



INPRO SA



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
na dzień 31 grudnia 2011**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INPRO SA	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2011	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2011	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2011	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
Nota 1 Informacje ogólne.....	11
Nota 2 Struktura kapitału zakładowego	12
Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	12
Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
Nota 6 Status zatwierdzenia standardów w UE	13
Nota 7 Nowe standardy i interpretacje	14
Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	15
Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
Nota 10 Korekta błędu	16
Nota 11 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
Nota 12 Zastosowane zasady rachunkowości	16
Nota 13 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	28
Nota 14 Przychody i koszty	29
Nota 15 Podatek dochodowy	31
Nota 16 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	35
Nota 17 Zysk przypadający na jedną akcję	35
Nota 18 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	36
Nota 19 Rzeczowe aktywa trwałe	37
Nota 20 Nieruchomości inwestycyjne	39
Nota 21 Wartości niematerialne	39
Nota 22 Udziały w jednostkach powiązanych	42
Nota 23 Pozostałe aktywa finansowe	44
Nota 24 Zapasy	44
Nota 25 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
Nota 26 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
Nota 27 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	47
Nota 28 Rezerwy	49
Nota 29 Oprocentowane kredyty bankowe, leasingi oraz wyemitowane obligacje	51
Nota 30 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57
Nota 31 Dotacje rządowe	58
Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe	58
Nota 33 Informacje o podmiotach powiązanych	60

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 34 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	62
Nota 35 Zarządzanie kapitałem	69
Nota 36 Instrumenty finansowe	71
Nota 37 Struktura zatrudnienia	71
Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	72
Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym	72

Gdańsk, 20 marca 2012 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	

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INPRO SA

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego INPRO SA				
	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010
	-	-	-	-
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	120 196	103 385	29 032	25 818
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 323	29 928	7 807	7 474
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 867	21 803	5 523	5 445
Zysk (strata) brutto	23 581	20 841	5 696	5 205
Zysk (strata) netto	19 139	16 728	4 623	4 178
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,4780	0,4178	0,1155	0,1043
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 366	14 186	4 436	3 543
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 977)	1 579	(5 067)	394
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	45 128	(5 347)	10 900	(1 335)
Przepływy pieniężne netto	42 517	10 418	10 269	2 602
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	325 618	242 366	73 723	61 199
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150 118	141 235	33 988	35 663
Rezerwy na zobowiązania	4 819	3 152	1 091	796
Zobowiązania długoterminowe	10 304	37 226	2 333	9 400
Zobowiązania krótkoterminowe	134 995	100 857	30 564	25 467
Kapitał własny	175 500	101 131	39 735	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)	4,3831	2,5258	0,9924	0,6378
KURSY WYMIANY ZŁOTEGO NA EURO	średni kurs zł w okresie 01.01.2011 -31.12.2011		średni kurs zł na dzień 31.12.2011	
	4,1401		4,4168	
	średni kurs zł w okresie 01.01.2010-31.12.2010		średni kurs zł na dzień 31.12.2010	
	4,0044		3,9603	

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	01.01.2011 -31.12.2011 (badane)	01.01.2010 -31.12.2010 (badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14.1	120 196	103 385
Koszt własny sprzedaży	14.2	(87 873)	(73 457)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		32 323	29 928
Koszty sprzedaży	14.2	(2 970)	(3 123)
Koszty ogólnego zarządu	14.2	(6 548)	(5 491)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	484	902
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(422)	(413)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		22 867	21 803
Przychody finansowe	14.5	2 769	321
Koszty finansowe	14.6	(2 055)	(1 283)
Zysk (strata) brutto		23 581	20 841
Podatek dochodowy	15	(4 442)	(4 113)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		19 139	16 728
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		19 139	16 728

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2011

AKTYWA	Nota	31.12.2011 (badane)	31.12.2010 (badane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		53 305	35 363
Rzeczowe aktywa trwałe	19	7 352	6 800
Pozostałe wartości niematerialne	21	32	35
Pozostałe aktywa finansowe	23	45 907	28 507
Pozostałe aktywa		14	21
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		272 313	207 003
Zapasy	24	207 488	185 130
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	5 769	3 697
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	59 056	16 539
SUMA AKTYWÓW		325 618	242 366

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2011
(CIAĞ DALSZY)**

PASYWA	Nota	31.12.2011 (badane)	31.12.2010 (badane)
Kapitał własny	27	175 500	101 131
Wyemitowany kapitał akcyjny		4 004	3 003
Kapitały rezerwowe		1 043	1 043
Zyski zatrzymane		170 453	97 085
Zobowiązania długoterminowe		13 990	39 425
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	29	5 465	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	29	1 094	2 015
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29	-	16 319
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.4	3 548	2 029
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych (rezerwa)	28	138	170
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	3 745	3 264
Zobowiązania krótkoterminowe		136 128	101 810
Kredyty i pożyczki	29	21 884	19 833
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	29	926	912
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29	16 698	-
Rezerwy krótkoterminowe	28	1 133	953
Zobowiązania bieżące z tytułu podatku dochodowego		91	110
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	95 396	80 002
Stan zobowiązań ogółem		150 118	141 235
SUMA PASYWÓW		325 618	242 366

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2011**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
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	-	-	19 139	19 139
Stan na 31.12.2011	4 004	1 043	170 453	175 500

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2010	3 003	1 044	84 847	88 894
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	(1)	1	-
Wypłata dywidendy	-	-	(4 491)	(4 491)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	16 728	16 728
Stan na 31.12.2010	3 003	1 043	97 085	101 131

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2011**

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2011 -31.12.2011 (badane)	01.01.2010 -31.12.2010 (badane)
Zysk/(strata) netto	19 139	16 728
Korekty o pozycje:	(773)	(2 542)
Amortyzacja	1 368	906
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 442	4 113
Zapłacony podatek dochodowy	(2 942)	(7 161)
Odsetki i dywidendy, netto	1 239	1 101
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 832)	(251)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(2 554)	(1 484)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(29 949)	8 990
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	29 350	(9 176)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych kosztów	63	2
Zmiana stanu rezerw	42	418
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 366	14 186

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	01.01.2011 -31.12.2011 (badane)	01.01.2010 -31.12.2010 (badane)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6	367
Spłata udzielonych pożyczek	1 719	-
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	510	36
Inne wpływy inwestycyjne	-	24
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	3 384
Nabycie aktywów finansowych	(19 559)	(77)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 952)	(235)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek jednostkom powiązanym	(1 700)	(1 920)
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 977)	1 579

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31.12.2011 (CIĄG DALSZY)**

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	01.01.2011 -31.12.2011 (badane)	01.01.2010 -31.12.2010 (badane)
Wpływy z tytułu emisji akcji serii B	63 771	15 680
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	13 164	24 263
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(907)	(685)
Spłata pożyczek/kredytów	(21 275)	(38 963)
Odsetki zapłacone	(1 617)	(618)
Dywidendy wypłacone	(8 008)	(4 491)
Inne wydatki finansowe	-	(533)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	45 128	(5 347)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	42 517	10 418
Środki pieniężne na początek okresu	16 539	6 121
Środki pieniężne na koniec okresu	59 056	16 539

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

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

Podstawowym przedmiotem działalności INPRO SA jest budowa i sprzedaż nieruchomości mieszkalnych oraz komercyjnych zgodnie z PKD 4110Z.

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

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

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

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

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

Zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana przez Sąd 26.06.2008 roku.

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

Spółka INPRO SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej INPRO SA.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową spółki jest nieograniczony.

Według stanu na 31.12.2011 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.004 tys. zł i dzielił się na 30.030.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda, serii A oraz 10.010.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda, serii B.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 2 Struktura kapitału zakładowego

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU						
Podmiot (imię i nazwisko)	Seria	Ilość akcji	Wartość w PLN	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 Otwarty Fundusz Emerytalny	B	5 075 954	507 595	12,68%	5 075 954	12,68%
Pozostali	B	4 934 046	493 405	12,32%	4 934 046	12,32%
RAZEM		40 040 000	4 004 000	100,00%	40 040 000	100,00%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego akcjonariat posiadający znaczne pakiety akcji nie uległ zmianie.

Dnia 8 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, wydał postanowienie o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wartości 4.004 tys. zł oraz liczby akcji wszystkich emisji do ilości 40.040.000 akcji.

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

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU						
Podmiot (imię i nazwisko)	Seria	Ilość akcji	Wartość w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Piotr Stefaniak	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
Krzysztof Maraszek	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
Zbigniew Lewiński	A	10 010 000	1 001 000	33,33%	10 010 000	33,33%
RAZEM		30 030 000	3 003 000	100,00%	30 030 000	100,00%

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

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

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

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organu.

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

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

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organu.

Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20.03.2012 roku.

Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

5.1 Oświadczenie o zgodności

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

5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą INPRO SA. Dane w sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej, zostały wykazane w tysiącach złotych.

Nota 6 Status zatwierdzenia standardów w UE

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

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

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

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

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

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

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

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

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Spółka zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

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

Nota 7 Nowe standardy i interpretacje

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

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

- Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.
- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements*)
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*
- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

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

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

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

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

Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*

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

Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2011 roku.

Ostatnim rocznym opublikowanym sprawozdaniem finansowym Spółki było sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzone do publikacji dnia 29 kwietnia 2011 roku.

Nota 10 Korekta błędu

Nie dotyczy.

Nota 11 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11.1 Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2011 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych.

11.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
34.6	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	O ile istnieją przesłanki Spółka przeprowadza weryfikację odzyskiwalności poszczególnych należności handlowych i na jej podstawie dokonuje oszacowania wysokości odpisów aktualizujących.
15.1	Podatek dochodowy	Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
28.1	Świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalne oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy. Stopy dyskontowe: 5%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 3%
28.3	Rezerwy	Rezerwy na udzielone gwarancje i poręczenia oraz rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe.
	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Nota 12 Zastosowane zasady rachunkowości

12.1 Zasady sporządzania sprawozdań finansowych

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

12.2 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2011	31.12.2010
EURO	4,4168	3,9603

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
EURO	4,1401	4,0044

12.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.4 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

12.5 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

12.6 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy

odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

12.7 Wartość firmy

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

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

12.8 Wartości niematerialne

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

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

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

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

wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

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

12.9 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

12.10 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

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

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

12.11 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

12.12 Zapasy

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

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Towary - w cenie nabycia.

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

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

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

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

12.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

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

12.14 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

12.15 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

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

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

12.16 Kapitał własny

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

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

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

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

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

12.17 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

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

12.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

12.19 Rezerwy

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

12.20 Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

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

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

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

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

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

Nagrody z zysku netto

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

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

12.21 Płatności w formie akcji

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

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

12.22 Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

12.23 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

12.24 Zysk netto na akcję

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

Nota 13 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Działalność Spółki skupiona jest w ramach jednego segmentu operacyjnego, którym jest działalność deweloperska. Działalność Spółki prowadzona jest w całości na terenie Polski

Nota 14 Przychody i koszty

14.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	120 188	103 385
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	-
Razem przychody ze sprzedaży	120 196	103 385

14.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych	1 340	889
Amortyzacja wartości niematerialnych	28	17
Zużycie materiałów i energii	37 162	21 101
Usługi obce	73 306	42 212
Podatki i opłaty	1 044	1 232
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	11 335	9 509
- <i>koszty wynagrodzeń</i>	9 141	7 633
- <i>koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń</i>	2 194	1 876
Pozostałe koszty, w tym	4 712	4 420
- <i>koszty kredytu</i>	1 739	2 948
- <i>reprezentacja i reklama</i>	1 361	1 144
- <i>ubezpieczenia majątkowe i osobowe</i>	262	218
- <i>podróże służbowe</i>	115	48
- <i>inne koszty działalności operacyjnej</i>	1 235	62
Razem koszty rodzajowe	128 927	79 380
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(31 544)	2 691
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Koszty sprzedaży (-)	(2 970)	(3 123)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(6 548)	(5 491)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8	-
Koszt własny sprzedaży	87 873	73 457

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

14.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	251
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	6	-
Umorzone i przedawnione zobowiązania	24	1
Otrzymane kary i odszkodowania	283	623
Otrzymane zwroty kosztów postępowania sądowego	4	6
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne	141	6
Inne	20	15
Razem pozostałe przychody operacyjne	484	902

14.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz odsetkowe	27	178
Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2	-
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	20	15
Rezerwa na kary, koszty sądowe, odszkodowania	80	-
Darowizny przekazane	55	97
Zwroty dotacji		
Kary, grzywny i odszkodowania	195	61
Koszty postępowania sądowego	43	60
Inne		2
Razem pozostałe koszty operacyjne	422	413

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

14.5 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 259	285
<i>odsetki od lokat bankowych</i>	2 007	164
<i>odsetki od pożyczek</i>	248	120
<i>pozostałe odsetki</i>	4	1
Dywidendy otrzymane	510	36
Przychody finansowe	2 769	321

14.6 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	376	643
<i>odsetki od kredytów i pożyczek</i>	157	567
<i>odsetki od leasingu finansowego</i>	161	50
<i>odsetki od zobowiązań handlowych</i>	46	
<i>pozostałe odsetki</i>	12	26
Straty z tytułu różnic kursowych, w tym:	1	1
<i>straty z tytułu różnic kursowych dotyczące kredytów bankowych, pożyczek otrzymanych i leasingu finansowego</i>	1	1
Zmiany wysokości zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	1 678	639
Koszty finansowe	2 055	1 283

Nota 15 Podatek dochodowy

15.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	2 923	6 240
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 873	6 224
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	50	17
Odroczony podatek dochodowy	1 519	(2 128)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 519	(2 128)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 442	4 113

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

15.2 Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym – nie dotyczy

15.3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 581	20 841
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	23 581	20 841
Przychody nie będące podstawą opodatkowania (-)	(25 998)	(162)
Przychody z lat ubiegłych stanowiące przychód roku bieżącego (+)	268	36 177
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	19 686	2 377
Koszty z lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (-)	(1 505)	(25 913)
Koszty podatkowe dotyczące rozliczenia leasingu operacyjnego (-)	(911)	(302)
Podatkowe ulgi inwestycyjne (-)		
Pozostałe (+/-)	-	(262)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	15 121	32 756
Odliczona strata za lata ubiegłe		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	15 121	32 756
Podatek dochodowy według ustalonej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszący 19%	2 873	6 224
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych (+/-)	50	17
Odroczony podatek dochodowy	1 519	(2 128)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 442	4 113
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	19%	20%

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

15.4 Odroczony podatek dochodowy

31.12.2011	Stan na początek okresu	(Zwiększenia) odniesione na wynik finansowy	(Zmniejszenia) odniesione na wynik finansowy	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	29	16	(29)	16
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	60	49	(33)	76
Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	59	66	(59)	66
Rezerwa na należności wątpliwe	33	5	(25)	13
Rezerwa na badanie bilansu	12	6	(12)	6
Rezerwa na sprawy sporne budżetowe	20	10	(4)	26
Rezerwa na sprawy sporne sądowe	34	-	(34)	-
Inne	18	168	(18)	168
	265	320	(214)	371

Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Wynik na sprzedaży lokali na podstawie protokołu zdawczo-odbiorczego	2 140	3 413	(1 953)	3 600
Odsetki od udzielonych pożyczek	63	31	(54)	40
Odsetki od środków pieniężnych na lokatach	-	49	-	49
Rzeczowe aktywa trwałe	91	149	(10)	230
	2 294	3 642	(2 017)	3 919

Razem rezerwa / aktywa na podatek odroczony po skompensowaniu:

3 548

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

31.12.2010	Stan na początek okresu	Zwiększenia odniesione w wynik finansowy	Zmniejszenia odniesione w wynik finansowy	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	55	29	(55)	29
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	41	38	(19)	60
Niewypłacone wynagrodzenia	16	59	(16)	59
Należności wątpliwe	46		(13)	33
Rezerwa na badanie bilansu	4	12	(4)	12
Rezerwa na sprawy sporne budżetowe	20	-	-	20
Rezerwa na sprawy sporne sądowe	-	34	-	34
Pozostałe	11	18	(11)	18
	193	190	(118)	265

Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Wynik na sprzedaży lokali na podstawie protokołu zdawczo odbiorczego	4 207	1 680	(3 747)	2 140
Odsetki od udzielonych pożyczek	41	23	(1)	63
Rzeczowe aktywa trwałe	101	-	(10)	91
	4 349	1 703	(3 758)	2 294

Razem rezerwa / aktywa na podatek odroczony po skompensowaniu:

2 029

Nota 16 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2011	31.12.2010
Stan rachunku bankowego ZFŚS	17	20
Stan rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu ZFŚS		
Stan należności z tytułu udzielonych pożyczek	62	41
Razem aktywa ZFŚS	79	62
Pasywa-fundusze specjalne	111	91
Aktywa - pasywa ZFŚS	(32)	(29)
Wartość odpisu zaksięgowana w koszty w okresie	169	144

Nota 17 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 139	16 728
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	19 139	16 728
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	19 139	16 728

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

Dnia 8 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, wydał postanowienie o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wartości 4.004 tys. zł oraz liczby akcji wszystkich emisji do ilości 40.040.000 akcji.

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia wskaźnika zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej przedstawiona jest w tabeli poniżej.

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 139	16 728
Średnioważona liczba akcji zwykłych	40 040 000	40 040 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,48	0,42

Nota 18 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

Zadeklarowane i wypłacone w okresie dywidendy z akcji zwykłych:	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Dywidenda wypłacona z zysku za 2010 rok	8 008	-
Dywidenda wypłacona z zysku za 2009 rok		4 491
	8 008	4 491

W 2011 roku na podstawie Uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników INPRO S.A. z dnia 16 czerwca 2011 roku została wypłacona dywidenda z zysku za 2010 rok w kwocie 8.008 tys. zł

Dzień 19 lipca 2011 został określony jako dzień wypłaty dywidendy.

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 4.491 tys. zł

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 19 Rzeczowe aktywa trwałe

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH 01.01.2011 - 31.12.2011	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	36	1 769	4 063	3 795	1 583	-	11 246
b) zwiększenia (z tytułu) (+)	-	196	181	165	1 349	2	1 893
- zakup			115	150	1 337		1 602
- modernizacja		196	66	15	12		289
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						2	2
c) zmniejszenia (z tytułu) (-)	-	-	(27)	(95)	(15)	-	(137)
- sprzedaż			(27)	(95)			(122)
- likwidacja					(15)		(15)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	1 965	4 217	3 865	2 917	2	13 002
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu (-)	(36)	(565)	(1 171)	(1 723)	(951)	-	(4 446)
f) amortyzacja za okres (z tytułu) (-)	-	(75)	(355)	(532)	(242)	-	(1 204)
- roczny odpis amortyzacyjny		(75)	(382)	(627)	(256)		(1 340)
- sprzedaż środka trwałego			27	95			122
- likwidacja środka trwałego					14		14
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu (-)	(36)	(640)	(1 526)	(2 255)	(1 193)	-	(5 650)
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	1 204	2 892	2 072	632	-	6 800
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	1 325	2 691	1 610	1 724	2	7 352

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH 01.01.2010 - 31.12.2010	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	51	1 881	3 173	2 653	1 645	-	9 403
- korekta prezentacyjna *	-	-	(328)	(221)	(114)		(663)
wartość brutto środków trwałych na początek okresu z uwzględnieniem korekty prezentacyjnej	51	1 881	2 845	2 432	1 531	-	8 740
b) zwiększenia (z tytułu)	-	6	1 269	1 630	117	-	3 022
- zakup			4		110		114
- modernizacja		6	15	2	7		30
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			1 250	1 628			2 878
c) zmniejszenia (z tytułu)	(15)	(118)	(51)	(267)	(65)	-	(516)
- sprzedaż	(15)	(118)	(26)	(267)			(426)
- likwidacja			(25)		(65)		(90)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	1 769	4 063	3 795	1 583	-	11 246
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(36)	(508)	(1 352)	(1 766)	(958)	-	(4 620)
- korekta prezentacyjna *	-	-	328	221	114	-	663
skumulowana amortyzacja na początek okresu po uwzględnieniu korekty prezentacyjnej	(36)	(508)	(1 024)	(1 545)	(844)	-	(3 957)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(57)	(147)	(178)	(107)	-	(489)
- roczny odpis amortyzacyjny		(76)	(198)	(445)	(170)		(889)
- sprzedaż środka trwałego		19	26	267	63		375
- likwidacja środka trwałego			25				25
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(36)	(565)	(1 171)	(1 723)	(951)	-	(4 446)
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	15	1 373	1 821	887	687	-	4 783
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	1 204	2 892	2 072	632	-	6 800

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

**) Korekta prezentacyjna dotyczy zmniejszenia wartości brutto środków trwałych na początek okresu oraz zmniejszenia umorzenia na początek okresu. Wartość netto środków trwałych na początek okresu nie uległa zmianie. Korekta związana jest z przeszacowaniem wartości środków trwałych do wartości godziwej poprzez zmianę stawek amortyzacyjnych, co błędnie zaprezentowano w nocie w roku poprzednim zaprezentowano jako podwyższenie wartości brutto środków trwałych.*

Wartość bilansowa wszystkich środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2011 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3.296 tys. zł (31 grudnia 2010: 3.775 tys. zł).

Nota 20 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne w Spółce nie występują.

Nota 21 Wartości niematerialne

21.1 Wartość firmy

Nie dotyczy.

21.2 Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych

Nie dotyczy.

21.3 Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Nie dotyczy.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 01.01.2011-31.12.2011	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	262	5	267
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	25	-	25
- zakup			25		25
- przekazania z prac rozwojowych					-
- przyjęcie z inwestycji					-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaż					-
- likwidacja					-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi					-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	287	5	292
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(231)	(1)	(232)
f) amortyzacja za okres (z tytułu) (-)	-	-	(27)	(1)	(28)
- amortyzacja (odpis roczny)			(27)	(1)	(28)
- likwidacja					-
- sprzedaż					-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(258)	(2)	(260)
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	31	4	35
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	29	3	32

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 01.01.2010-31.12.2010	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			317	1	318
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	40	4	44
- zakup			40	4	44
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(95)	-	(95)
- sprzedaż					-
- likwidacja			(95)		(95)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	262	5	267
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			(309)	(1)	(310)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	78	()	78
- amortyzacja (odpis roczny)			(17)	()	(17)
- likwidacja			95		95
- sprzedaż					-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(231)	(1)	(232)
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	8	-	8
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	31	4	35

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 22 Udziały w jednostkach powiązanych

Specyfikacja udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych na dzień bilansowy 31.12.2011 roku.

I.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
1.	Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	Kolbudy, ul. Przemysłowa 10	Produkcja elementów żelbetonowych, betonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej z PCV i aluminium	100,00%	100,00%	4 428
2.	Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Piastowska 1 Miejsce prowadzenia podstawowej działalności odbywa się w hotelu pod adresem: Jastarnia, ul. Kościuszki 2	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%	8 591
3.	P.B. Domesta Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Cementowa 5-9	Działalność deweloperska, generalne wykonawstwo budynków wielorodzinnych mieszkalnych	51%	51%	13 471
4.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Opata Jacka Rybińskiego 8. Działalność prowadzona będzie w Mikołajkach.	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%	15 586
						42 076

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Specyfikacja udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych na dzień bilansowy 31.12.2010 roku.

I.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
1.	Rugby Prefabrykaty Sp. z o.o.	Kolbudy, ul. Przemysłowa 10	Produkcja elementów żelbetonowych, betonowych i stalowych, stolarki okiennej i drzwiowej z PCV i aluminium	100,00%	100,00%	4 428
2.	Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Piastowska 1 Miejsce prowadzenia podstawowej działalności odbywa się w hotelu pod adresem: Jastarnia, ul. Kościuszki 2	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%	8 591
3.	P.B. Domesta Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Cementowa 5-9	Działalność deweloperska, generalne wykonawstwo budynków wielorodzinnych mieszkalnych	51%	51%	13 471
4.	Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Opata Jacka Rybińskiego 8. Działalność prowadzona będzie w Mikołajkach.	Usługi hotelowe	100,00%	100,00%	52
						26 542

W dniu 11 lipca 2011r. Spółka INPRO SA podpisała z podmiotem powiązanym – Hotel Mikołajki Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, notarialną umowę przeniesienia własności nieruchomości KW nr OL1M/00025679/2 i udziałów we współwłasności nieruchomości KW nr OL1M/00026392/3 położonych w Mikołajkach, Repertorium A nr 3888/2011, które zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Hotelu Mikołajki Sp. z o.o. z dnia 11 lipca 2011r. (Repertorium A nr 3883/2011) dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego spółki Hotel Mikołajki z kwoty 50 tys. zł do kwoty 15.582 tys. zł, to jest o kwotę 15.532 tys. zł w drodze ustanowienia nowych 15.532 udziałów o wartości 1 tys. zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęła Spółka INPRO SA, zachowując 100% udziałów w Spółce Hotel Mikołajki Sp. z o.o.

W dniu 12 sierpnia 2010r. pomiędzy P. Stefaniakiem (Sprzedający), Z. Lewińskim (Sprzedający) i K. Maraszkim (Sprzedający) a INPRO SA (Kupujący) zostały zawarte 3 warunkowe umowy sprzedaży wraz z ustanowieniem użytkowania 51% udziałów spółki Domesta. Umowy te zostały zawarte pod warunkiem rozwiązującym dokonania przez sąd rejestrowy do dnia 31 marca 2011r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki INPRO SA w drodze emisji publicznej. Warunek ten został dopełniony 8 lutego 2011 roku.

Nota 23 Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone	3 831	1 965
Udziały w jednostkach powiązanych	42 076	26 542
	45 907	28 507

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone	-	1 637
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	1 637

Nota 24 Zapasy

Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	31.12.2011	31.12.2010
Materiały według ceny nabycia	241	417
Towary według ceny nabycia	85 926	93 653
Produkcja w toku według kosztu wytworzenia	99 501	69 544
Produkty gotowe według kosztu wytworzenia	21 820	21 516
Razem	207 488	185 130

W 2011 roku jak i w 2010 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

Nota 25 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2011	31.12.2010
Należności od jednostek powiązanych	2 595	1
Należności z tytułu dostaw i usług	2 595	1
Należności od pozostałych jednostek	3 243	3 870
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	1 333	1 263
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	810	569
Zaliczki na zapasy	723	807
Inne należności niefinansowe	172	545
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	205	686
- koszty prenumeraty czasopism	6	5
- programy komputerowe, domeny, licencje	13	14
- koszty ubezpieczeń	164	128
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	2	3
- reklamy	16	-
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	533
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	4	3
Należności brutto	5 838	3 871
Odpis aktualizujący należności	(69)	(174)
Należności ogółem (netto)	5 769	3 697

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 33.1 informacji dodatkowej.

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

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 34.6 informacji dodatkowej.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 26 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień 31.12.2011 roku:

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	58 796	16 539
Odsetki naliczone od lokat	260	
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 056	16 539

	31.12.2011	31.12.2010
Środki w PLN	59 056	16 539
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 056	16 539

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 sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 59.056 tys. złotych (31 grudnia 2010 roku: 16.539 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 17.674 tys. złotych (31 grudnia 2010 roku: 32.666 tys. złotych), które zostaną wykorzystane wraz z postępowaniem zaawansowania robót budowlanych.

Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

I.p.	Nazwa pozycji	Zmiana stanu w okresie 01.01.2011 -31.12.2011
1.	Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 668
2.	Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	42
3.	Różnica	(1 625)
4.	Wyjaśnienie różnicy:	(1 625)
-	zmiana stanu rezerw z tytułu CIT	(1 625)
1.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	490
2.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	63
3.	Różnica	(427)
4.	Wyjaśnienie różnicy:	(427)
-	zmiana stanu aktywów z tytułu CIT	106
-	prezentacja w działalności finansowej wydatków związanych z emisją akcji serii B	(533)

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

l.p.	Nazwa pozycji	Zmiana stanu w okresie 01.01.2011 -31.12.2011
1.	Bilansowa zmiana stanu zapasów	(22 358)
2.	Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(29 949)
3.	Różnica	(7 591)
4.	Wyjaśnienie różnicy:	(7 591)
-	towary przekazane aportem do Hotelu Mikołajki Sp. z o.o.	(3 764)
-	produkcja w toku przekazana w formie aportu do Hotelu Mikołajki Sp. z o.o.	(3 827)
1.	Bilansowa zmiana należności długo- i krótkoterminowych netto	(2 554)
2.	Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(2 554)
3.	Różnica	-
4.	Wyjaśnienie różnicy:	-
1.	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych biernych	7 215
2.	Zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29 350
3.	Różnica	22 134
4.	Wyjaśnienie różnicy:	22 134
-	zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych	8 111
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu CIT	19
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	907
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych	32
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów / akcji	13 444
-	zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(379)
1.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	42 518
2.	Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	42 518
3.	Różnica	-
4.	Wyjaśnienie różnicy:	-

Nota 27 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

27.1 Kapitał zakładowy

Stan na dzień:	01.01.2011	31.12.2011
Kapitał zakładowy zarejestrowany	3 003	4 004

KAPITAŁ ZAKŁADOWY NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU						
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w PLN	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN
A	zwykłe	brak	brak	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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

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

Struktura akcjonariatu została opisane szczegółowo w nocie nr 2 informacji dodatkowej.

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

27.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z zysków z lat poprzednich zgodnie z uchwałami podejmowanymi przez wspólników oraz z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

27.3 Pozostałe kapitały

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

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

27.4 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Spółka INPRO SA na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka przeznaczyła na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 28 Rezerwy

28.1 Zmiana stanu rezerw

01.01.2011 -31.12.2011	Świadczenia emerytalne oraz inne 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	170	284	153	516	1 123
Zwiększenie	-	75	84	870	1 029
Rozwiązanie	(29)	(141)	(46)		(216)
Wykorzystanie	(3)	(21)	(107)	(534)	(665)
Stan na koniec okresu	138	197	84	852	1 271

01.01.2010 -31.12.2010	Świadczenia emerytalne oraz inne 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	115	-	287	230	632
Zwiększenie	55	284	153	408	901
Zmniejszenie	-	-	(287)	(123)	(410)
Stan na koniec okresu	170	284	153	516	1 123

Struktura czasowa rezerw	31.12.2011	31.12.2010
Część długoterminowa	138	170
Część krótkoterminowa	1 133	953
Razem rezerwy	1 271	1 123

28.2 Rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia

Saldo rezerw z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło: 84 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło: 152 tys. zł)

28.3 Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania

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

1) Pozew zbiorowy o zapłatę kwoty 216 tys. zł dotyczący inwestycji Willa Maria w Sopocie, tytułem nienależytego wykonania umów sprzedaży lokalu o innym przeznaczeniu niż mieszkalna- hali garażowej, wad fizycznych części wspólnych budynku, nienależytego wykonania umowy wobec powodów umów sprzedaży lokali mieszkalnych poprzez nie zagwarantowanie ostatecznej decyzji pozwolenia na użytkowanie budynku. W dniu 10.11.2011 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku odrzucił pozew. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

przygotowane porozumienie pomiędzy Powodem i Pozwanym jest w trakcie podpisywania. Wartość rezerwy: 30 tys. zł;

2) Pozew o zapłatę kwoty 80 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 26.08.2005 roku dotyczący inwestycji Piekarnicza I, tytułem naprawienia szkody wynikającej z nienależytego wykonania umowy ustanowienia odrębnej własności lokalu i sprzedaży, wady dotyczą nieruchomości wspólnej. Większość szacowanych kosztów poniosą podwykonawcy. Wartość rezerwy: 15 tys. zł;

3) Pozew o zapłatę 325 tys. zł wraz z odsetkami z powodu wystąpienia usterek w budynku mieszkalnym przy ul. Marszałka Focha w Gdańsku. Pozwany wniosł o oddalenie roszczeń ze względu na brak zasadności oraz przedawnienie. Ewentualne szacowane koszty poniosą podwykonawcy. Wartość rezerwy: 10 tys. zł

4) Pozew wniesiony przez Wspólnotę Mieszkaniową Trzy Dęby II o zapłatę kwoty 150 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu, tytułem naprawienia szkody wynikającej z nienależytego wykonania umowy ustanowienia odrębnej własności lokalu i sprzedaży, wady dotyczą nieruchomości wspólnej. Większość szacowanych kosztów poniosą podwykonawcy. Wartość rezerwy: 30 tys. zł;

5) Sprawa sądowa dotycząca opłaty za użytkowanie wieczyste nieruchomości położonej przy ulicy Olsztyńskiej w Gdańsku. Przedmiotem postępowania jest ustalenie wysokości opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej. W dniu 16.12.2011r sąd wydał wyrok oddalający powództwo. Spółka oczekuje na wydanie odpisu wyroku wraz z uzasadnieniem. Na całą wartość roszczenia utworzono rezerwę w kwocie 138 tys. zł.

28.4 Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego okresu Spółka przyjęła parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych.

Główne założenia przyjęte przez Spółkę na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa	5%	4%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3%	2%

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

28.5 Inne rezerwy

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

- na niewykorzystane urlopy,
- na odprawy emerytalne,
- na badanie sprawozdania finansowego,
- na koszty budowy fakturowane w 2012 roku, dotyczące lokali wydanych w 2011 roku,
- na roczne dodatkowe wynagrodzenie Inpro Management s.c. ustalone uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 29 Oprocentowane kredyty bankowe, leasingi oraz wyemitowane obligacje

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 094	2 015
Kredyty i pożyczki	5 465	15 628
Obligacje długoterminowe	-	16 319
Razem	6 559	33 962

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	926	912
Kredyty i pożyczki	21 884	19 833
Obligacje krótkoterminowe	16 698	
Razem	39 508	20 745

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

W dniu 19 stycznia 2010r. Spółka podpisała umowę o organizację emisji obligacji z Domem Maklerskim Banku BPS SA. W dniu 23 lipca 2010r. dokonano przydziału 16.000 sztuk obligacji serii A o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Obligacje są zabezpieczone i oprocentowane (wyplata w okresach półrocznych). Środki pozyskane z emisji obligacji zostały między innymi przeznaczone na zakup gruntu pod realizację inwestycji deweloperskich.

W dniu 23.01.2012r. spółka INPRO SA dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji wyemitowanych na podstawie Umowy Organizacji Emisji Obligacji z dnia 19.01.2010r. z późniejszymi zmianami podpisanej przez Spółkę z Domem Maklerskim Banku BPS SA z siedzibą w Warszawie.

Na dzień 31.12.2011 r. oraz 31.12.2010 r. Spółka posiadała następujące kredyty oraz zobowiązania wynikające z zawartych umów leasingowych:

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania INPRO SA z tytułu kredytów na dzień 31.12.2011

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia- hipoteka				Inne zabezpieczenia
					Zwykła	Kaucyjna	Przedmiot	Lokalizacja	
PKO BP	PLN	18 000	12 982	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	20 000	7 458	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	589	31.03.2013	878	448	OL1M/00030807/7 SR Mrągowo	Mikołajki, ul. Leśna	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	2 326	2 048	30.06.2013	2 326	1 193	GD1G/00145988/0 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Rzeczypospolitej	weksel własny in blanco
BPS SA	PLN	4 243	4 272	30.09.2014	hipoteka łączna: 7.213 tys. zł		GD1G/00087942/1	Gdańsk, ul. Olsztyńska	weksel własny in blanco
Razem kredyty:		45 447	27 349						

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania INPRO SA z tytułu kredytów na dzień 31.12.2010

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia- hipoteka				Inne zabezpieczenia
					Zwykła	Kaucyjna	Przedmiot	Lokalizacja	
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
BGZ 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
BGZ 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	333	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	548	20.05.2011	2 619	262	GD1G/00130430/6 SR Gdańsk Pn	Gdańsk, ul. Jabłoniowa	weksel własny in blanco
PeKaO	PLN	3 266	1 088	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 kredyty:		101 521	35 461						

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

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

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	31.12.2011	31.12.2010
W okresie 1 roku	926	912
W okresie od 1 do 3 lat	991	1 912
W okresie od 3 do 5 lat	103	103
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 020	2 927

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania INPRO SA z tytułu zawartych umów leasingowych na dzień 31.12.2011

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Inpro SA							
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	Dwa żurawie wieżowe Liebherr 71 EC-B 5	3859/10/BG	464	2015-12-15	412	103	309
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	4 samochody Nissan Note, Nissan Quashqai	3869/10/BG	214	2013-11-15	145	71	74
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	Dwa samochody ciężarowe MAN TGA	3922/10/BG	647	2013-11-15	380	192	188
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	Spycharka gąsienicowa HSW TD-8M	3709/10/BG	312	2013-10-15	184	96	88
BGŻ Leasing Spółka z o.o.	Koparka gąsienicowa Waryński Liugong	3678/10/BG	351	2013-10-15	206	109	97
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Samochód osobowy Lexus LS 460	17431/G/10	411	2013-06-28	193	123	70
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	Samochód osobowy Audi XKD_Allroad	5230446-1210-01933	190	2013-05-25	85	57	28
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00060/2007	519	2013-06-21	204	88	116
BZ WBK Finanse & Leasing S.A.	Żuraw budowlany J52NS	WJ8/00059/2007	519	2013-07-19	211	87	124
					2 020	926	1 094

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania INPRO SA z tytułu zawartych umów leasingowych na dzień 31.12.2010 roku

Finansujący	przedmiot umowy	numer umowy	wartość początkowa w PLN	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Inpro SA							
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 S.A.	Samochód osobowy Lexus LS 460	17431/G/10	411	2013-06-28	309	117	192
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
RAZEM:					2 927	912	2 015

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 30 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	512	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	512	299
Pozostałe zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 233	2 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 233	2 965
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 745	3 264

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 155	14 251
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 155	940
Inne zobowiązania niefinansowe		13 311
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	94 241	65 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	11 379	7 183
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	265	281
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	667	559
Zaliczki otrzymane	81 775	57 515
Pozostałe zobowiązania	155	213
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	95 396	80 002
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	99 141	83 266

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 33.1 informacji dodatkowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w wymagalnych okresach.

Nota 31 Dotacje rządowe

Nie dotyczy.

Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe

32.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Nie dotyczy.

32.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Nie dotyczy.

32.3 Inne zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31.12.2011	31.12.2010
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

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2011:

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 SA (umowa kredytowa nr K0001443) w kwocie 1 200 tys. 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 tys. zł;

3. Poręczenie spłaty weksla – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL SA: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/206 z dnia 09.07.2008 roku – jacht motorowy) w kwocie 1 543 tys. zł;

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 tys. zł z dnia 05.09.2011 r. oraz kredytu inwestycyjnego umowa nr 59 1020 1811 0000 0796 0048 7611 w kwocie 27.090 tys. zł z dnia 05.09.2011r.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2010:

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 SA (umowa kredytowa nr K0001443) w kwocie 1 200 tys. 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 tys. zł;
2. Poręczenie spłaty weksla – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL SA: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/194 z dnia 08.07.2008 roku - Nissan Note) w kwocie 45 tys. zł;
3. Poręczenie spłaty weksla – Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingowej (BFL SA: umowa leasingu operacyjnego O/GD/2008/07/206 z dnia 09.07.2008 roku – jacht motorowy) w kwocie 1 543 tys. zł.

32.4 Należności warunkowe

Należności warunkowe	31.12.2011	31.12.2010
Sporne sprawy budżetowe	14	14
Otrzymane gwarancje	62	47
Razem należności warunkowe	76	61

32.5 Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne tytułem zapłaty za zakupione środki trwałe na dzień 31.12.2011 roku wynosiły 21 tys. zł natomiast na dzień 31.12.2010 roku 60 tys. zł.

32.6 Sprawy sądowe

Patrz nota 28.3.

32.7 Gwarancje

Nie dotyczy.

32.8 Rozliczenia podatkowe

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 33 Informacje o podmiotach powiązanych

33.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok obrotowy 2011 i 2010.

Za okres 01.01.2011 – 31.12.2011

Przychody ze sprzedaży do jednostki powiązanej:	wyroby, usługi, towary, materiały	pozostałe przychody	RAZEM
Rugby Sp. z o.o.	39		39
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	161		161
P.B.Domesta Sp. z o.o.	3		3
Hotel Mikołajki Sp. z o.o. *	8 185	9 419	17 604
Isa Sp z o.o.	97		97
Inpro Management s.c.	2		2
Transakcje z członkami Zarządu	1 005		1 005
Razem	9 492	9 419	18 911

*) Aport z Inpro SA do Hotelu Mikołajki Sp. z o.o. w kwocie: 9 419 tys. zł

Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010

Przychody ze sprzedaży do jednostki powiązanej:	wyroby, usługi, towary, materiały	pozostałe przychody	RAZEM:
Rugby Sp. z o.o.			
Inpro S.A.	26	65	91
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	1		1
P.B.Domesta Sp. z o.o.	3		3
Hotel Mikołajki Sp. z o.o.			-
Isa Sp z o.o.	48		48
Hotel Oliwski Sp. z o.o.	1		1
Inpro Management s.c.	2		2
Transakcje z członkami Zarządu	436		436
Razem	517	65	582

Zakup od jednostki powiązanej:	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Rugby Sp. z o.o.	7 480	3 708
Inpro S.A.	-	-
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	271	289
P.B.Domesta Sp. z o.o.	-	-
Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	-	-
Isa Sp z o.o.	6 108	2 783
Hotel Oliwski Sp. z o.o.	9	6
Inpro Management s.c.	1 967	1 800
Transakcje z członkami Zarządu	-	-
Razem	15 835	8 586

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług - do 12 m-cy		
Rugby	2	
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	197	
Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	2 232	
Isa Sp. z o.o.	1	
Hotel Oliwski Sp. z o.o.		1
Należności z tytułu dostaw i usług- pow. 12 m-cy		
Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	164	
Razem należności krótkoterminowe	2 594	1
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	197	
Hotel Mikołajki Sp. z o.o.	2 396	-
Isa Sp. z o.o.	1	-
Hotel Oliwski Sp. z o.o.	-	1

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usł. - do 12 m-cy		
Rugby Sp. z o.o.	545	569
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	25	48
Isa Sp. z o.o.	585	622
Członkowie Zarządu		13 311
Zobowiązania z tytułu dostaw i usł.- pow. 12 m-cy		
Rugby Sp. z o.o.	175	
Isa Sp. z o.o.	337	
Razem zobowiązania krótkoterminowe	1 667	14 550
Rugby Sp. z o.o.	720	569
Dom Zdrojowy Sp. z o.o.	25	48
Isa Sp. z o.o.	922	622
Członkowie Zarządu	-	13 311

33.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

33.3 Pożyczka udzielona Członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

33.4 Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

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

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

33.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej obejmuje:

Wynagrodzenie wypłacone wyższej kadrze kierowniczej (z narzutami)	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zarząd*	1 967	1 800
Rada Nadzorcza	40	59
Pozostała wyższa kadra kierownicza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	804	741
Odprawy emerytalne		4
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		1
Razem	2 811	2 605

*) Wynagrodzenie Zarządu na podstawie umowy o zarządzanie spółką.

33.6 Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

Nota 34 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

34.1 Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

01.01.2011 -31.12.2011					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	926	991	103	-	2 020
Razem	926	991	103	-	2 020
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	59 056				59 056
Kredyty bankowe	21 884	5 465	-	-	27 349
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	16 698	-	-	-	16 698
Razem	97 638	5 465	-	-	103 103

01.01.2010 -31.12.2010					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	912	1 912	103	-	2 927
Razem	912	1 912	103	-	2 927
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	16 539	-	-	-	16 539
Kredyty bankowe	19 833	15 628	-	-	35 461
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-	16 319	-	-	16 319
Razem	36 372	31 947	-	-	68 319

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

34.2 Ryzyko walutowe

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

Na dzień bilansowy i na 31 grudnia 2010 roku należności w walutach obcych nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań w walucie obcej. W okresie porównawczym na dzień 31.12.2010 roku jedyne zobowiązania w walucie obcej stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w walucie CHF które, w przeliczeniu na PLN wynosiły 32 tys. zł, co stanowiło 0,27 % ogółu pozostałych zobowiązań finansowych (leasing).

34.3 Inne ryzyko cenowe

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

34.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Na dzień 31.12.2011 roku Spółka nie posiada należności i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała zobowiązanie wyrażone w walucie obcej z tytułu leasingu finansowego w wysokości: 10 tys. CHF.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

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

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

31.12.2011

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+100 pb	-100 pb	+100 pb	-100 pb	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 056	30	(30)	-	-	-	-	-	-
Kredyty zaciągnięte	27 349	(273)	273	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	3 620	36	(36)	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe - obligacje	16 698	(167)	167	-	-	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(374)	374	-	-	-	-	-	-

31.12.2010

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+100 pb	-100 pb	+100 pb	-100 pb	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 539	20	(20)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe obowiązania finansowe (leasing)	2 927			-	-	(3)	3	-	-
Kredyty zaciągnięte	35 461	(355)	355	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	3 290	33	(33)	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe - obligacje	16 319	(163)	163	-	-	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(465)	465	-	-	(3)	3	-	-

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

31.12.2010

Obejmują lokaty krótkoterminowe (O/N) w kwocie: 1.986 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN

+/-[1.986 PLN x 100pb/] = 20 tys. PLN

31.12.2011

Obejmują lokaty krótkoterminowe (O/N) w kwocie: 2.977 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN

+/-[2.977 tys. PLN x 100pb/] = 30 tys. PLN

2. Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)

31.12.2010

Obejmują zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego wyrażone w CHF w wysokości 10 tys. CHF

(saldo w PLN na koniec roku = 10 tys. CHF x 3,1639 = 32 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/-10% kursu wymiany CHF do PLN:[(10 tys. CHF x 3,1639 x 10%) = 3 tys. PLN

31.12.2011

Brak zobowiązań w walucie na dzień bilansowy.

3. Kredyty

31.12.2010

Kredyty oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wyrażone w PLN w wysokości 35.460 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN

[35.460.180,24 PLN x 100pb] = 355 tys. PLN

31.12.2011

Kredyty oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wyrażone w PLN w wysokości 27.349 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN

[27.349 tys. PLN x 100pb] = 273 tys. PLN

4. Pożyczki

31.12.2010

Pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wyrażone w PLN w wysokości 3.290 tys. PLN (bez naliczonych odsetek)

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN

[3.290 tys. PLN x 100pb] = 33 tys. PLN

31.12.2011

Pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wyrażone w PLN w wysokości 3.620 tys. PLN (bez naliczonych odsetek)

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN

[3.620 tys. PLN x 100pb] = 36 tys. PLN

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

5. Obligacje

31.12.2010

Obligacje oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wyrażone w PLN w wysokości 16.319 tys. PLN
Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN
[16.319 tys. PLN x 100pb] = 163 tys. PLN

31.12.2011

Obligacje oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wyrażone w PLN w wysokości 16.698 tys. PLN
Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN
[16.698 tys. PLN x 100pb] = 167 tys. PLN

34.5 Ryzyko cen towarów

Nie dotyczy.

34.6 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 5.564 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 3.611 tys. zł) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

01.01.2011 - 31.12.2011			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytuł dostaw i usług	3 859	1 705	1 444	35	22	139	514

01.01.2010 - 31.12.2010			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytuł dostaw i usług	1 090	367	34	562	39	81	7

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Stan na początek okresu	174	239
Zwiększenia	27	1
Rozwiązanie	(6)	(6)
Wykorzystanie	(126)	(60)
Stan na koniec okresu	69	174

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

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz spółek Grupy - wartość godziwa	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
a) posiadane		
- aktywa finansowe	** 20 132	* 4 550
Razem	20 132	4 550

* dotyczy: zastawu rejestrowego na udziałach INPRO w spółce Dom Zdrojowy Sp. z o.o. w kwocie 4.550 tys. zł dla następujących umów leasingowych:

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

Warunki zaspokojenia roszczeń : w przypadku łącznego ziszczenia się warunków:

- brak spłaty całości lub części wierzytelności zabezpieczonej,
 - rozwiązania lub wygaśnięcia umowy leasingu
- może nastąpić:

1. zaspokojenie roszczeń Zastawnika według wyboru w trybie przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym, poprzez przejęcie na własność przedmiotu zastawu (po cenie odpowiadającej rynkowej wartości udziałów ustalonej w wycenie) lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez komornika lub notariusza

2. zawiadomienie Zastawcy przez Zastawnika o woli wykonywania prawa głosu z udziałów (udzielone pełnomocnictwo do wykonywania prawa głosu z podpisem notarialnie poświadczonym)

** dotyczy: zastawu rejestrowego na udziałach INPRO w spółce Dom Zdrojowy Sp. z o.o., opisanego powyżej oraz dwóch zastawów rejestrowych na udziałach INPRO w Hotelu Mikołajki Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z tytułu:

- kredytu obrotowego z dnia 05.09.2011r. w kwocie 4.500 tys. zł udzielonego Hotelowi Mikołajki Sp. z o.o.; najwyższa suma zabezpieczenia określona w umowie zastawu wynosi 6.660 tys. zł;
- kredytu inwestycyjnego z dnia 05.09.2011r. w kwocie 27.090 tys. zł udzielonego Hotelowi Mikołajki Sp. z o.o.; najwyższa suma zabezpieczenia określona w umowie zastawu wynosi 137.617 tys. zł

Oba zastawy zostały ustanowione na wszystkich udziałach, które INPRO posiada w Hotelu Mikołajki Sp. z o.o., tj. na 15.582 udziałach o łącznej wartości nominalnej 15.582 tys. zł

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

34.7 Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota 26), dostępne linie kredytowe (nota 29) oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

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

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2011 - 31.12.2011		Zobowiązania wymagalne w okresie			
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 279	7 232	4 293	1 009	3 745
Wyemitowane obligacje	16 698	16 698			
Kredyty i pożyczki	27 349	196	364	21 324	5 465
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 020	72	145	709	1 094
Razem	62 346	24 198	4 802	23 042	10 304

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 745			3 745
Wyemitowane obligacje				-
Kredyty i pożyczki	5 465			5 465
Pozostałe zobowiązania finansowe	991	103		1 094
Razem	10 201	103	-	10 304

01.01.2010 - 31.12.2010		Zobowiązania wymagalne w okresie			
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 387	8 111	6	6	3 264
Wyemitowane obligacje	16 319	-	-	-	16 319
Kredyty i pożyczki	35 461	2 555	8 941	8 337	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 927	74	150	688	2 015
Razem	66 094	10 740	9 097	9 031	37 226

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 264	-	-	3 264
Wyemitowane obligacje	16 319	-	-	16 319
Kredyty i pożyczki	15 628	-	-	15 628
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 912	103	-	2 015
Razem	37 123	103	-	37 226

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki - wartość godziwa	31.12.2011	31.12.2010
- na aktywach trwałych	20 132	1 302
- na aktywach obrotowych	81 659	134 723
Razem	101 791	136 024

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Zabezpieczenia na aktywach trwałych

1. Zastawy rejestrowe na udziałach INPRO w spółkach Dom Zdrojowy Sp. z o.o. i Hotel Mikołajki Sp. z o.o. opisany szczegółowo w notcie nr 34.6 "Ryzyko kredytowe" w łącznej kwocie 20 132 tys. zł

Zabezpieczenia na aktywach obrotowych

Dotyczy prawnych zabezpieczeń ustanowionych na majątku obrotowym

Zestawienie hipotek ustanowionych na aktywach obrotowych wg stanu na dzień 31.12.2011 w łącznej kwocie 81 659 tys. zł znajduje się w notcie nr 29.

Nota 35 Zarządzanie kapitałem

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

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

Wskaźnik finansowania majątku kapitałem własnym obliczany jest jako stosunek kapitału własnego do aktywów ogółem. Wskaźnik względem ubiegłego roku uległ poprawie o 12 p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych liczony jako relacja zobowiązań do kapitałów własnych również uległ znaczącej poprawie osiągając poziom poniżej jedności, co jest ściśle związane z emisją obligacji serii B w 2011 roku.

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

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

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,4 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,5.

Wskaźnik finansowania majątku kapitałem własnym	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny	175 500	101 131
Aktywa ogółem	325 618	242 366
	54%	42%

Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania ogółem	150 118	141 233
Kapitał własny	175 500	101 131
	0,86	1,40

Wskaźnik kapitału własnego	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny minus wartości niematerialne	175 468	101 097
Suma bilansowa	325 618	242 366
	0,54	0,42

Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	31.12.2011	31.12.2010
Zysk z działalności operacyjnej	22 867	21 803
Plus: amortyzacja	1 368	906
EBITDA	24 236	22 709
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	46 067	54 707
	1,90	2,41

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Nota 36 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Aktywa finansowe	31.12.2011	31.12.2010
Udziały w spółkach zależnych	42 076	26 542
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 769	3 697
Pożyczki udzielone - długoterminowe	3 831	1 965
Pożyczki udzielone - krótkoterminowe	-	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 056	16 539
	110 732	50 380

Zobowiązania finansowe	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 465	15 628
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	21 884	19 833
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	99 141	83 266
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 698	16 319
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	1 094	2 015
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	926	912
	145 208	137 973

Nota 37 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń –grudzień 2011 roku oraz w okresie porównawczym, kształtowało się następująco:

	01.01.2011 -31.12.2011	01.01.2010 -31.12.2010
Zarząd*	3	3
Administracja	19	12
Dział sprzedaży	9	9
Pion produkcji	122	113
Pozostali	3	5
Razem	156	142

*) członkowie Zarządu wykonują swoje zadania na podstawie umowy o zarządzanie spółką

Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

1. Za 2011 rok:

a) badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31 tys. zł
b) przegląd śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18 tys. zł

2. Za 2010 rok:

a) badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50 tys. zł
b) przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20 tys. zł
d) prace związane z prospektem emisyjnym	149 tys. zł

Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym

- a) W dniu 23.01.2012r. spółka INPRO SA dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji wyemitowanych na podstawie Umowy Organizacji Emisji Obligacji z dnia 19.01.2010r. z późniejszymi zmianami podpisanej przez Spółkę z Domem Maklerskim Banku BPS SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowa umowa została szczegółowo opisana w punkcie 22 części III Prospektu Emisyjnego INPRO SA i dotyczyła emisji 16.000 obligacji na okaziciela serii A oznaczonych od numeru 001 do numeru 16000 o wartości 1 tys. zł każda. Łączna wartość nominalna i emisyjna obligacji wynosiła 16.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane oraz zabezpieczone hipoteką umowną kaucyjną do kwoty 32.000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu położonego w Gdańsku, ul. Chmielna, KW nr GD1G/00064314/3. Przedmiotowa hipoteka została wykreślona przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku III Wydział Ksiąg Wieczystych w dniu 21.02.2012r.;
- b) W dniu 01.02.2012r. spółka INPRO SA podpisała z Bankiem Polskiej Spółdzielczości SA z siedzibą w Warszawie umowę kredytu obrotowego w rachunku kredytowym nr 4093208/1/K/Ob/12 w kwocie 10.000 tys. zł, której przedmiotem jest częściowe finansowanie budowy budynku C na osiedlu City Park w Gdańsku przy Al. Rzeczypospolitej i Al. Jana Pawła II, w tym spłata kredytu obrotowego w tym samym banku na zakup przedmiotowego gruntu. Umowa została szczegółowo opisana w raporcie bieżącym nr 5/2012 z 02.02.2012r.;
- c) W celu zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu umowy kredytowej wspomnianej powyżej w lit. b), w dniu 02.02.2012 r. Spółka zawarła z Bankiem Polskiej Spółdzielczości SA z siedzibą w Warszawie umowę przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ubezpieczenia ryzyk budowlanych 2 pierwszych etapów budowy zespołu mieszkaniowo – usługowego w Gdańsku, osiedle City Park (polisa ubezpieczeniowa wydana przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia SA nr 901006435023 z dnia 05.04.2011r. z późniejszymi zmianami, opiekująca w zakresie ubezpieczenia na kwotę 60.555 tys. zł., ważna do 30.11.2013r.) w zakresie dotyczącym szkód w budynku C. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 5/2012 z 02.02.2012r.;
- d) W dniu 09.02.2012r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego spółki Dom Zdrojowy Sp. z o.o. w drodze podwyższenia wartości istniejących udziałów (w liczbie 172.240) z kwoty 50,00zł każdy udział do kwoty 85,00zł każdy udział na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Dom Zdrojowy Sp. z o.o. z dnia 26.01.2012r. Kapitał zakładowy spółki Dom Zdrojowy Sp. z o.o. uległ tym samym podwyższeniu z 8.612 tys. zł do kwoty 14.640,4 tys. zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego, INPRO SA nadal posiada w spółce zależnej Dom Zdrojowy Sp. z o.o. 172.240 udziałów dających łącznie 172.240 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co w dalszym ciągu stanowi 100% w ogólnej liczbie głosów na

Sprawozdanie finansowe INPRO SA za 2011 rok

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej

Zgromadzeniu Wspólników oraz w kapitale zakładowym spółki zależnej. Pokrycie podwyższonej wartości wszystkich udziałów nastąpiło w całości wkładem pieniężnym;

- e) W dniu 20.02.2012r. spółka INPRO SA zawarła znaczącą umowę z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych SA dotyczącą ubezpieczenia ryzyk budowlanych /montażowych (szkody materialne) i odpowiedzialności cywilnej (polisa nr D 300032359761) w związku z rozpoczęciem I etapu budowy osiedla mieszkaniowego wielorodzinnego-inwestycja Chmielna Park. łączna suma ubezpieczenia: 22.364 tys. zł. Przedmiotowa umowa została szczegółowo opisana w raporcie bieżącym nr 7/2012r. z 21.02.2012r.
- f) W dniu 23.02.2012r. INPRO SA nabyła na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 479/2012 prawo wieczystego użytkowania gruntu przy ul. Szczecińskiej; Cena, za jaką Spółka nabyła przedmiotową nieruchomość nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki;
- g) W dniu 01.03.2012r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku III Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu w dziale IV księgi wieczystej nr GD1G/00145988/0 hipoteki umownej do 17.000 tys. zł na aktywach INPRO SA o znacznej wartości, stanowiącej prawne zabezpieczenie spłaty kredytu wspomnianego w lit. b);
- h) W dniu 05.03.2012r. spółka INPRO SA podała do publicznej wiadomości prognozę skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy INPRO w 2012r.- 144 mln zł (raport bieżący nr 9/2012 z 05.03.2012r.);
- i) W dniu 15.03.2012r. Spółka zawarła z Generali T.U. SA z siedzibą w Warszawie umowę ubezpieczenia budynków mieszkalnych od pożaru i innych zdarzeń losowych- polisa nr PO/00483423/2012. Miejsce ubezpieczenia: Gdańsk ul. Olsztyńska 3C. łączna suma ubezpieczenia: 66.209 tys. zł. Przedmiotowa umowa została szczegółowo opisana w raporcie bieżącym nr 13/2012r. z 16.03.2012r.;