



GRUPA KAPITAŁOWA INPRO S.A.



**Skonsolidowany raport kwartalny za
III kwartał 2011 roku**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
KOMENTARZ ZARZĄDU	6
INFORMACJE DODATKOWE	9
Organizacja Grupy Kapitałowej	9
Działalność Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.	11
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
SKRÓCONE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INPRO S.A.	20
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.....	20
Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 30.09.2011 roku	21
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku	23
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.....	24
INFORMACJE DODATKOWE	26
Segmenty operacyjne	26
Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
Zysk przypadający na jedną akcję	30
Zapasy.....	32
Należności krótkoterminowe.....	33
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	34
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	41
Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	42
SKRÓCONE DANE FINANSOWE INPRO S.A.	44
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	44
Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 30 września 2011 roku	45
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.....	47
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.....	48
INFORMACJE DODATKOWE	50
Zapasy.....	50
Należności krótkoterminowe.....	51



Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	52
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	53

Załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, zostało zatwierdzone przez Zarząd INPRO S.A. w dniu 14.11.2011 roku.

Gdańsk, 14 listopada 2011 roku.

Imię i nazwisko, funkcja	podpis
Piotr Stefaniak Prezes Zarządu	
Zbigniew Lewiński Wiceprezes Zarządu	
Krzysztof Maraszek Wiceprezes Zarządu	
Elżbieta Marks Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg	



WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	54 120	84 535	13 392	21 119
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 174	20 430	3 755	5 104
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 994	13 345	1 483	3 334
Zysk (strata) brutto	5 475	12 445	1 355	3 109
Zysk (strata) netto	4 533	10 087	1 122	2 520
- w tym przypadający udziałowcom niekontrolującym	559	300	138	75
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,0993	0,2444	0,0246	0,0611
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 403	14 591	2 079	3 645
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 783)	3 394	(5 390)	848
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 044	(2 518)	9 909	(629)
Przepływy pieniężne netto	26 664	15 467	6 598	3 864
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	356 781	261 672	80 881	66 074
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	191 891	155 795	43 501	39 339
Rezerwy na zobowiązania	1 235	3 363	280	849
Zobowiązania długoterminowe	24 794	44 218	5 621	11 165
Zobowiązania krótkoterminowe	165 862	108 214	37 600	27 325
Kapitał własny	164 890	105 877	37 380	26 735
- w tym przypadający na udziałowcom niekontrolującym	8 076	8 134	1 831	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)	4,1181	2,6443	0,9336	0,6677
KURSY WYMIANY ZŁOTEGO NA EURO	średni kurs zł w okresie 01.01.-30.09.2011		średni kurs zł na dzień 30.09.2011	
	4,0413		4,4112	
	średni kurs zł w okresie 01.01.-30.09.2010		średni kurs zł na dzień 31.12.2010	
	4,0027		3,9603	



Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	49 806	71 314	12 324	17 816
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 867	17 198	3 184	4 297
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 310	11 718	1 561	2 927
Zysk (strata) brutto	6 955	11 616	1 721	2 902
Zysk (strata) netto	5 807	9 411	1 437	2 351
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,1450	0,2350	0,0359	0,0587
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 300	11 480	1 559	2 868
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 858)	2 795	(5 409)	698
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42 740	361	10 576	90
Przepływy pieniężne netto	27 182	14 636	6 726	3 656
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	336 269	242 366	76 231	61 199
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	174 101	141 235	39 468	35 663
Rezerwy na zobowiązania	1 747	3 152	396	796
Zobowiązania długoterminowe	19 153	37 226	4 342	9 400
Zobowiązania krótkoterminowe	153 201	100 857	34 730	25 467
Kapitał własny	162 168	101 131	36 763	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)	4,0502	2,5258	0,9182	0,6378
KURSY WYMIANY ZŁOTEGO NA EURO	średni kurs zł w okresie 01.01.2011-30.09.2011		średni kurs zł na dzień 30.09.2011	
	4,0413		4,4112	
	średni kurs zł w okresie 01.01.2010-30.09.2010		średni kurs zł na dzień 31.12.2010	
	4,0027		3,9603	

KOMENTARZ ZARZĄDU

Trzeci kwartał 2011 charakteryzował się dalszym osłabieniem aktywności gospodarki krajowej w porównaniu do poprzednich kwartałów, podwyższonym poziomem bieżącego wskaźnika inflacji, a także dużą zmiennością oraz silnym trendem spadkowym na rynku akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, a co za tym idzie, dużymi wahaniami kursów walut i osłabieniem polskiej złotówki.

Jednocześnie okres wakacyjny w działalności spółki deweloperskiej INPRO S.A. zawsze był okresem nieznacznego osłabienia poziomu przedsprzedaży lokali, rozumianej jako ilość podpisanych przedwstępnych umów sprzedaży lokali (netto) na realizowanych projektach.

Pomimo tych niekorzystnych uwarunkowań zewnętrznych, INPRO S.A. może powiedzieć, iż wyniki sprzedażowe osiągnięte w trzecim kwartale bieżącego roku potwierdzają stabilną sytuację Spółki na trójmiejskim rynku deweloperskim.

W okresie sprawozdawczym INPRO S.A. zanotowała wzrost przedsprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Od lipca do września 2011 INPRO podpisała 67 umowy przedwstępne netto (79 umów brutto), tj. 10% więcej niż w 3 kwartale 2010. Zaś licząc od stycznia do końca września 2011 r. INPRO S.A. podpisała łącznie 267 przedwstępnych umów na sprzedaż mieszkań netto (298 umów brutto), czyli o 25% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wartość przedsprzedaży wzrosła o 15% do kwoty 113,5 mln zł brutto (liczona na podstawie podpisanych umów przedwstępnych na sprzedaż brutto). Tym samym INPRO zbliżyło się do planu na cały 2011 rok, który zakłada sprzedaż 390 mieszkań brutto o łącznej wartości 167,7 mln zł. Duże zainteresowanie lokalami budowanymi przez Spółkę to przede wszystkim zasługa atrakcyjnej lokalizacji (np. osiedle City Park w Gdańsku), konkurencyjnych cen (np. osiedle Jabłoniowa w Gdańsku) oraz przemyślanych rozkładów mieszkań.

W okresie sprawozdawczym Spółka wprowadziła do sprzedaży kilka nowych projektów, a mianowicie:

- Osiedle City Park w Gdańsku – 84 lokale w budynku C;
- Osiedle Jabłoniowa w Gdańsku – 95 lokali w budynkach F, G, H;
- Osiedle Chmielna Park – 57 lokali w budynku A (nowa inwestycja);
- Osiedle Golf Park – 10 domów jednorodzinnych II etapu budowy.

Ze względu na specyfikę cyklu deweloperskiego, pomimo znacznego wzrostu przedsprzedaży, przychód Grupy za 9 miesięcy 2011 jest niższy niż za porównywalny okres 2010, bowiem zgodnie z planami przeważająca część obrotów Spółek INPRO oraz DOMESTA (stanowiąca o efektywności działania Grupy) przypadać będzie na końcówkę roku, w tym bowiem okresie kończyć będzie się część realizowanych obecnie projektów:

1. osiedle Trzy Żagle w Gdańsku Budynek C – listopad 2011,
2. osiedle Wróbla Staw domy wielorodzinne w Gdańsku (7 budynków)- listopad 2011,
3. osiedle Leszczynowe budynek nr 3 – listopad 2011

Prognozowany przychód łączny z wymienionych powyżej projektów, który zostanie zaksięgowany w IV kwartale 2011 wyniesie około 102 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA INPRO S.A.

Za III kwartał roku obrotowego 2011 Grupa wypracowała nieznacznie niższe przychody aniżeli w roku poprzednim, wyniosły one bowiem około 20,8mln zł i były niższe o około 1,2mln zł (5%) w porównaniu do 2010.

Jednakże w okresie 9 miesięcy 2011 przychody wykazują większą tendencję spadkową – Grupa odnotowała bowiem 54,1mln zł przychodu, to jest o 30,4mln zł (36%) mniej niż za 9 miesięcy 2010.

Spadek obrotów za 9 miesięcy 2011 wynikał ze stopnia zaawansowania robót budowlanych na prowadzonych projektach – w pierwszych 3 kwartałach 2010. Grupa oddała do użytkowania

budynek B na osiedlu Trzy Żagle w Gdańsku oraz budynki nr 2 i nr 4 na osiedlu Leszczynowym w Gdańsku, natomiast w pierwszych trzech kwartałach b.r. nie zostały zakończone żadne budynki wielorodzinne. Przesunięcie w czasie realizacji znacznej części projektów deweloperskich wynikało z dekoniunktury na rynku budownictwa mieszkaniowego w latach 2008-2009, bowiem w związku z osłabieniem popytu na mieszkania oraz z restrykcyjną polityką kredytową Zarząd INPRO S.A. podjął decyzję o tymczasowym wstrzymaniu realizacji części projektów.

Korzystny wynik trzeciego kwartału 2011 na tle innych miesięcy roku wynikał z oddania do użytkowania części budynków ostatniego etapu budowy budynków jednorodzinnych na Osiedlu Nowiec w Gdańsku.

Koszt własny sprzedaży w przedmiotowym kwartale był niższy w porównaniu z III kwartałem 2010. (o 21%). Znaczący był jednak wzrost kosztów zarządu (o 31%, do wartości 2,4 mln zł). Koszty te bowiem dotyczyły zarówno projektów realizowanych, jak i tych, które dopiero zostały zapoczątkowane (w stosunkowo dużej liczbie 6 nowych budów).

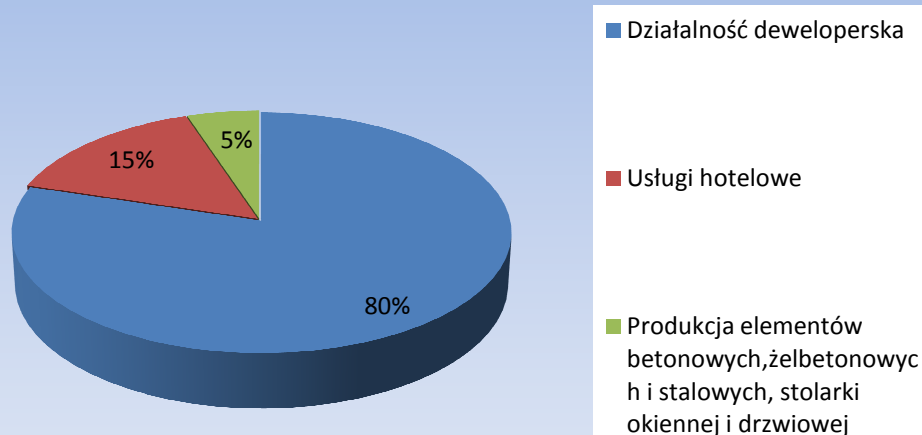
W III kwartale 2011 w porównaniu do III kwartału roku poprzedniego Grupa odnotowała poprawę zyskowności działalności operacyjnej EBIT (wzrost o około 1,3mln zł, tj. o 32%). Wzrost marży EBIT był nieznacznie wyższy niż dynamika EBIT i wyniósł 39% (marża EBIT III kw. 2011 = 25%, marża EBIT III kw. 2010 = 18%).

Narastająco za 9 miesięcy zysk na działalności operacyjnej EBIT w 2011 był zdecydowanie niższy niż w 2010 i wynosił około 6mln zł, tj. o 55% mniej niż w roku poprzednim. Marża EBIT za 9 miesięcy 2011 wynosiła 11% i była o około 31% niższa niż w roku poprzednim.

W rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze 9 miesięcy 2011 roku zarówno na działalności operacyjnej jak i finansowej Grupa zanotowała dodatnie przepływy. Ujemne przepływy na działalności inwestycyjnej wynikają z zakupu przez INPRO S.A. udziałów w PB DOMESTA Sp. z o.o. Przepływy na działalności finansowej są dodatnie z uwagi na pozyskanie środków pieniężnych w drodze publicznej emisji akcji.

Udział poszczególnych segmentów działalności w przychodach Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2011 przedstawia poniższy wykres:

Segmentacja przychodów Grupy INPRO S.A. w I- III kwartale 2011r.



INPRO S.A.

Spółka INPRO zanotowała znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży za III kwartał 2011 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (27,1 mln zł w odniesieniu do 14,5 mln zł, wzrost 86%).

Jednakże przychód narastająco za 9 miesięcy 2011 w Spółce INPRO, tak samo jak w przypadku całej Grupy, jest zdecydowanie niższy niż za 9 miesięcy 2010, wynosi bowiem 49,8mln zł, tj. o 21,5mln zł (30%) mniej.

Zysk z działalności operacyjnej EBIT Spółki INPRO S.A. wzrósł w III kwartale 2011 w porównaniu do III kwartału 2010 o 210% (do wartości 6,1 mln zł), marża EBIT wzrosła o 67% (do wartości 23%).

Natomiast zysk z działalności operacyjnej EBIT Spółki za 9 miesięcy roku spadł w porównaniu do 2010 o 45% (do wartości 6,3mln zł), marża EBIT spadła o 19% (do wartości 13%).

Przepływy pieniężne Spółki INPRO kształtują się analogicznie jak przepływy Grupy kapitałowej – za pierwsze 9 miesięcy roku 2011 dodatnie przepływy na działalności operacyjnej i finansowej, ujemne na działalności inwestycyjnej.

Wyjaśnienie dla wszystkich tendencji kształtowania się wyników finansowych INPRO S.A. jest takie samo jak w przypadku całej Grupy Kapitałowej.



INFORMACJE DODATKOWE

Organizacja Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej INPRO S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest INPRO S.A. („INPRO”, Spółka”, „Jednostka dominująca”):

Firma:	INPRO Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	80-320 Gdańsk, ul. Opata Jacka Rybińskiego 8
Numery telekomunikacyjne:	tel. (+48 58) 340 03 70 faks (+48 58) 554 14 41
Adres poczty elektronicznej:	office@inpro.com.pl
Adres strony internetowej:	www.inpro.com.pl

Jednostki objęte konsolidacją

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%
Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność hotelowa	100%
Przedsiębiorstwo Budowlane DOMESTA Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność deweloperska (mieszkania popularne)	51%

Wszystkie wymienione powyżej spółki objęte są konsolidacją metodą pełną.

Zmiany w składzie Grupy w okresie 01.07.2011 – 30.09.2011

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej INPRO S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2011. po raz pierwszy włączono do konsolidacji sprawozdanie finansowe Hotelu Mikołajki Sp. z o.o.

W dniu 11 lipca 2011 Spółka podpisała z podmiotem powiązany – Hotelem Mikołajki Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku notarialną umowę przeniesienia własności nieruchomości i udziałów we współwłasności nieruchomości Repertorium A nr 3888/2011, które zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Hotelu Mikołajki Sp. z o.o. z dnia 11 lipca 2011 (Repertorium A nr 3883/2011) dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego spółki Hotel Mikołajki z kwoty 50.000,00zł do kwoty 15.582.000,00zł, to jest o kwotę 15.532.000,00zł w drodze ustanowienia nowych 15.532 udziałów o wartości 1.000,00zł każdy.



Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest przede wszystkim działalność deweloperska. Dodatkowo w ramach Grupy prowadzona jest działalność hotelowa, produkcja prefabrykatów betonowych, a także produkcja i montaż konstrukcji stalowych i elementów stolarki okiennej.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej

Na dzień 30.09.2011 kapitał zakładowy wyniósł 4.004.000,00zł, na co składa się:

- 30.030.000,00 akcji serii A (dających 30.030.000,00 głosów na WZA) o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 10.010.000,00 akcji serii B (dających 10.010.000,00 głosów na WZA) o wartości nominalnej 0,10zł każda,

Notowania akcji INPRO S.A.

Na dzień 30.09.2011 akcje Spółki INPRO S.A. były akcjami notowanymi na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Prawa do akcji serii B spółki INPRO S.A. zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 17.02.2011 Akcje Spółki serii A i B zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 22.03.2011

Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień 14.11.2011

Akcjonariusz	Seria	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach
Piotr Stefaniak	A	10.010.000	1.001.000	25%	10.010.000	25%
Zbigniew Lewiński	A	10.010.000	1.001.000	25%	10.010.000	25%
Krzysztof Maraszek	A	10.010.000	1.001.000	25%	10.010.000	25%
ING OFE	B	5.075.954	507.595	12,68%	5.075.954	12,68%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	B	4.934.046	493.405	12,32%	4.934.046	12,32%
		40.040.000	4.004.000	100%	40.040.000	100%

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 wynikały z przeprowadzenia oferty publicznej Spółki akcji serii B.

W porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 nie wystąpiły żadne znaczące zmiany w strukturze akcjonariatu. W okresie III kwartału 2011 i do dnia przekazania niniejszego raportu akcjonariusze nie informowali o zmianie stanu posiadania akcji INPRO S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 14.11.2011

Na dzień 14.11.2011 następujące osoby zasiadające w Zarządzie Spółki posiadały akcje Spółki:

- Piotr Stefaniak - Prezes Zarządu - 10.010.000 akcji serii A
- Zbigniew Lewiński - Wiceprezes Zarządu - 10.010.000 akcji serii A
- Krzysztof Maraszek - Wiceprezes Zarządu - 10.010.000 akcji serii A
-

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

W dniu 16.08.2010 P. Stefaniak, Z. Lewiński i K. Maraszek oraz DM BZ WBK S.A. zawarli umowę o ograniczeniu rozporządzania akcjami Spółki. Zgodnie z postanowieniami umowy, każdy z Panów zobowiązał się, iż w okresie od dnia podpisania umowy do dnia następującego 12 miesięcy po dniu dokonania przydziału akcji serii B, nie rozporządzi posiadanymi przez niego akcjami Spółki.

Członkowie organu nadzorującego INPRO S.A. nie posiadają akcji Spółki.

Zarząd

Na dzień 30.09.2011 w skład Zarządu INPRO S.A. wchodził:

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

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30.09.2011 w skład Rady Nadzorczej INPRO S.A. wchodził:

- | | |
|----------------------|---|
| - 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.

Zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16 czerwca 2011, w związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej Spółki, na następną kadencję zostały powołane te same osoby co dotychczas. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki odbyło się 13 lipca 2011, na którym to Rada się ukonstytuowała, a poszczególnym członkom organu zostały przyznane dotychczas pełnione przezeń funkcje.

Biegły rewident

Audytoryum Biegli Rewidentów Grabowski, Pigoń - Spółka Partnerska
ul. Leszka Białego 29
80-353 Gdańsk
Nr ewidencyjny 3488

Działalność Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje

W związku z finansowaniem udzielonym przez Bank PKO BP S.A. spółce zależnej od INPRO S.A. - Hotelowi Mikołajki Sp. z o.o., w której to spółce INPRO posiada 100% udziałów, w dniu 05 września 2011 Spółka INPRO S.A. (jako przyszły Pożyczkodawca) podpisała z Hotelem Mikołajki Sp. z o.o. (jako przyszłym Pożyczkobiorcą) bezwarunkową umowę przyrzeczenia udzielenia pożyczki – akt notarialny Repertorium A nr 4566/2011. Przedmiotowa umowa dotyczy notarialnej, bezwarunkowej umowy przyrzeczenia udzielenia pożyczki na pokrycie ewentualnych dodatkowych kosztów przedsięwzięcia budowy zespołu hotelowo – apartamentowego (Condohotel) w Mikołajkach, wykraczających poza koszty określone w przedłożonym w banku PKO BP biznesplanie oraz spłatę kredytów udzielonych przez Bank, zawartej pomiędzy Hotel Mikołajki Sp. z o.o. a INPRO S.A. i dokonanie przelewu wierzytelności z niej na PKO BP, za zgodą INPRO. Pożyczka udzielona zostanie w kwocie odpowiadającej sumie niespłaconych przez Pożyczkobiorcę zobowiązań wynikających z umów kredytowych podpisanych z PKO BP oraz na pokrycie ewentualnych dodatkowych uzasadnionych kosztów inwestycyjnych wykraczających poza koszty określone w przedłożonym w Banku biznesplanie.

Wysokość oprocentowania pożyczki będzie równa stawce WIBOR 3M + marża.

Umowa nie określa górnego pułapu kwoty przyrzeczonej pożyczki, wartość przedmiotu umowy przyjęto jako sumę zawartych przez Hotel Mikołajki z PKO BP umów kredytowych, tj. 31.590.000,00zł,

Umowa pożyczki zostanie zawarta najpóźniej ostatniego dnia określonego jako ostateczny termin spłaty kredytów udzielonych Hotelowi Mikołajki przez PKO BP S.A., tj. 31 grudnia 2027.

Spółka INPRO S.A. uznaje w.w. umowę przelewu wierzytelności za umowę znaczącą, ponieważ jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacje o transakcjach istotnych z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach inne niż rynkowe

W przedmiotowym okresie Jednostka Dominująca lub jednostka od niej zależna nie zawarła żadnej istotnej (pojedynczo lub łącznie) transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności INPRO S.A. lub jednostek od niej zależnych

W okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się:

- postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności INPRO lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;
- dwa lub więcej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Ocena możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników na dany rok

Pomimo niskich przychodów i zysku netto zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2011 zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za cały rok 2011 w ocenie Zarządu nie powinien odbiegać znacząco od prognoz finansowych zamieszczonych w Prospekcie emisyjnym spółki (tj. 25.181tys zł). Przesunięcie księgowania większości przychodów na końcówkę bieżącego roku wynika bezpośrednio ze stopnia zaawansowania aktualnie realizowanych projektów deweloperskich.

Czynniki, które miały wpływ na wynik netto Grupy kapitałowej INPRO S.A.

Istotne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy w trzecim kwartale 2011:

- w związku ze specyficznym charakterem cyklu deweloperskiego, przychody z działalności księgowane są po okresie około 2 lat od daty rozpoczęcia projektu deweloperskiego, po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie i wydaniu lokali kupującym. W trzecim kwartale 2011 INPRO nie oddała do użytkowania żadnego budynku wielorodzinnego, a księgowane przychody dotyczyły lokali, które zostały oddane do użytkowania w poprzednim roku i nie zostały wtedy wydane klientom lub też dotyczą wybudowanych i sprzedanych domów jednorodzinnych.
- w 2010 i w 2011 INPRO rozpoczęło wiele nowych inwestycji, których koszty zarządu i sprzedaży obciążają wynik finansowy 2011, a pierwsze przychody z tych projektów zaksięgowane zostaną dopiero za około 2 lata.
- słaba zyskowność spółki Dom Zdrojowy z uwagi na niekorzystną pogodę w okresie wakacyjnym,

Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz realizacji zobowiązań

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia, nie opisane powyżej, istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego.

Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach

W kolejnych kwartałach na wyniki finansowe Grupy wpływać będą przede wszystkim:

- znaczne środki finansowe pozyskane w drodze emisji akcji na GPW w 2011, które zabezpieczają spółkę INPRO, umożliwiając finansowanie kolejnych projektów deweloperskich;
- rozwój rynku deweloperskiego ze szczególnym uwzględnieniem jego konkurencyjności (wysoka podaż),
- działania regulacyjne rządu, w szczególności zmiana zasad funkcjonowania programu „Rodzina na swoim” oraz przyjęcie ustawy o ochronie praw nabywców mieszkań,
- sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie.

Sezonowość działalności INPRO S.A. w prezentowanym okresie

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 odchyłeń w porównaniu do innych okresów wynikających z sezonowości.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W trzecim kwartale 2011 nie wystąpiły zdarzenia dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16 czerwca 2011 w dniu 19 lipca 2011 została wypłacona dywidenda w wysokości 0,20zł na każdą akcję, tj. łącznie 8.008.000,00zł. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym (30.09.2011) wpływające na przyszłe wyniki finansowe Spółki to przede wszystkim bardzo wysoka ilość podpisanych przedwstępnych sprzedaży lokali w miesiącu październiku. Spółka podpisała 62 umowy (brutto) o łącznej wartości brutto 24,7 mln zł.

Dodatkowo INPRO S.A. uzyskała w październiku 2011 pozwolenie na budowę budynku A osiedla Chmielna Park w Gdańsku na Wyspie Spichrzów.

Natomiast spółka zależna Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku w dniu 05.10.2011 otrzymała prawomocną decyzję zatwierdzającą projekt budowlany i udzielającą pozwolenia na budowę następującej inwestycji: nadbudowa i rozbudowa centrum sportowo – wypoczynkowego Dom Zdrojowy w Jastarni. Zgodnie z planami finansowymi rozbudowa hotelu w Jastarni o dużą salę konferencyjną i dodatkowe 24 pokoje hotelowe pozwoli na poprawę zyskowności działalności spółki Dom Zdrojowy.

Informacje o zmianach zobowiązań lub aktywów warunkowych

W porównaniu do stanu na koniec 31.12.2010 wystąpiły następujące zmiany w zobowiązaniach/aktywach warunkowych:

1. Wygasło poręczenie spłaty weksla udzielone przez INPRO S.A. spółce Dom Zdrojowy w związku z umową leasingu samochodu osobowego zawartą pomiędzy Domem Zdrojowym Sp. z o.o. a Bankowym Funduszem Leasingowym S.A. Wartość poręczenia wynosiła 45.297,62zł.
2. Zaciągnięto zobowiązanie bilansowe opisane w sprawozdaniu finansowym w punkcie dotyczącym udzielonych przez spółkę poręczeń kredytów, pożyczek lub gwarancji (dotyczy umowy przyrzeczenia udzielenia pożyczki spółce Hotel Mikołajki w wysokości maksymalnej 31.590.000zł).
3. W dniu 12 sierpnia 2010 pomiędzy P. Stefaniakiem (Sprzedający), Z. Lewińskim (Sprzedający) i K. Maraszkim (Sprzedający) a INPRO S.A. (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 2011 rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki INPRO S.A. 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 INPRO w drodze emisji 10.010.000 akcji serii B oraz zmiany treści § 5 Statutu Spółki. Tym samym nie zaistniały okoliczności określone w powyżej wymienionych warunkowych umowach powodujące rozwiązanie tychże umów, a Spółka INPRO została właścicielem 51% udziałów PB Domesta Sp. z o.o.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 jest przedstawione w tysiącach złotych („tys. PLN”) i wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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.

Status zatwierdzenia standardów w UE

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 zatwierdzenie przez UE nie będzie mieć istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- 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.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Nie dotyczy.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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 września 2011 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych.

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 września 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.
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Konsolidacja

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 30 września 2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF 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 jednostkę 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 kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

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.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) którego 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.

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.

Wartości niematerialne

Patenty, znaki towarowe, koncesje, licencje i podobne prawa podlegające amortyzacji. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa te są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (z wyłączeniem podatków podlegających zwrotowi oraz otrzymanych rabatów i bonusów), obejmujących koszty bezpośrednio związane z zakupem (np. transportem lub instalacją i przystosowaniem składnika aktywów do używania).

Późniejsze zwiększenie ceny nabycia / kosztów wytworzenia o koszty związane z ich ulepszeniem może nastąpić, jeżeli poniesione dodatkowe koszty powodują że wartość użytkowa danego aktywa po ulepszeniu przewyższa jego wartość użytkową z dnia przyjęcia do używania, co przejawia się w wydłużeniu jego okresu użyteczności, lepszą jakością produktów lub zmniejszonymi kosztami eksploatacji.

Koszty związane z bieżącymi remontami, konserwacjami lub naprawami nie podlegają aktywowaniu.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty amortyzacji są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w ciągu oszacowanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Wartość użytkowa odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu -w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

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 – ujmowane są w następujący sposób:

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-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, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy

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

Odprawy emerytalne

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

Grupa nie wydzieliła 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.

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.

Inne rezerwy

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



SKRÓCONE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INPRO S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30.09.2011 (niebadane) w tys. PLN	30.09.2010 (niebadane) w tys. PLN	30.09.2011 (niebadane) w tys. PLN	30.09.2010 (niebadane) w tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	54 120	84 535	20 834	22 020
Koszt własny sprzedaży	(38 946)	(64 105)	(12 475)	(15 849)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 174	20 430	8 359	6 171
Koszty sprzedaży	(2 323)	(2 322)	(731)	(623)
Koszty ogólnego zarządu	(7 005)	(5 272)	(2 379)	(1 811)
Pozostałe przychody operacyjne	411	758	76	304
Pozostałe koszty operacyjne	(263)	(249)	(111)	(81)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 994	13 345	5 214	3 960
Przychody finansowe	1 699	177	596	130
Koszty finansowe	(2 218)	(1 077)	(742)	(537)
Zysk (strata) brutto	5 475	12 445	5 068	3 553
Podatek dochodowy	(942)	(2 358)	(735)	(473)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 533	10 087	4 333	3 080
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	4 533	10 087	4 333	3 080
Zysk (strata) netto przypisany:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 974	9 787	4 189	2 780
- Udziałowcom niekontrolującym	559	300	144	300
	4 533	10 087	4 333	3 080
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 974	9 787	4 189	2 780
- Udziałowcom niekontrolującym	559	300	144	300
	4 533	10 087	4 333	3 080



Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 30.09.2011 roku

AKTYWA	30.09.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (badane) w tys. PLN
Aktywa trwałe (długoterminowe)	44 856	32 039
Rzeczowe aktywa trwałe	39 118	26 250
Wartość firmy	5 624	5 624
Pozostałe wartości niematerialne	79	88
Pozostałe aktywa finansowe		52
Pozostałe aktywa	35	25
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	311 925	229 633
Zapasy	249 010	197 862
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 562	5 192
Bieżące aktywa podatkowe		
Pozostałe aktywa finansowe	1 698	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 655	24 942
SUMA AKTYWÓW	356 781	261 672

c.d. Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 30.09.2011 roku

PASYWA	30.09.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (badane) w tys. PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	156 814	97 743
Wyemitowany kapitał akcyjny	4 004	3 003
Kapitały rezerwowe	87	87
Zyski zatrzymane	152 723	94 653
Kapitały przypisane udziałowcom niekontrolującym	8 076	8 134
Kapitał własny ogółem	164 890	105 877
Zobowiązania długoterminowe	25 434	46 406
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	13 521	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	7 113	9 159
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		16 319
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych (rezerwa)	234	251
Zobowiązania handlowe i pozostałe	4 160	3 112
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	406	1 937
Zobowiązania krótkoterminowe	166 457	109 389
Kredyty i pożyczki	11 172	19 832
Zobowiązania handlowe i pozostałe	135 355	85 596
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 172	
Zobowiązania bieżące z tytułu podatku dochodowego	490	217
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	2 673	2 563
Rezerwy krótkoterminowe	595	1 175
Pozostałe zobowiązania		6
Stan zobowiązań ogółem	191 891	155 795
SUMA PASYWÓW	356 781	261 672



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

	Kapitał podstawowy w tys. PLN	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych w tys. PLN	Zyski zatrzymane w tys. PLN	Przypisane udziałowcom niekontrolującym w tys. PLN	Razem 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)
Wypłata dywidendy akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	(8 008)	-	(8 008)
Wypłata dywidendy - akcjonariusze niekontrolujący	-	-	(133)	(617)	(750)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	3 974	559	4 533
Stan na 30.09.2011	4 004	87	152 723	8 076	164 890

	Kapitał podstawowy w tys. PLN	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych w tys. PLN	Zyski zatrzymane w tys. PLN	Przypisane udziałowcom niekontrolującym w tys. PLN	Razem w tys. PLN
Stan na 01.01.2010	3 003	88	82 580	-	85 671
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	36	7 386	7 422
Wypłata dywidendy	-	-	(4 491)	-	(4 491)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	9 787	300	10 087
Stan na 30.09.2010	3 003	88	87 912	7 686	98 689



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2011 roku

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Okres obrotowy	Okres obrotowy
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
	(niebadane) w tys. PLN	(niebadane) w tys. PLN
Zysk/(strata) netto	3 974	9 787
Korekty o pozycje:	4 429	4 804
Zysk/(strata) kapitałów nie dających kontroli	559	300
Amortyzacja	1 923	1 496
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	942	2 358
Zapłacony podatek dochodowy	(2 200)	(4 381)
Odsetki i dywidendy, netto	1 995	971
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	80	(202)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(2 296)	(2 043)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(58 739)	11 534
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	63 750	(4 651)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych kosztów	(954)	(403)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(6)	
Zmiana stanu rezerw	(616)	(186)
Pozostałe	(9)	11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 403	14 591

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	325
Otrzymane odsetki	7	
Splata udzielonych pożyczek		24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 186)	(289)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	3 384
Nabycie aktywów finansowych - zakup udziałów	(15 611)	(50)
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 783)	3 394



c.d. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Emisja dłużnych papierów wartościowych	63 771	15 680
Inne wpływy finansowe	25	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 664	17 937
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(1 920)	(1 518)
Splata pożyczek/kredytów	(16 432)	(28 359)
Odsetki zapłacone	(2 225)	(786)
Dywidendy wypłacone	(8 758)	(5 093)
Inne wydatki finansowe	(81)	(379)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	40 044	(2 518)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 664	15 467
Środki pieniężne na początek okresu	24 991	10 968
Środki pieniężne na koniec okresu	51 655	26 435



INFORMACJE DODATKOWE

Segmenty operacyjne

Dane za okres 01.01.2011-30.09.2011 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	43 112	8 226	2 782	54 120	-	54 120
Sprzedaż między segmentami	14 523	210	6 666	21 399	(21 399)	-
Przychody segmentu ogółem	57 635	8 436	9 448	75 519	(21 399)	54 120
Zysk (strata) segmentu	15 496	1 505	590	17 591	(2 417)	15 174
Koszty sprzedaży	(2 322)	(1)	-	(2 323)	-	(2 323)
Koszty ogólnego zarządu	(5 728)	(812)	(465)	(7 005)	-	(7 005)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	126	(10)	32	148	-	148
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 572	682	157	8 411	(2 417)	5 994
Przychodu z tytułu odsetek	1 780	32	-	1 812	(114)	1 698
Koszty z tytułu odsetek	(338)	(738)	(14)	(1 090)	114	(976)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(646)	(81)	()	(727)	(514)	(1 241)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 368	(105)	143	8 406	(2 931)	5 475
Podatek dochodowy	(1 422)	-	15	(1 407)	465	(942)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 946	(105)	158	6 999	(2 466)	4 533



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

c.d. Segmenty operacyjne

Dane na dzień 30.09.2011 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki	Razem		
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	360 538	39 448	7 117	407 103	(50 322)	356 781
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	360 538	39 448	7 117	407 103	(50 322)	356 781
Zobowiązania segmentu	181 889	19 047	2 158	203 094	(11 203)	191 891
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne ogółem	178 649	20 401	4 959	204 009	(39 119)	164 890
Zobowiązania i kapitały ogółem	360 538	39 448	7 117	407 103	(50 322)	356 781
Pozostałe informacje dotyczące segmentu za okres 01.01.2011-30.09.2011						
Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie na:						
Rzeczowe aktywa trwałe	1 683	14 893	-	16 576		16 576
Wartości niematerialne	13	30		43	-	43
	-	-		-		-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 201	579	179	1 959	(36)	1 923
Ogółem odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2011 roku	168	75	318	561	(22)	539



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

c.d. Segmenty operacyjne

Dane za okres 01.01.2010-30.09.2010 w tys. PLN	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Usługi hotelowe	Produkcja elementów betonowych, żelbetonowych i stalowych, stolarki	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	73 189	8 532	2 814	84 535		84 535
Sprzedaż między segmentami	88	186	3 559	3 834	(3 834)	-
Przychody segmentu ogółem	73 277	8 718	6 374	88 369	(3 834)	84 535
Zysk (strata) segmentu	18 198	1 800	559	20 557	(127)	20 430
Koszty sprzedaży	(2 322)	-	-	(2 322)	-	(2 322)
Koszty ogólnego zarządu	(3 913)	(811)	(548)	(5 272)	-	(5 272)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	522	(2)	49	569	(60)	509
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	12 485	987	60	13 532	(187)	13 345
Przychody z tytułu odsetek	198	5	-	203	(26)	177
Koszty z tytułu odsetek	(51)	(768)	(13)	(832)	27	(805)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(232)	(1)	(2)	(235)	(37)	(272)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 400	223	45	12 668	(223)	12 445
Podatek dochodowy	(2 377)	-	(62)	(2 439)	81	(2 358)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	10 023	223	(17)	10 229	(142)	10 087



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

c.d. Segmenty operacyjne

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	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	(2 657)	155 795
Zobowiązania nieprzypisane						
Kapitały własne ogółem	117 732	4 923	4 803	127 458	(21 580)	105 877
Zobowiązania i kapitały ogółem	262 878	16 974	6 058	285 910	(24 237)	261 672
Pozostałe informacje dotyczące segmentu 01.01.2010-30.09.2010						
Nakłady inwestycyjne:						
Rzeczowe aktywa trwałe	295		133	428		428
Wartości niematerialne	7		1	8		8
						-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	685	653	183	1 521	(25)	1 496
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2010	194	429	58	681	(22)	659



Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	01.01.2011 -30.09.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.09.2010 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
Razem	8 135	4 491

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 19 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 łącznie w kwocie 1.260 tys. zł.

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

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2011 -30.09.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.09.2010 tys. PLN
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 974	9 787
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	3 974	9 787
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	3 974	9 787

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2011 -30.09.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.09.2010 tys. PLN
Zysk netto	3 974	9 787
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040	40 040
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,0992	0,2444



c.d. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2011 -30.09.2011 tys. PLN	01.01.2010 -30.09.2010 tys. PLN
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 974	9 787
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040	40 040
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,0992	0,2444

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące	30.09.2011 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	559	748
Na koniec okresu	8 076	8 134

Zapasy

Zapasy	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Materiały	500	1 094
Według ceny nabycia	500	1 094
Towary	101 388	98 897
Według ceny nabycia	101 388	98 897
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	139 884	74 982
Produkty gotowe	7 238	22 889
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	7 238	22 889
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	249 010	197 862

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.2011 -30.09.2011 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	18	36
Utworzony odpis aktualizujący	-	-
Odwrócony odpis aktualizujący	-	18
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	18	18

Należności krótkoterminowe

Należność z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Należności od jednostek powiązanych	52	1
należności z tytułu dostaw i usług	52	1
Należności od pozostałych jednostek	9 979	5 696
należności z tytułu dostaw i usług	2 826	2 443
inne należności finansowe	-	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	4 395	721
zaliczki na zapasy	1 218	923
zaliczki na środki trwałe	26	65
zaliczki na wartości niematerialne	-	21
inne należności niefinansowe	570	546
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	944	977
- koszty prenumeraty czasopism	5	9
- koszty usług informatycznych	1	1
- koszty ubezpieczeń	181	177
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	7	3
- czynsz za wynajem	2	1
- roczne opłaty z tytułu licencji	24	13
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	533
- opłaty z tytułu wieczystego użytkowania	140	-
- przychody na kontraktach długoterminowych	2	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	582	240
Należności brutto	10 031	5 697
Odpis aktualizujący należności	(469)	(505)
Należności ogółem (netto)	9 562	5 192

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	7 113	9 159
Kredyty i pożyczki	13 521	15 628
Obligacje długoterminowe	-	16 319
Inne	-	-
Razem	20 634	41 106

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 673	2 563
Obligacje krótkoterminowe	16 172	-
Kredyty i pożyczki	11 172	19 832
Inne	-	-
Razem	30 017	22 395

Poniżej przedstawiono w tabeli zestawienie kredytów na dzień 30 września 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku.



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Kredyty na dzień 30 września 2011 roku:

Kredyty długo i krótkoterminowe INPRO S.A. według stanu na dzień 30.09.2011 roku.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu (tys. PLN)	Wartość kredytu na dzień bilansowy (tys. PLN)	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
					hipoteka zwykła (tys. PLN)	hipoteka kaucyjna (tys. PLN)	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	9 914	-	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	9 911	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	4 770	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	31.03.2013	20 000	10 000	GD1G/00150959/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jasieńska	zastaw rejestrowy na rachunku pomocniczym
BPS SA	PLN	878	658	31.03.2013	878	448	OL1M/00030807/7 SR Mrągowo	Mikołajki, ul. Leśna	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	2 326	2 035	30.06.2013	2 326	1 193	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Rzeczypospolitej	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	555	-	31.07.2011	555	55	KW 46102, ZWKW Puck	Jastarnia, ul. Sztormowa	weksel własny in blanco
Razem zobowiązania kredytowe:			24 692						



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Kredyty długo i krótkoterminowe Hotelu Mikołajki Sp. z o.o. według stanu na dzień 30.09.2011 roku.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu (tys. PLN)	Wartość kredytu na dzień bilansowy (tys. PLN)	Termin spłaty	Zabezpieczenia			
					hipoteka (tys. PLN)	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	27.090 kredyt inwestycyjny	-	31.12.2027	40 635	OL1M/00025679/2, OL1M/00026392/3 SR Mrągowo	wyspa i półwysep na jeziorze Mikołajskim	zastaw rejestrowy na udziałach Hotelu Mikołajki, weksel własny in blanco, hipoteka łączna
PKO BP	PLN	4.500 kredyt obrotowy odnawialny	-	04.03.2013	6 750	OL1M/00025679/2, OL1M/00026392/3 SR Mrągowo	wyspa i półwysep na jeziorze Mikołajskim	zastaw rejestrowy na udziałach Hotelu Mikołajki, weksel własny in blanco, hipoteka łączna

Razem zobowiązania kredytowe:

-



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Kredyty INPRO S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu (tys. PLN)	Wartość kredytu na dzień bilansowy (tys. PLN)	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
					hipoteka zwykła (tys. PLN)	hipoteka kaucyjna (tys. PLN)	przedmiot		inne
PKO BP	PLN	8 000	7 999	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	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	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	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	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	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	31.03.2013	878	448	OL1M/00030807/7 SR Mrągowo	Mikołajki, ul. Leśna	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	2 326	2 326	30.06.2013	2 326	1 193	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Rzeczypospolitej	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 145	332	31.03.2011	3 145	315	GD1G/00036324/1 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Kartuska	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	2 818	470	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	547	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	06.08.2011	3 266	327	OL1M/00025679/2 OL1M/00026392/3 SR Mrągowo	Mikołajki	hipoteka łączna
PeKaO	PLN	555	162	31.07.2011	555	55	KW 46102, ZWKW Puck	Jastarnia, ul. Sztormowa	weksel własny in blanco

Razem zobowiązania kredytowe: 35 460



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

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
W okresie 1 roku	2 673	2 563
W okresie od 1 do 3 lat	6 985	7 968
W okresie od 3 do 5 lat	129	1 191
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 787	11 722

Poniżej przedstawiono w tabeli zestawienie umów leasingowych Grupy na dzień 30 września 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku.



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Umowy leasingu finansowego na dzień 30 września 2011 roku

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa w PLN	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu	część krótkoterminowa	część długoterminowa
INPRO S.A.							
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa żurawie wieżowe Liebherr 71 EC-B 5	3859/10/BG	464	2015-12-15	438	103	335
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	winda budowlana EHM 700	WJ4/00002/2009	19	2011-12-20	11	11	-
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	4 samochody Nissan Note, Nissan Quashqai	3869/10/BG	214	2013-11-15	162	70	92
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	dwa samochody ciężarowe MAN TGA	3922/10/BG	647	2013-11-15	426	190	236
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	spycharka gąsienicowa HSW TD-8M	3709/10/BG	312	2013-10-15	206	94	112
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	koparka gąsienicowa Waryński Liugong	3678/10/BG	351	2013-10-15	230	107	123
Europejski Fundusz Leasingowy SA	samochód osobowy Lexus LS 460	17431/G/10	411	2013-06-28	223	124	99
Volkswagen Leasing Polska Sp. Z o.o.	samochód osobowy Audi XKD_Allroad	5230446-1210-01933	190	2013-05-25	99	56	43
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00060/2007	519	2013-06-21	225	86	139
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00059/2007	519	2013-07-19	232	86	146
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.							
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	nieruchomość	C/GD/2005/073/K	14 605	2015-05-20	6 710	1 507	5 203
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	jacht MERIDIAN	C/GD/2008/07/206	1 139	2014-06-25	658	150	508
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Samochód IVECO	C/GD/2007/12/392	122	2012-11-15	30	23	6
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	49	14	35
Domesta Sp. z o.o.							
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Koparko- ładowarka	N5565M	187	31-05-2013	88	52	36
					9 787	2 673	7 113



Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2011
Grupa Kapitałowa INPRO Spółka Akcyjna

Umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa w PLN	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu	część krótkoterminowa	część długoterminowa
INPRO S.A.							
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	274	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	308	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 Sp. z o.o.							
Bankowy Fundusz Leasingowy	urządzenia do produkcji stolarki	O/GN/2007/08/670	51	2011-08-20	10	10	
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.							
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	nieruchomość	C/GD/2005/073/K	13 962	2015-06-30	7 741	1 381	6 361
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	jacht MERIDIAN	C/GD/2008/07/206	1 139	2015-06-30	761	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	60	13	46
Domesta Sp. z o.o.							
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



Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	284	146
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	284	146
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 876	2 966
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 876	2 966
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 160	3 112

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 764	13 787
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 764	476
inne zobowiązania		13 311
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	133 591	71 808
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 746	9 271
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	655	541
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 105	1 041
zaliczki otrzymane	115 894	60 661
inne zobowiązania (w tym dywidenda)	191	294
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	135 355	85 595
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	139 515	88 707



Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.09.2011 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
Pozostałe zobowiązania warunkowe	31 590	
Razem zobowiązania warunkowe	34 833	3 288

Należności warunkowe	30.09.2011 w tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Sporne sprawy budżetowe	14	14
Otrzymane gwarancje	415	47
Razem należności warunkowe	429	61

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2011 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.
4. Bezwarunkowa umowa przyrzeczenia udzielenia pożyczek podporządkowanych dla spółki Hotel Mikołajki Sp. z o.o. na pokrycie ewentualnych dodatkowych kosztów przedsięwzięcia wykraczających poza koszty określone w przedłożonym w PKO BP biznesplanie oraz spłatę kredytów udzielonych przez Bank. Zabezpieczenie kredytu obrotowego nieodnawialnego umowa nr 73 1020 1811 0000 0902 0202 0394 w kwocie 4.500.000,00 zł z dnia 05.09.2011 r. oraz kredytu inwestycyjnego umowa nr 59 1020 1811 0000 0796 0048 7611 w kwocie 27.090.000,00 zł z dnia 05.09.2011r.

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.



SKRÓCONE DANE FINANSOWE INPRO S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	49 806	71 314	27 083	14 540
Koszt własny sprzedaży	(36 939)	(54 116)	(18 741)	(11 021)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 867	17 198	8 342	3 519
Koszty sprzedaży	(2 237)	(2 322)	(700)	(623)
Koszty ogólnego zarządu	(4 326)	(3 680)	(1 511)	(1 196)
Pozostałe przychody operacyjne	201	717	63	335
Pozostałe koszty operacyjne	(195)	(195)	(100)	(69)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 310	11 718	6 094	1 966
Przychody finansowe	2 130	215	569	120
Koszty finansowe	(1 485)	(317)	(453)	(293)
Zysk (strata) brutto	6 955	11 616	6 210	1 793
Podatek dochodowy	(1 148)	(2 205)	(1 126)	(311)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 807	9 411	5 084	1 482
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	5 807	9 411	5 084	1 482



Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 30 września 2011 roku

AKTYWA	30.09.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (badane) w tys. PLN
Aktywa trwałe (długoterminowe)	52 602	35 363
Rzeczowe aktywa trwałe	7 496	6 800
Wartość firmy		
Pozostałe wartości niematerialne	24	35
Pozostałe aktywa finansowe	45 055	28 507
Pozostałe aktywa	27	21
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	283 667	207 003
Zapasy	228 219	185 130
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 029	3 697
Bieżące aktywa podatkowe		
Pozostałe aktywa finansowe	1 698	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 721	16 539
SUMA AKTYWÓW	336 269	242 366

c.d. Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 30 września 2011 roku

PASYWA	30.09.2011 (niebadane) w tys. PLN	31.12.2010 (badane) w tys. PLN
Kapitał własny	162 168	101 131
Wyemitowany kapitał akcyjny	4 004	3 003
Kapitały rezerwowe	1 043	1 043
Zyski zatrzymane	157 121	97 085
Zobowiązania długoterminowe	20 414	39 425
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	13 521	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	1 324	2 015
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		16 319
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych (rezerwa)	151	170
Zobowiązania handlowe i pozostałe	4 308	3 264
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 110	2 029
Zobowiązania krótkoterminowe	153 687	101 810
Kredyty i pożyczki	11 172	19 832
Zobowiązania handlowe i pozostałe	124 515	80 002
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 172	
Zobowiązania bieżące z tytułu podatku dochodowego	415	111
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	927	912
Rezerwy krótkoterminowe	486	953
Stan zobowiązań ogółem	174 101	141 235
SUMA PASYWÓW	336 269	242 366



Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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)
Wyplata dywidendy akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	(8 008)	(8 008)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	5 807	5 807
Stan na 30.09.2011	4 004	1 043	157 121	162 168

	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
Wyplata dywidendy	-	-	(4 491)	(4 491)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	9 411	9 411
Stan na 30.09.2010	3 003	1 044	89 767	93 814



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Okres obrotowy	Okres obrotowy
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zysk/(strata) netto	5 807	9 411
Korekty o pozycje:	493	2 069
Amortyzacja	999	653
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 149	2 205
Zapłacony podatek dochodowy	(1 764)	(4 380)
Odsetki i dywidendy, netto	748	182
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 832)	(245)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(6 511)	(2 331)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(50 680)	11 856
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	59 029	(5 255)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych kosztów	(205)	(605)
Zmiana stanu rezerw	(440)	(11)
Pozostałe		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 300	11 480

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6	361
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	310	36
Spłata udzielonych pożyczek		
Sprzedaż aktywów finansowych - zbycie udziałów		3 384
Inne wpływy inwestycyjne		24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 714)	(140)
Udzielone pożyczki	(900)	(820)
Nabycie aktywów finansowych - zakup udziałów	(19 559)	(50)
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 858)	2 795



c.d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
	(niebadane)	(niebadane)
	w tys. PLN	w tys. PLN
Emisja dłużnych papierów wartościowych	63 771	15 680
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 664	17 937
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(678)	(373)
Spłata pożyczek/kredytów	(16 432)	(28 359)
Odsetki zapłacone	(1 577)	(33)
Dywidendy wypłacone	(8 008)	(4 491)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	42 740	361
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	27 182	14 636
Środki pieniężne na początek okresu	16 539	6 121
Środki pieniężne na koniec okresu	43 721	20 757

INFORMACJE DODATKOWE

Zapasy

Zapasy	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Materiały	127	417
Według ceny nabycia	127	417
Towary	90 866	93 653
Według ceny nabycia	90 866	93 653
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	130 513	69 544
Produkty gotowe	6 713	21 516
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	6 713	21 516
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	228 219	185 130

Odpisy aktualizujące	01.01.2011 -30.09.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu		
Utworzony odpis w okresie		-
Odwrócony odpis w okresie		-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu		

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Należności od jednostek powiązanych	6 444	1
należności z tytułu dostaw i usług	6 244	1
inne należności	200	
Należności od pozostałych jednostek	3 753	3 870
należności z tytułu dostaw i usług	1 040	1 263
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	847	569
zaliczki na zapasy	1 014	807
zaliczki na środki trwałe	-	
zaliczki na wartości niematerialne	-	
inne należności niefinansowe	545	545
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	307	686
- koszty prenumeraty czasopism	3	5
- opłaty za certyfikację		
- koszty usług informatycznych	1	1
- koszty ubezpieczeń	134	128
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	1	3
- czynsz za wynajem		
- roczne opłaty z tytułu licencji	9	13
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		533
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	17	3
- podatek od śr.transportu	2	
- wieczyste użytkowanie	140	
Należności brutto	10 197	3 871
Odpis aktualizujący należności	(168)	(174)
Należności ogółem (netto)	10 029	3 697

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 324	2 015
Kredyty i pożyczki	13 521	15 628
Obligacje długoterminowe	-	16 319
Inne		
Razem	14 845	33 962

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	927	912
Obligacje krótkoterminowe	16 172	
Kredyty i pożyczki	11 172	19 833
Inne		
Razem	28 271	20 745

Specyfikacja umów kredytowych INPRO S.A. oraz zobowiązań z tytułu umów leasingu na dzień bilansowy została zaprezentowana w rozdziale dotyczącym kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej INPRO S.A.

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

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
W okresie 1 roku	927	912
W okresie od 1 do 3 lat	1 196	1 912
W okresie od 3 do 5 lat	128	103
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 251	2 927

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	432	299
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	432	299
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 876	2 965
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 876	2 965
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 308	3 264

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	2 220	14 251
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 220	940
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	-	13 311
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	122 295	65 751
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 593	7 183
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	240	281
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	517	559
zaliczki otrzymane	111 809	57 515
inne zobowiązania krótkoterminowe	136	213
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	124 515	80 002
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	128 823	83 266