 734	22 889
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	10 734	22 889
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	230 139	197 862

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.2011 -30.06.2011 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	18	36
Utworzony odpis aktualizujący	-	-
Odwrócony odpis aktualizujący	-	18
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	18	18

W 2011 roku Spółka nie dokonała odwrócenia ani utworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na zapasach (grunty w użytkowaniu wieczystym wykazywane w towarach) ustanowione są hipoteki kaucyjne i zwykle celem zabezpieczenia spłaty kredytów. Szczegółowe informacje o zabezpieczeniach: patrz nota 28 informacji dodatkowej.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku ani na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Nota 21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należność z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Należności od jednostek powiązanych	22	1
należności z tytułu dostaw i usług	22	1
Należności od pozostałych jednostek	8 019	5 697
należności z tytułu dostaw i usług	2 849	2 443
inne należności finansowe	-	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	2 809	721
zaliczki na zapasy	1 644	923
zaliczki na środki trwałe	54	65
zaliczki na wartości niematerialne	-	21
inne należności niefinansowe	663	546

rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	711	978
- koszty prenumeraty czasopism	8	9
- koszty usług informatycznych	9	1
- koszty ubezpieczeń	217	177
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	9	3
- czynsz za wynajem	7	1
- roczne opłaty z tytułu licencji	23	13
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	1	533
- opłaty z tytułu wieczystego użytkowania	300	-
- przychody na kontraktach długoterminowych	109	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	67	241
Należności brutto	8 752	5 697
Odpis aktualizujący należności	(487)	(505)
Należności ogółem (netto)	8 265	5 192

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 32 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.

Nota 22 Środki pieniężne

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień 30.06.2011 roku:

Środki pieniężne	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 068	15 630
Lokaty krótkoterminowe	52 975	9 313
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 043	24 942

	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Środki pieniężne w PLN	62 043	24 942
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 043	24 942

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

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosi 62.042.079,01 złotych (31 grudnia 2010 roku: 24.942.284,95 złotych).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 30.001.012,25 złotych (31 grudnia 2010 roku: 32.666.078,51 złotych), które zostaną wykorzystane wraz z postępowaniem zaawansowania robót budowlanych.

Nota 23 Wyjaśnienie różnicy pomiędzy niektórymi pozycjami w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie.

I.p.	Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	01.01.2011 - 30.06.2011
1.	Bilansowa zmiana stanu rezerw	- 1 572 035,73
2.	Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 413 066,22
3.	Różnica	- 1 158 969,50
4.	Wyjaśnienie różnicy:	- 1 158 969,50
-	zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego (CIT)	- 1 158 969,50
1.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	251 773,55
2.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 317 205,97
3.	Różnica	568 979,52
4.	Wyjaśnienie różnicy:	568 979,52
-	zmiana stanu aktywa z tytułu podatku dochodowego (CIT)	23 391,30
-	wyłączenie wydatków giełdowych zapłaconych w 2010r, prezentowanych w działalności finansowej	533 153,95
-	zmiana stanu RMC dotyczących leasingów (opłaty wstępne-zapłacone w poprzednich latach)	12 434,27
1.	Bilansowa zmiana należności długo- i krótkoterminowych netto	- 3 350 935,12
2.	Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 3 371 640,11
3.	Różnica	20 704,99
4.	Wyjaśnienie różnicy:	20 704,99
-	prezentacja zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	31 300,00
-	zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego (CIT)	- 10 595,01
1.	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych biernych	18 719 403,19
2.	Zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	36 669 099,40
3.	Różnica	- 17 949 696,21
4.	Wyjaśnienie różnicy:	- 17 949 696,21
-	zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych	- 11 757 925,99
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego (CIT)	48 761,00
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu niewypłaconych dywidend	8 498 000,00
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 1 253 114,53

-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych	76 288,09
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów / akcji	- 13 444 110,00
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	118 708,84
-	pozostałe korekty do bilansowej zmiany stanu zobowiązań	- 236 303,62

Nota 24 Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

Odpisy aktualizujące 01.01.2011-30.06.2011 tys. PLN	rzeczowe aktywa trwałe	wartość należności	wartość zapasów
Stan na początek okresu	38	505	18
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	8	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	27	-
Stan na koniec okresu	38	487	18

Odpisy aktualizujące 01.01.2010-31.12.2010 w tys. PLN	rzeczowe aktywa trwałe	wartość należności	wartość zapasów
Stan na początek okresu	38	631	36
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	126	18
Stan na koniec okresu	38	505	18

Nota 25 Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU						
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł.
A	zwykłe	brak	umowa lock-up*	30 030 000	0,10	3 003 000
B	zwykłe	brak	brak	10 010 000	0,10	1 001 000
Razem				40 040 000		4 004 000

*) W dniu 16 sierpnia 2010 roku Piotr Stefaniak, Zbigniew Lewiński, Krzysztof Maraszek oraz Dom Maklerski BZ WBK S.A. zawarli umowę o ograniczeniu rozporządzania akcjami Emitenta. Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy, każdy spośród zawierających umowę akcjonariuszy zobowiązał się, iż w okresie od dnia podpisania tej umowy do dnia następującego 12 miesięcy po dniu dokonania przydziału akcji Emitenta serii B, nie rozporządzi akcjami Emitenta posiadanymi przez niego w dniu podpisania umowy, chyba że pisemną zgodę na takie rozporządzenie wyrazi Dom Maklerski BZ WBK S.A.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU						
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w zł.
A	zwykłe	brak	brak	30 030 000	0,10	3 003 000
Razem				30 030 000		3 003 000

Nota 26 Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Na początek okresu	8 134	-
Rozliczenie nabycia udziałów niekontrolujących		7 386
Wypłata dywidendy	(490)	
Wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(127)	
Udział w wyniku bieżącego okresu	416	748
Na koniec okresu	7 932	8 134

Nota 27 Rezerwy

Rezerwy 01.01.2011 - 30.06.2011 w tys. PLN	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	251	153	311	711	1 426
Utworzenie	62	-	149	159	371
Rozwiązanie	(79)	(27)	(92)	(390)	(588)
Wykorzystanie	-	(9)	(61)	(137)	(207)
Stan na koniec okresu	234	118	307	343	1 001

Rezerwy 01.01.2010 - 31.12.2010 w tys. PLN	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	307	287	107	254	955
Nabycie jednostki zależnej	18				18
Utworzenie	58	153	204	719	1 134
Rozwiązanie	(132)	(287)		(179)	(599)
Wykorzystanie				(83)	(83)
Stan na koniec okresu	251	153	311	711	1 426

Struktura czasowa rezerw	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
część długoterminowa	234	251
część krótkoterminowa	767	1 175
Razem rezerwy	1 001	1 426

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

27. 1 Odprawy emerytalne

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest w oparciu o dostępne prognozy inflacji, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych.

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.

	30.06.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)	5,00	4,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,00	2,00

27.2 Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy 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 półrocza danego roku obrotowego.

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

27.3 Inne rezerwy

W pozycji inne rezerwy zaprezentowano rezerwy utworzone na niewykorzystane urlopy pracownicze, rezerwę na przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rezerwę na sprawy sporne.

Nota 28 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, wyemitowane obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	7 805	9 159
Kredyty i pożyczki	10 921	15 628
Obligacje długoterminowe	15 866	16 319
Inne		
Razem	34 592	41 106

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 654	2 563
Obligacje długoterminowe	571	
Kredyty i pożyczki	12 781	19 832
Inne		
Razem	16 007	22 395

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

Na dzień 30.06.2011 r. oraz 31.12.2010 r. Grupa posiadała następujące kredyty:

**30.06.2011 w tys.
PLN**

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy w zł.	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
						zwykła	kaucyjna	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	9 914	586	WIBOR 3M+2,1 p.p.	01.09.2011	9 914	2 182	GD1G/00092257/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Dolne Młyny	2 weksle własne in blanco
PKO BP	PLN	18 000	6 911	WIBOR 1M+2,1 p.p.	31.03.2013	18 000	3 600	GD1G/00011545/5 GD1G/00084697/7 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Szeroka	weksel własny in blanco hipoteka łączna
BGŻ SA	PLN	12 000	5 770	WIBOR 3M+2,0 p.p.	30.09.2012	12 000	6 000	GD1G/00011980/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	zastaw rejestrowy na rachunku pomocniczym
BGŻ SA	PLN	20 000	7 318	WIBOR 3M+2,0 p.p.	31.03.2013	20 000	10 000	GD1G/00150959/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	zastaw rejestrowy na rachunku pomocniczym hipoteka łączna
BPS SA	PLN	878	768	WIBOR 3M+2,5 p.p.	31.03.2013	878	448	OL1M/00030807/7 SR Mrągowo	Mikołajki, ul. Leśna	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	2 326	2 326	WIBOR 3M+2,0 p.p.	30.06.2013	2 326	1 193	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Rzeczypospolitej	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	555	24	WIBOR 1M+2,5 p.p.	05.08.2011	555	55	KW 46102, ZWKW Puck	Jastarnia, ul. Sztormowa	weksel własny in blanco
Razem kredyty:			23 702							

31.12.2010 r. w tys. PLN

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy w zł.	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
						zwykła	kaucyjna	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	8 000	7 999	WIBOR 3M+3,0 p.p.	30.06.2011	8 000	1 600	GD1G/00080329/9 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Chłopska	weksel własny in blanco
PKO BP	PLN	9 914	1 768	WIBOR 3M+2,1 p.p.	01.09.2011	9 914	2 182	GD1G/00092257/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Dolne Młyny	2 weksle własne in blanco
PKO BP	PLN	18 000	2 554	WIBOR 3M+3,0 p.p.	28.02.2011	18 000	5 040	GD1G/00057768/8 GD1G/00229119/1 GD1G/00229120/1 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Olsztyńska	weksel własny in blanco
PKO BP	PLN	18 000	5 411	WIBOR 1M+2,1 p.p.	31.03.2013	18 000	3 600	GD1G/00011545/5 GD1G/00084697/7 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Szeroka	weksel własny in blanco hipoteka łączna
BGŻ SA	PLN	12 000	5 697	WIBOR 3M+2,0 p.p.	30.09.2012	12 000	6 000	GD1G/00011980/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	zastaw rejestrowy na rachunku pomocniczym
BGŻ SA	PLN	20 000	6 227	WIBOR 3M+2,5 p.p.	31.03.2013	20 000	10 000	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	878	878	WIBOR 3M+2,5 p.p.	31.03.2013	878	448	OL1M/00030807/7 SR Mragowo	Mikołajki, ul. Leśna	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	2 326	2 326	WIBOR 3M+2,0 p.p.	30.06.2013	2 326	1 193	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Rzeczypospolitej	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 145	333	WIBOR 1M+2,5 p.p.	31.03.2011	3 145	315	GD1G/00036324/1 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Kartuska	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	2 818	470	WIBOR 1M+2,5 p.p.	29.04.2011	2 818	282	GD1G/00157743/8 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
						690	-	GD1G/00068140/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Opata Jacka Rybińskiego	
PeKaO	PLN	2 619	548	WIBOR 1M+2,5 p.p.	20.05.2011	2 619	262	GD1G/00130430/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 266	1 089	WIBOR 1M+2,5 p.p.	06.08.2011	3 266	327	OL1M/00025679/2 OL1M/00026392/3 SR Mragowo	Mikołajki	hipoteka łączna
PeKaO	PLN	555	162	WIBOR 1M+2,5 p.p.	31.07.2011	555	55	KW 46102, ZWKW Puck	Jastarnia, ul. Sztormowa	weksel własny in blanco

Razem kredyty:
35 460

Nota 29 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
W okresie 1 roku	2 654	2 563
W okresie od 1 do 3 lat	7 650	7 968
W okresie od 3 do 5 lat	155	1 190
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	10 459	11 722
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	510	1 023

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiadała następujące zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych:

30.06.2011 w tys. PLN

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa w PLN	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Inpro							
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa żurawie wieżowe Liebherr 71 EC-B 5	3859/10/BG	464	2015-12-15	464	103	361
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	winda budowlana EHM 700	WJ4/00002/2009	19	2011-12-20	19	19	
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	4 samochody Nissan Note, Nissan Quashqai	3869/10/BG	214	2013-11-15	179	69	110
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa samochody ciężarowe MAN TGA	3922/10/BG	647	2013-11-15	471	187	284
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	spycharka gąsienicowa HSW TD-8M	3709/10/BG	312	2013-10-15	229	93	136
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	koparka gąsienicowa Waryński Liugong	3678/10/BG	351	2013-10-15	256	106	151
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	samochód osobowy Lexus LS 460	17431/G/10	411	2013-06-28	252	122	130
Volkswagen Leasing Polska Sp. Z o.o.	samochód osobowy Audi XKD_Allroad	5230446-1210-01933	190	2013-05-25	112	55	57
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00060/2007	519	2013-06-21	245	85	160
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00059/2007	519	2013-07-19	253	85	168
Rugby							
Bankowy Fundusz Leasingowy w Łodzi	urządzenia do prod.stolarki	O/GN/2007/08/670	51	2011-08-20	5	5	
Dom Zdrojowy							
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	nieruchomość	C/GD/2005/073/K	14 605	2015-05-20	7 064	1 464	5 600
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	jacht MERIDIAN	C/GD/2008/07/206	1 139	2014-06-25	693	146	547
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód IVECO	C/GD/2007/12/392	122	2012-11-15	35	23	12
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód NISSAN	C/GD/2008/07/194	40	2011-06-15	-	-	-
PSA Finance	samochód CITROEN C5	nr 9400296552	80	2014-12-31	53	14	39
Domesta							
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód HONDA	M8808U	121	30-09-2011	28	28	-
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Koparko- ładowarka	N5565M	187	31-05-2013	101	52	49
					10 459	2 654	7 805

31.12.2010 w tys. PLN

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa w PLN	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Inpro							
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa żurawie wieżowe Liebherr 71 EC-B 5	3859/10/BG	586	2015-12-15	515	103	412
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	winda budowlana EHM 700	WJ4/00002/2009	97	2011-12-20	32	32	
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	4 samochody Nissan Note, Nissan Quashqai	3869/10/BG	214	2013-11-15	212	67	145
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa samochody ciężarowe MAN TGA	3922/10/BG	647	2013-11-15	561	182	379
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	spycharka gąsienicowa HSW TD-8M	3709/10/BG	312	2013-10-15	273	91	183
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	koparka gąsienicowa Waryński Liugong	3678/10/BG	351	2013-10-15	307	103	204
Europejski Fundusz Leasingowy SA	samochód osobowy Lexus LS 460	17431/G/10	411	2013-06-28	309	117	191
Volkswagen Leasing Polska Sp. Z o.o.	samochód osobowy Audi XKD_Allroad	5230446-1210-01933	190	2013-05-25	138	53	85
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00060/2007	519	2013-04-30	286	82	204
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00059/2007	519	2013-04-30	293	82	211
Rugby							
Bankowy Fundusz Leasingowy w Łodzi	urządzenia do prod.stolarki	O/GN/2007/08/670	51	2011-08-20	10	10	
Dom Zdrojowy							
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	nieruchomość	C/GD/2005/073/K	13 962	2015-06-30	7 740	1 381	6 360
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	jacht MERIDIAN	C/GD/2008/07/206	1 139	2015-06-30	760	121	640
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód IVECO	C/GD/2007/12/392	122	2012-11-30	45	22	23
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód NISSAN	C/GD/2008/07/194	40	2011-06-30	7	7	-
PSA Finance	samochód CITROEN C5	nr 9400296552	80	2014-12-31	61	13	47
Domesta							
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód HONDA	M8808U	121	2011-09-30	45	45	
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Koparko- ładowarka	N5565M	187	2013-05-31	127	52	75
					11 722	2 563	9 159

Nota 30 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	268	146
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	268	146
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 353	2 966
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 353	2 966
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 621	3 112

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	939	13 787
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	939	476
inne zobowiązania finansowe	-	13 311
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	115 940	71 809
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 352	9 271
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	722	541
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 131	1 041
zaliczki otrzymane	90 013	60 661
inne zobowiązania (w tym dywidenda)	8 721	294
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	116 879	85 596
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120 500	88 707

Nota 31 Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla	2 043	2 088
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 200	1 200
Razem zobowiązania warunkowe	3 243	3 288

Należności warunkowe	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Sporne sprawy budżetowe	14	14
Otrzymane gwarancje	796	47
Razem należności warunkowe	809	61

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2011 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 weksla – 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 weksla – 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 31.12.2010 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 weksla – 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 weksla – 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 weksla – 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.

Nota 32 Transakcje z podmiotami powiązanymi

NALEŻNOŚCI / ZOBOWIĄZANIA krótkoterminowe na dzień 30.06.2011 w tys. PLN			DŁUŻNIK							
			jednostki powiązane				pozostałe jednostki powiązane			
			Inpro S.A.	Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	P.B. Domesta Sp.z o.o.	Isa Sp. z o.o.	Hotel Oliwski Sp. z o.o.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Inpro Management Sp. z o.o
WIERZYTEL	jednostki powiązane	Inpro S.A.			510*		1	1		
		Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	850		120					
		Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	25				12			9
		P.B. Domesta Sp.z o.o.								
	pozostałe jednostki powiązane	Isa Sp. z o.o.	673							
		Hotel Oliwski Sp. z o.o.			2					
		Hotel Mikołajki Sp. z o.o.								
		Inpro Management Sp. z o.o								
		Członkowie Zarządu			265					

*) - zobowiązanie z tytułu
dywidendy

NALEŻNOŚCI / ZOBOWIĄZANIA długoterminowe na dzień 30.06.2011 w tys. PLN			DŁUŻNIK							
			jednostki powiązane				pozostałe jednostki powiązane			
			Inpro S.A.	Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	P.B. Domesta Sp.z o.o.	Isa Sp. z o.o.	Hotel Oliwski Sp. z o.o.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Inpro Management Sp. z o.o
WIERZYTEL	jednostki powiązane	Inpro S.A.								
		Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	132							
		Dom Zdrojowy Sp. z o.o.								
		P.B. Domesta Sp.z o.o.								
	pozostałe jednostki powiązane	Isa Sp. z o.o.	268							
		Hotel Oliwski z o.o.								
		Hotel Mikołajki Sp. z o.o.								
		Inpro Management Sp. z o.o								
		Członkowie Zarządu								

PRZYCHODY / KOSZTY 01.01-30.06.2011 w tys. PLN			KUPUJĄCY								
			jednostki powiązane				pozostałe jednostki powiązane				
			Inpro S.A.	Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	P.B. Domesta Sp.z o.o.	Isa Sp. z o.o.	Hotel Oliwski Sp. z o.o.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Inpro Management Sp. z o.o	Członkowie Zarządu
SPRZEDAJĄCY	jednostki powiązane	Inpro S.A.		19	1		32		1	1	614
		Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	3.345* / 3.438		10	544* / 514					
		Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	149					16			25
		P.B. Domesta Sp.z o.o.									
	pozostałe jednostki powiązane	Isa Sp. z o.o.	2 468								
		Hotel Oliwski o.o. Sp. z	9		3						
		Hotel Mikołajki Sp. z o.o.									
		Inpro Management Sp. z o.o	900								
		Członkowie Zarządu			90						

*)- sprzedaż Rugby z uwzględnieniem kontraktów długoterminowych

DANE PORÓWNAWCZE:

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	
Jednostkom zależnym	12
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	458
Pozostałym podmiotom powiązanym	23
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	493

Zakup produktów i usług	01.01.2010 -30.06.2010 tys. PLN
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	
Jednostek zależnych	1 685
Członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	27
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 491
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	3 204

Należności od jednostek powiązanych	31.12.2010 tys. PLN
jednostki powiązane:	
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	
pozostałe jednostki powiązane:	
- Hotel Oliwski Sp. z o.o.	1
Razem należności od podmiotów powiązanych	1

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.12.2010 tys. PLN
jednostki powiązane:	
- Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	48
- Rugby Sp. z o.o.	569
pozostałe jednostki powiązane:	
- P. Stefaniak, Z. Lewiński, K. Maraszek	13 311
- ISA Sp. z o.o.	622
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	14 550

Pożyczki udzielone przez Inpro S.A.	30.06.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
jednostki powiązane:		
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	2 636	1 965
pozostałe jednostki powiązane:		
Hotel Oliwski Sp. z o.o.	1 677	1 637
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	4 312	3 602

Nota 33 Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością, a wielkość osiąganych przychodów uzależniona jest bezpośrednio od długości i charakteru cyklu deweloperskiego. W okresie sprawozdawczym nie zanotowano znaczących odchyleń w porównaniu do innych okresów wynikających z sezonowości.

Nota 34 Pochodne instrumenty finansowe

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz w trakcie okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych oraz umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

SKRÓCONE DANE FINANSOWE INPRO S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU.

	01.01.2011 - 30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	01.01.2010 - 30.06.2010 (niebadane) w tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	22 723	56 774
Koszt własny sprzedaży	(18 198)	(43 094)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 525	13 680
Koszty sprzedaży	(1 537)	(1 699)
Koszty ogólnego zarządu	(2 815)	(2 484)
Pozostałe przychody operacyjne	138	381
Pozostałe koszty operacyjne	(94)	(126)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	216	9 752
Przychody finansowe	1 561	95
Koszty finansowe	(1 031)	(24)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	745	9 822
Podatek dochodowy	(21)	(1 894)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	724	7 928
Całkowite dochody ogółem	724	7 928
Zysk / (strata) netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,0181	0,1980

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA
2011 ROKU**

AKTYWA	30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (niebadane) w tys. PLN
Aktywa trwałe	35 736	35 363
Rzeczowe aktywa trwałe	6 493	6 800
Pozostałe wartości niematerialne	25	35
Długoterminowe aktywa finansowe	29 178	28 507
Pozostałe aktywa	40	22
Aktywa obrotowe	275 681	207 003
Zapasy	210 142	185 130
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 739	3 697
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 677	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 123	16 539
SUMA AKTYWÓW	311 416	242 366

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU (CIĄG DALSZY)

PASYWA	30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (niebadane) w tys. PLN
Kapitał własny	157 085	101 131
Wyemitowany kapitał akcyjny	4 004	3 003
Kapitały rezerwowe	1 043	1 043
Zyski zatrzymane	152 038	97 085
Zobowiązania długoterminowe	33 106	39 425
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 921	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	1 557	2 015
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 753	3 264
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 866	16 319
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	151	170
Rezerwa na podatek odroczony	857	2 029
Zobowiązania krótkoterminowe	121 225	101 810
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	98 054	79 789
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 781	19 832
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	923	912
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	571	
Bieżące zobowiązania podatkowe		110
Rezerwy krótkoterminowe	653	953
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	8 241	213
Zobowiązania razem	154 331	141 234
SUMA PASYWÓW	311 416	242 366

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU

	01.01.2011 - 30.06.2011 (niebadane)	01.01.2010 - 30.06.2010 (niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	724	7 928
Korekty o pozycje:	3 608	1 451
Amortyzacja	673	424
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (CIT)	21	1 894
Zapłacony podatek dochodowy (CIT)	(1 252)	(4 087)
Odsetki i dywidendy, netto	383	(59)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(4)	(185)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(2 751)	(732)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(25 012)	19 357
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	32 201	(14 611)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych kosztów	(383)	(550)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
Zmiana stanu rezerw	(269)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 332	9 380

	01.01.2011 - 30.06.2011 (niebadane)	01.01.2010 - 30.06.2010 (niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6	94
Otrzymane dywidendy	-	36
Inne wpływy inwestycyjne	-	1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(391)	(109)
Udzielone pożyczki	(600)	(820)
Nabycie aktywów finansowych - udziały	(13 444)	-
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 429)	(798)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU (CIĄG DALSZY)

	01.01.2011 - 30.06.2011 (niebadane) w tys. PLN	01.01.2010 - 30.06.2010 (niebadane) w tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	63 771	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 664	6 847
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(449)	(155)
Splata pożyczek/kredytów	(14 422)	(14 563)
Odsetki zapłacone	(882)	(18)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	50 682	(7 889)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	40 585	693
Środki pieniężne na początek okresu	16 539	6 092
Środki pieniężne na koniec okresu	57 123	6 785

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU.

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 01.01.2011	3 003	1 043	97 085	101 131
Podwyższenie kapitału podstawowego w drodze emisji akcji serii B	1 001	-	-	1 001
Zwiększenie kapitału zapasowego z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	65 065	65 065
Koszty emisji akcji	-	-	(2 828)	(2 828)
Wypłata dywidendy	-	-	(8 008)	(8 008)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	724	724
Stan na 30.06.2011	4 004	1 043	152 038	157 085

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 01.01.2010	3 003	1 044	84 847	88 894
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(4 491)	(4 491)
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	7 928	7 928
Stan na 30.06.2010	3 003	1 044	88 285	92 331

Gdańsk, dnia 31 sierpnia 2011 roku.