

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**

Grupa Kapitałowa IZNS Iława

Dla akcjonariuszy IZNS Iława S.A.

W związku ze sporządzeniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2009 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2009 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| | strona |
| Wybrane dane finansowe |3 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 27 691 tys. zł. |4 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący zysk netto w kwocie 3 834 tys. zł. |5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk w kwocie 6 203 tys. złotych |6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 429 tys. zł. |7 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 6 956 tys. zł. |8 |
| Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych |9 |
| Dodatkowe noty i objaśnienia |13 |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego. | |

Iława, 15 marca 2010 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Jacek Nowicki

Maciej Lubnauer

Główny Księgowy IZNS SA

Wiesława Wałdowska

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01-01-2009 31-12-2009 | 01-01-2008 31-12-2008 | 01-01-2009 31-12-2009 | 01-01-2008 31-12-2008 |
| dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 22 733 | 29 609 | 5 237 | 8 382 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 409 | 2 081 | 94 | 589 |
| III. Zysk (strata) brutto | 4 950 | 2 123 | 1 140 | 601 |
| IV. Zysk (strata) netto | 3 834 | 1 651 | 883 | 467 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 322 | 812 | 74 | 230 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -182 | -1 070 | -42 | -303 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 289 | -965 | 67 | -273 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 429 | -1 223 | 99 | -346 |
| IX. Aktywa razem | 27 691 | 18 651 | 6 740 | 4 470 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 6 690 | 4 606 | 1 628 | 1 104 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 104 | 284 | 25 | 68 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 3 971 | 3 027 | 966 | 725 |
| XIII. Kapitał własny (aktywa netto) | 21 001 | 14 045 | 5 112 | 3 366 |
| XIV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 21 001 | 14 029 | 5 112 | 3 362 |
| XV. Kapitał zakładowy | 738 | 738 | 180 | 177 |
| XVI. Liczba akcji (w szt.) | 14 756 228 | 14 756 228 | 14 756 228 | 14 756 228 |
| XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,26 | 0,11 | 0,06 | 0,03 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 1,42 | 0,95 | 0,35 | 0,23 |

Sposób przeliczenia kwot na EUR:

- w celu przeliczenia pozycji bilansowych wybranych danych finansowych zastosowano kurs średni NBP na ostatni dzień roku,
- pozycje rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych przeliczono przy zastosowaniu średniej arytmetycznej kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| kurs na koniec okresu | 4,1082 | 4,1724 |
| kurs średni | 4,3406 | 3,5324 |

B.SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku

| Wyszczególnienie | Nr noty | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | 11 395 | 9 368 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 20 | 81 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 | 9 502 | 6 333 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 17 | 1 247 | 715 |
| Długoterminowe aktywa finansowe w jednostce stowarzyszonej | 18 | 427 | 2 140 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 19 | 138 | 180 |
| Aktywa obrotowe | | 11 474 | 9 283 |
| Zapasy | 21 | 3 494 | 4 388 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 22 | 2 393 | 2 854 |
| Należności pozostałe | 22 | 3 354 | 195 |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń socjalnych | 22 | 105 | 173 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 | 2 074 | 1 645 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 24 | 54 | 28 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej poprzez wynik finansowy | 25 | 4 822 | |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 27 691 | 18 651 |

| Wyszczególnienie | | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | 26 | 21 001 | 14 045 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 21 001 | 14 029 |
| Kapitał akcyjny | | 738 | 738 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 2 369 | |
| Kapitał zapasowy | | 9 337 | 7 725 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 4 723 | 3 915 |
| Zyski (strata) netto | | 3 834 | 1 651 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym | 26 | | 16 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 2 578 | 1 414 |
| Kredyty bankowe | 27 | 96 | 212 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 28 | 8 | 72 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | | |
| Zobowiązania pozostałe | | | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 32 | 1 876 | 622 |
| Rezerwy na inne zobowiązania | 33 | 73 | 508 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 34 | 525 | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 4 112 | 3 192 |
| Kredyty bankowe | 27 | 410 | 467 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 28 | 48 | 103 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 29 | 1 092 | 1 544 |
| Zobowiązania pozostałe | 30 | 1 799 | 367 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 117 | |
| Pozostałe zobowiązania budżetowe, ZUS i inne świadczenia | | 505 | 546 |
| Rezerwy na zobowiązania | 33 | 114 | 130 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 34 | 27 | 35 |
| Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia | | | |
| PASYWA OGÓŁEM | | 27 691 | 18 651 |

C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

| Wyszczególnienie | Nr noty | 01-01-2009 31-12-2009 | 01-01-2008 31-12-2008 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 35 | 22 733 | 29 609 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 16 601 | 21 306 |
| Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów | | 6 132 | 8 303 |
| Koszty działalności operacyjnej | 36 | 22 239 | 27 394 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | 13 758 | 17 634 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 4 473 | 5 672 |
| Koszty sprzedaży | | 955 | 881 |
| Koszty zarządu | | 3 053 | 3 207 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | 494 | 2 215 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 37 | 300 | 114 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 38 | 385 | 248 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 409 | 2 081 |
| Przychody finansowe | 39 | 4 680 | 435 |
| Koszty finansowe | 41 | 122 | 393 |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych | 41 | -17 | |
| Zysk (strata) brutto | | 4 950 | 2 123 |
| Podatek dochodowy | 42 | 330 | 313 |
| Podatek odroczony | 42 | 746 | 96 |
| Zysk / strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metoda praw własności | | -40 | -66 |
| Zysk (strata) mniejszości | | | -3 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 3 834 | 1 651 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | 0 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym | | 3 834 | 1 651 |
| Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 3 834 | 1 648 |
| Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym | | | -3 |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na akcję | 43 | 0,26 | 0,11 |

D.SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 3 834 | 1 651 |
| Inne całkowite dochody | 2 369 | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Rachunkowość zabezpieczeń | | |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego | 2 667 | |
| Zyski i straty aktuarialne | | |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | | |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | -298 | |
| Inne całkowite dochody (netto) | | |
| Całkowite dochody ogółem | 6 203 | 1 651 |
| Całkowity dochód na akcję | 0,42 | 0,11 |

E. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

| Wyszczególnienie | 01-01-2009 31-12-2009 | 01-01-2008 31-12-2008 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 4 950 | 2 123 |
| Korekty razem | - 4 451 | -987 |
| 1. Amortyzacja | 453 | 545 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 8 | -29 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 29 | 73 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -3 | -9 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 799 | 70 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 741 | -213 |
| 7. Zmiana stanu należności | -2 640 | -319 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 084 | -597 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -477 | -87 |
| 10. Inne korekty | -4 445 | -421 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | 499 | 1 136 |
| Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony | - 177 | -324 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 322 | 812 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 1 637 | 96 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 55 | 19 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 1 582 | 77 |
| a) w jednostkach stowarzyszonych | | 77 |
| b) w pozostałych jednostkach | 1 582 | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| Wydatki | 1 819 | 1 166 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 666 | 799 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 1 153 | 311 |
| a) w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych | 163 | 311 |
| b) w pozostałych jednostkach | 990 | |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | | 56 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 182 | -1 070 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 530 | 176 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 135 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 427 | 0 |
| 3. Inne wpływy finansowe | 103 | 41 |
| Wydatki | 241 | 1 141 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 0 |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek | 96 | 463 |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 93 | 152 |
| 5. Odsetki | 52 | 114 |
| 6. Inne wydatki finansowe | | 412 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 289 | -965 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 429 | -1 223 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 429 | -1 223 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 645 | 2 868 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 2 074 | 1 645 |

F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (BO) | 14 029 | 12 375 |
| - korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 14 029 | 12 375 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 738 | 735 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | 3 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 3 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | | 3 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | | |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 738 | 738 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | | |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | | |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 7 725 | 5 622 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 1 613 | 2 103 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 1 648 | 2 103 |
| - z podziału zysku | 1 648 | 2 103 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 35 | |
| - utraty kontroli w jednostce zależnej Promet | 35 | |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 9 337 | 7 725 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0 | |
| 5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny) | 2 369 | |
| a) zwiększenia | 2 667 | |
| - z wyceny środków trwałych | 2 667 | |
| b) zmniejszenia | 298 | |
| - rezerwa na podatek odroczony z tyt.przeszacowania śr.trwałych | 298 | |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 2 369 | |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia | | |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 5 566 | 6 018 |
| 8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 5 566 | 6 018 |
| - korekty błędów podstawowych | | |
| 8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 5 566 | 6 018 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 805 | |
| - utraty kontroli w jednostce zależnej Promet | 13 | |
| - przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych i środków trwałych | 792 | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 1 648 | 2 103 |
| - na kapitał zapasowy | 1 648 | 2 103 |
| 8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 723 | 3 915 |
| 9. Wynik netto okresu | 3 834 | 1 651 |
| II. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 21 001 | 14 029 |
| III. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym | 0 | 16 |
| IV. Kapitał własny razem | 21 001 | 14 045 |

G. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według podstawowych grup asortymentu sprzedaży Grupy, czyli z tytułu których osiąga ona przychody ze sprzedaży.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnił następujące segmenty branżowe:

- części zamienne,
- usługi naprawcze,
- pozostała sprzedaż.

W Grupie wydzielono również następujące segmenty geograficzne:

- Polska,
- strefa euro,
- pozostałe kraje.

Polityka rachunkowości realizowana w Grupie umożliwia w przejrzysty sposób identyfikację danych finansowych dotyczących działalności krajowej i eksportowej, w tym ustalenie wyniku finansowego, a także przypisanie tak wydzielonym segmentom aktywów i pasywów.

Z podziałem na wyżej opisane segmenty wiąże się przypisywanie ryzyk dla poszczególnych typów działalności oraz możliwości antycypowania niekorzystnych zjawisk w poszczególnych segmentach poprzez aktywne zarządzanie polegające na alokacji zasobów oraz monitorowaniu wyników działalności.

Zasady rachunkowości segmentów nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Grupie.

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie związane z funkcjonowaniem danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- strat nadzwyczajnych,
- pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Segmenty branżowe za 2009 rok

| Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe | Części zamienne | Usługi naprawcze | Pozostała sprzedaż | Razem |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży segment | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży) | 11 820 | 7 241 | 3 672 | 22 733 |
| Pozostałe pozycje dotyczące segmentu: | | | | |
| Aktywa segmentu | 10 747 | 3 428 | 13 089 | 27 264 |
| Inwestycje w jednostce stowarzyszonej (metoda praw własności) | | | 427 | 427 |
| Suma aktywów | 10 747 | 3 428 | 13 516 | 27 691 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe | 447 | 26 | 113 | 586 |
| Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne | 81 | | | 81 |
| Suma nakładów inwestycyjnych | 528 | 26 | 113 | 667 |

Segmenty branżowe za 2008 rok

| Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe | Części zamienne | Usługi naprawcze | Pozostała sprzedaż | Razem |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży segment | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży) | 15 412 | 9 178 | 5 019 | 29 609 |
| Pozostałe pozycje dotyczące segmentu: | | | | |
| Aktywa segmentu | 6 946 | 4 305 | 7 089 | 18 340 |
| Inwestycje w jednostce stowarzyszonej (metoda praw własności) | | | 311 | 311 |
| Suma aktywów | 6 946 | 4 305 | 7 400 | 18 651 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe | 90 | 567 | 139 | 796 |
| Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne | 3 | | | 3 |
| Suma nakładów inwestycyjnych | 6 946 | 4 305 | 7 089 | 18 340 |

Segmenty geograficzne za 2009 rok

| Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne | Polska | Strefa euro | Pozostałe kraje | Razem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-----------------|--------|
| Przychody i wynik segment | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych(przychody ze sprzedaży) | 20 665 | 1 668 | 400 | 22 733 |
| Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej | -79 | 431 | 57 | 409 |
| Przychody/koszty finansowe netto | 4 567 | -6 | -3 | 4 558 |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | -17 | | | -17 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 4 471 | 425 | 54 | 4 950 |
| Podatek dochodowy | 239 | 81 | 10 | 330 |
| Podatek odroczony | 746 | | | 746 |
| Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności | -40 | | | -40 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 3 446 | 344 | 44 | 3 834 |
| Aktywa i zobowiązania (pasywa) | | | | |
| Aktywa segmentu | 26 762 | 351 | 151 | 27 264 |
| Inwestycje w jednostce stowarzyszonej / wspólnych przedsięwzięciach (metoda praw własności) | 427 | | | 427 |
| Suma aktywów | 27 189 | 351 | 151 | 27 691 |
| Suma zobowiązań | 6 690 | | | 6 690 |
| Pozostałe pozycje dotyczące segmentu: | | | | |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe | 586 | | | 586 |
| Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne | 81 | | | 81 |
| Suma nakładów inwestycyjnych | 667 | | | 667 |
| Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne | 104 | | | 104 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 453 | | | 453 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | | | | |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat | 194 | | | 194 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny | | | | |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat | 75 | | | 75 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny | | | | |

Segmenty geograficzne 2008 rok

| Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne | Polska | Strefa euro | Pozostałe kraje | Razem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-----------------|--------|
| Przychody i wynik segment | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych(przychody ze sprzedaży) | 27 241 | 2 288 | 80 | 29 609 |
| Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej | 1 803 | 268 | 10 | 2 081 |
| Przychody/koszty finansowe netto | 34 | 18 | -10 | 42 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 1 837 | 286 | | 2 123 |
| Podatek dochodowy | 259 | 54 | | 313 |
| Podatek odroczony | 96 | | | 96 |
| Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności | -66 | | | -66 |
| Zyski (straty) mniejszości | -3 | | | -3 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 1 419 | 232 | | 1 651 |
| Aktywa i zobowiązania (pasywa) | | | | |
| Aktywa segmentu | 17 660 | 680 | | 18 340 |
| Inwestycje w jednostce stowarzyszonej / wspólnych przedsięwzięciach (metoda praw własności) | 311 | | | 311 |
| Suma aktywów | 17 971 | 680 | | 18 651 |
| Suma zobowiązań | 4 575 | 32 | | 4 607 |
| Pozostałe pozycje dotyczące segmentu: | | | | |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe | 796 | | | 796 |
| Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne | 3 | | | 3 |
| Suma nakładów inwestycyjnych | 799 | | | 799 |
| Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne | 92 | | | 92 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 541 | | | 541 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 4 | | | 4 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat | 159 | | | 159 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny | | | | |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat | 100 | | | 100 |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny | | | | |

H. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa IZNS Iława Spółka Akcyjna („Grupa”) składa się z jednostki dominującej IZNS Iława S.A. oraz spółek zależnych.

IZNS Iława Spółka Akcyjna prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 7 marca 1994 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem (Repertorium A Nr 3145/94) w Warszawie.

Siedzibą jednostki dominującej jest Iława, ulica Grunwaldzka 13. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie pod numerem KRS 0000053415.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 510258637 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-03-325.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest:

- sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- naprawę pojazdów mechanicznych,
- produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia gdzie indziej nie sklasyfikowana.
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek lub dzierżawionymi oraz wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali
- produkcja narzędzi, produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych.

Rokiem obrachunkowym spółek Grupy jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółek Grupy jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2009 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2008 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku .

4. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy wchodzi IZNS Iława Spółka Akcyjna oraz następujące spółki zależne:

| Lp. | Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2009 | Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2008 |
|-----|--------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1. | Iławskie Zakłady Części Samochodowych Sp. z o.o. | Iława | Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli | 100% | 100% |
| 2. | Iławskie Zakłady Remontu Silników Sp. z o.o. | Iława | Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli | 100% | 100% |

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Jednostki dominującej z innym podmiotem gospodarczym.

6. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień sporządzenia sprawozdanie finansowego skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

- Jacek Nowicki - Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer – Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 12 lutego 2009 roku Pan Tomasz Swadkowski - Wiceprezes Zarządu IZNS SA złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 15 lutego 2009 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu IZNS SA w dniu 16 lutego 2009 r. Pan Tomasz Swadkowski został powołany na członka Rady Nadzorczej IZNS SA

Zarząd IZNS S.A. od 16 lutego 2009 r. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jacek Nowicki.

Rada Nadzorcza IZNS S.A. w dniu 27 kwietnia 2009 r. odwołała, z dniem 1 czerwca 2009 r. z funkcji Prezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego. W tym samym dniu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, z dniem 1 czerwca 2009 r. powołała Pana Piotra Szafrana. Pan Jacek Nowicki z dniem 1 czerwca 2009 r. powołany został na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 20 listopada 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Pana Macieja Lubnauera, powierzając mu z dniem 1 grudnia 2009 r. funkcję Członka Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. w skład Zarządu wchodził:

- Piotr Szafran – Prezes Zarządu
- Jacek Nowicki – Wiceprezes Zarządu
- Maciej Lubnauer – Członek Zarządu

Dnia 27 stycznia 2010 r. ze skutkiem na 28 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Szafrana.

W tym samym dniu z funkcji Wiceprezesa Zarządu Rada odwołała Pana Jacka Nowickiego, powołując go jednocześnie z dniem 28 stycznia 2010 roku na funkcję Prezesa Zarządu .

Skład Zarządu IZNS S.A. na dzień 15 marca 2010 r. przedstawia się następująco:

- Jacek Nowicki – Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer – Członek Zarządu

7. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień sporządzenia sprawozdanie finansowego skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Mariusz Staszak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Dariusz Mioduszeński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Król – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Krzysztof Skrzypski – Członek Rady Nadzorczej ,
- Jacek Ziółkowski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia IZNS Iława Spółka Akcyjna 26 czerwca 2008 r. na I wspólną kadencję powołało Radę Nadzorczą Spółki w następującym składzie:

- Mariusz Staszak
- Adam Szyszka
- Tomasz Tyliński
- Krzysztof Zdanowski
- Dariusz Zych

W tym składzie Rada Nadzorcza pracowała do 15 lutego 2009 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2009 r., odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Dariusza Zych oraz Pana Krzysztofa Zdanowskiego. W związku ze złożonymi rezygnacjami Pana Adama Szyski, z dniem 15.02.2009 r. oraz Pana Tomasza Tylińskiego, z dniem 13.02.2009 r. NWZ z dnia 16 lutego 2009 r. w skład Rady Nadzorczej powołało czterech nowych członków: Pana Marka Króla, Pana Tomasza Swadkowskiego, Pana Krzysztofa Skrzypskiego oraz Pana Mariusza Obszańskiego. Tak więc od 16 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza IZNS S.A. pracowała w następującym składzie:

- Mariusz Staszak
- Mariusz Obszański
- Marek Król
- Tomasz Swadkowski
- Krzysztof Skrzypski

Z dniem 14 grudnia 2009 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Mariusz Obszański. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w dniu 15 grudnia 2009 r. odwołało ze składu Rady Pana Mariusza Obszańskiego oraz Pana Tomasza Swadkowskiego i na ich miejsce powołało Pana Jacka Ziółkowskiego oraz Pana Andrzeja Dariusza Mioduszelewskiego.

8. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15 marca 2010 roku.

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, zastosowaniu modelu przeszacowania do wyceny środków trwałych oraz wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane 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 Grupy.

10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

11. ZMIANY W MSSF

Standardy i zmiany do standardów obowiązujące od 1 stycznia 2009 roku, ale zastosowane przez Spółkę wcześniej

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” - zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

- Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, gdyż spółka również do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” - opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanych przez członka

kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

Standardy i zmiany do standardów obowiązujące od 1 stycznia 2009 roku, i zastosowane przez Spółkę z tą datą po raz pierwszy

Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym.

- Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzystopniową hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej.

- Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”- opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji - wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy.

- Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 - pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów - instrumenty te będą klasyfikowane, jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je, jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym.

- Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie.

- Nie dotyczy.

Interpretacje wchodzące w życie w z dniem 1 stycznia 2009 roku i zastosowane przez spółkę z tą datą po raz pierwszy

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” - Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne, co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcję taką należy wykazać, jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej, jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne, co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą, co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.

- Nie dotyczy.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.

- Nie dotyczy.

KIMSF 14 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” Interpretacja opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie.

KIMSF 14 stanowi interpretację do MSR 19 dotyczącą wyceny aktywów z tytułu programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w sytuacji, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania. Aktywa z tytułu określonych świadczeń to nadwyżka wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. MSR 19 ogranicza wycenę aktywów z tytułu określonych świadczeń do wartości bieżącej korzyści ekonomicznych dostępnych w formie zwrotu z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu, na które z kolei mogą mieć wpływ minimalne wymogi finansowania.

- Nie dotyczy.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w doniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi z zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących z zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących z zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

- Nie dotyczy.

Zmiany wynikające z corocznego projektu ulepszeń

MSSF (2008) „Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”

W maju 2008 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które mają na celu udoskonalenie i uściślenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Zmiany obejmują ponad trzydzieści poprawek do istniejących standardów i pociągają za sobą zmiany związane z prezentacją, ujmowaniem i wyceną, jak również z terminologią stosowaną w poszczególnych standardach lub też są to poprawki redakcyjne. Większość zmian wchodzi w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później i wymaga zastosowania prospektywnego.

Zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2009 r. i zatwierdzone do stosowania w UE (zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 70/2009 z dnia 23 stycznia 2009 r. zmieniające rozporządzenie

(WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego Rady w odniesieniu do Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) (Dz. Urz. UE L Nr 21, str. 16)) dotyczą między innymi zmiany do:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiana określa, że niektóre, a nie wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do obrotu zgodnie z MSR 39 są przykładami odpowiednio aktywów i zobowiązań obrotowych. W związku z tym, aktywa i zobowiązania finansowe, które są przeznaczone do obrotu należy prezentować, jako aktywa obrotowe.

- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Wprowadza się wymóg prezentowania wpływów ze sprzedaży aktywów przez jednostki, których zwykła działalność polega na wynajmowaniu a następnie sprzedaży tych aktywów, jako przychody ze sprzedaży, bez możliwości kompensowania przychodów i związanych z nimi kosztów. Dotychczas ujmowano jedynie wynik ze sprzedaży takich aktywów (zysk lub strata), jako pozostałe przychody lub koszty. Wartość bilansową takiego środka trwałego przeznaczonego do sprzedaży należy przenieść do zapasów - dlatego do tych składników majątku nie ma zastosowania MSSF 5. Jednocześnie przepływy związane ze sprzedażą omawianych składników należy ująć w działalności operacyjnej (zamiast w inwestycyjnej).

- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na uściśleniu definicji (na przykład zwrotu z aktywów) i usunięciu niespójności, głównie między MSR 19 a MSR 37.

- MSR 20 „Dotacje państwowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy państwa”

Pożyczki rządowe otrzymane po 1 stycznia 2009 r., oprocentowane według stopy procentowej niższej od stopy rynkowej wycenia się, jako różnicę pomiędzy wartością bilansową zgodnie z MSR 39 a otrzymanymi wpływami.

- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

W celu wyeliminowania różnic pomiędzy MSR 23 i MSR 39 zmieniona została definicja kosztów finansowania zewnętrznego. Koszty z tytułu odsetek należy obliczać metodą efektywnej stopy procentowej.

- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Inwestycje wykazywane zgodnie z MSR 39 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, które zostaną zakwalifikowane, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży należy ujmować zgodnie z MSR 39. MSSF 5 ma zastosowanie tylko do inwestycji w jednostki zależne, które są wykazywane według kosztu nabycia.

- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Zmiana ogranicza zakres informacji do ujawnienia oraz wyjaśnia i wprowadza uproszczenia dla ustalania odpisów z tytułu utraty wartości. Standard określa, że „inwestycję w jednostkę stowarzyszoną” traktuje się, jako pojedynczy składnik aktywów testowany pod kątem utraty wartości a ewentualne straty z tytułu utraty wartości nie są alokowane na poszczególne aktywa wchodzące w skład tej jednostki.

- MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

Zmiany wprowadzone do tego standardu mają na celu wyeliminowanie rozbieżności pomiędzy innymi standardami, spowodowanych coraz częściej stosowaną wyceną według wartości godziwej.

- MSR 31 „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany polegają w głównej mierze na ograniczeniu informacji koniecznej do ujawnienia.

- MSR 36 „Utrata wartości aktywów”

Ulepszenie MSR 36 dotyczy zwiększenia zakresu informacji do ujawnienia wymaganych w przypadku wyceny według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży przy wyliczaniu wartości odzyskiwalnej.

- MSR 38 „Wartości niematerialne”

W niektórych przypadkach jednostki ponoszą nakłady w celu osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych, ale nie następuje nabycie ani powstanie żadnego składnika wartości niematerialnych ani innego składnika aktywów, który mógłby zostać ujęty. Zmiany do MSR 38 określają, że w przypadku dostawy dóbr, jednostka ujmuje takie nakłady jako koszt, jeżeli nabywa prawo dostępu do tych dóbr. Jednostka ma dostęp do dóbr wówczas, kiedy je posiada lub jeśli zostały one skonstruowane przez dostawcę zgodnie z warunkami dostawy, a jednostka może wymagać ich dostawy w zamian za zapłatę. W przypadku dostawy usług, jednostka ujmuje nakłady jako koszt wtedy, gdy usługi te zostały dostarczone jednostce. Usługi uznaje się za dostarczone, kiedy zostały wykonane przez dostawcę zgodnie z umową a nie wtedy, gdy jednostka wykorzystuje je na potrzeby świadczenia innych usług, np. na potrzeby dostawy usług reklamowych dla klientów. Składnik aktywów niematerialnych można wykazać tylko wówczas, gdy dokonano płatności (przedpłaty na dobra czy usługi) przed uzyskaniem prawa dostępu do towarów lub otrzymaniem usług.

- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zgodnie z wprowadzonymi zmianami możliwe są przesunięcia pomiędzy kategorią instrumentów wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy a innymi kategoriami, jeżeli instrument pochodny zaczyna lub przestaje kwalifikować się, jako instrument zabezpieczający w zabezpieczeniu

przepływów finansowych czy też inwestycji netto, lub w przypadku, gdy aktywa finansowe reklasyfikuje się w wyniku zmiany polityki przez firmę ubezpieczeniową zgodnie z MSSF

- MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zgodnie ze zmianą, jako odrębną pozycję nieruchomości inwestycyjnych należy ujmować również koszty związane z wytworzeniem budynku (z przeznaczeniem na inwestycje). Zmieniona wersja MSR 40 nie zawiera par. 9d, a jednocześnie dodano par. 8e, określający, że do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się nieruchomość w trakcie budowy lub dostosowywania, która ma być w przyszłości użytkowana, jako nieruchomość inwestycyjna. Ujmowanie nieruchomości w trakcie budowy, jako nieruchomości inwestycyjnej umożliwia jednostce przyjęcie do wyceny modelu wartości godziwej (pod warunkiem przyjęcia tego modelu do wyceny wszystkich nieruchomości inwestycyjnych).

Zmiany obowiązujące od 1 lipca 2009 r.

Zmiany wynikające z corocznego projektu ulepszeń obowiązujące od 1 lipca 2009 i zatwierdzone do stosowania w UE dotyczą MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” oraz związanych z tym zmian do MSSF. Nowelizacja MSSF 5 określa, że wszystkie aktywa i zobowiązania jednostki zależnej klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli plan częściowej sprzedaży powoduje utratę kontroli. Związana z tym poprawka do MSSF 1 określa, że zmiany te stosuje się prospektywnie od daty przejścia na MSSF.

Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

e) Opublikowane zostały następujące standardy i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych Spółki rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Spółka nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku z dopuszczeniem do wcześniejszego stosowania.

MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” – opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 jak i związane z nim zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na ustalenie wartości godziwej na dzień przejęcia, precyzując jednocześnie sposób ujmowania tej wartości. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub według udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z 2008 roku dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczania połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszelkie inne zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat. Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z 2008 roku stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym, jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka

dominująca w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyśięgowuje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej, a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany stosuje się retrospektywnie do okresów zaczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji, jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu, jedynie w przypadki, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie ocenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto), jako instrumentów zabezpieczających zastosowanie składnika finansowego lub niefinansowego. Jednostka może wyznaczyć opcję, jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy według innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

Zmiany do MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane w dniu 27 listopada 2008 roku i wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przekwalifikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od dnia 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później niż 31 października 2008 roku. Aktywa te muszą być rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przekwalifikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przekwalifikowania, tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przekwalifikowania.

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 roku. Interpretacja daje wytyczne dla koncesji obiorców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMS 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wycenić w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja ta podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” – opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po 1 lipca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do towarów i usług.

Zmiany do MSSF 2009 – zbiór zmian do dwunastu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowany 16 kwietnia 2009 roku przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później.

Według szacunków jednostki, wyżej wymienione standardy, interpretacje oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki, za wyjątkiem zmiany zasad rozliczenia zmiany statusu z jednostki stowarzyszonej na

jednostkę pozostałą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (co przełożyło się na sprawozdanie jednostkowe) tzn. zgodnie z MSR 28 paragraf 18:

„Inwestor zaprzestaje stosowania metody praw własności od momentu, kiedy przestaje wywierać znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną i od tego dnia rozpoczyna wykazywanie tej inwestycji zgodnie z MSR 39 pod warunkiem, że jednostka stowarzyszona nie staje się jednostką zależną lub wspólnym przedsięwzięciem zgodnie z definicją zawartą w MSR 31. W momencie utraty znaczącego wpływu, inwestor wycenia w wartości godziwej wszelkie inwestycje zachowane przez inwestora w byłej jednostce stowarzyszonej. Inwestor ujmuje jako zyski i straty bieżącego okresu wszelkie różnice pomiędzy:

- a) wartością godziwą wszystkich zachowanych inwestycji i wszelkich wpływów ze zbycia części udziałów w jednostce stowarzyszonej oraz
- b) wartością bilansową inwestycji na dzień utraty znaczącego wpływu.”

12. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych.

13. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych

Grupa nieruchomości inwestycyjne wycenia wg modelu wartości godziwej korzystając z usług profesjonalnych rzeczoznawców.

Odpis aktualizujący należności i zapasy

Grupa dokonała aktualizacji wartości należności (zapasów), oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności (zalegających zapasów) i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

14. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W 2009 roku w Grupie nie dokonywano zmian zasad rachunkowości.

15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich efektywnego nabycia lub do momentu ich efektywnego zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

Połączenia jednostek gospodarczych

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

Udziały mniejszości

Udziały mniejszościowe w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

- prezentować oddzielnie przeznaczone do zbycia aktywa trwałe (lub grupę aktywów trwałych) oraz zobowiązania związane z tymi aktywami; omówione aktywa i zobowiązania nie powinny być kompensowane,
- główne grupy aktywów i zobowiązań uznanych za przeznaczone do zbycia wykazywać oddzielnie w bilansie lub też w notach objaśniających,
- wszystkie skumulowane przychody lub koszty ujęte bezpośrednio w kapitale powiązanym z aktywami trwałymi (lub grupami aktywów trwałych) przeznaczonymi do zbycia prezentować oddzielnie.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Grupy jest złoty polski. 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. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku

(straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się jednak wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Zapasy

W pozycji zapasów ujmuje się: półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary oraz zaliczki na poczet dostaw. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według wartości odpowiadających cenie nabycia oraz kosztów wytworzenia produktów. Zapasy wyceniane są nie wyżej niż możliwa do uzyskania wartość netto przy sprzedaży.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Grupa Kapitałowa posiada aktywa finansowe, które zgodnie z MSR 39 zalicza do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Wycena dokonywana jest na dzień bilansowy wg kursu zamknięcia na ten dzień.

Posiadane aktywa finansowe to akcje spółek notowanych na rynku New Connect. New Connect – to zorganizowany rynek akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, prowadzony poza rynkiem regulowanym w formule alternatywnego systemu obrotu.

Rynek przeznaczony jest dla powstających bądź młodych firm o stosunkowo niewielkiej przewidywanej kapitalizacji (do ok. 20 mln zł), działających w sektorach tzw. nowych technologii. Specyfika nowego rynku powoduje, że inwestycje w papiery wartościowe notowanych tam spółek są obciążone większym ryzykiem, ale jednocześnie pozwala liczyć na większe stopy zwrotu.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca

szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym. Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**16.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Środki trwałe, w tym: | 9 252 | 6 231 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 1 406 | 1 088 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 4 558 | 2 475 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 2 800 | 2 209 |
| - środki transportu | 350 | 431 |
| - inne środki trwałe | 138 | 28 |
| Środki trwałe w budowie | 50 | 46 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 200 | 56 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 9 502 | 6 333 |

16.2. Zmiana środków trwałych

| Wyszczególnienie | Grunty | budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe | Razem |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------------|----------------------|------------|--------------|
| Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2008 rok | 1 088 | 2 932 | 2 773 | 673 | 378 | 7 844 |
| Zwiększenia (z tytułu) | | | 642 | 85 | 31 | 758 |
| - zakupu | | | 642 | 85 | 31 | 758 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | | | 5 | 13 | 24 | 42 |
| - sprzedaży | | | 5 | 13 | 24 | 42 |
| Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2008. | 1 088 | 2 932 | 3 410 | 745 | 385 | 8 560 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2008. | 0 | 340 | 908 | 231 | 331 | 1 810 |
| Amortyzacja za okres (z tytułu) | | 117 | 293 | 83 | 26 | 519 |
| - amortyzacja za 2008rok | | 117 | 295 | 91 | 42 | 545 |
| - wyksięgowanie amortyzacji tytułu sprzedaży i likwidacji | | | 2 | 8 | 16 | 26 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2008 | 0 | 457 | 1 201 | 314 | 357 | 2 329 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 | | | | | | |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 | | | | | | |
| Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2009 rok | 1 088 | 2 932 | 3 410 | 745 | 385 | 8 560 |
| Zwiększenia (z tytułu) | | | 255 | 74 | 7 | 336 |
| - zakupu | | | 255 | 74 | 7 | 336 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | | | 319 | 50 | 26 | 395 |
| - sprzedaży | | | 319 | 50 | 26 | 395 |
| Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2009 | 1 088 | 2 932 | 3 346 | 769 | 366 | 8 501 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2009 | 0 | 457 | 1 201 | 314 | 357 | 2 329 |
| Amortyzacja za okres (z tytułu) | | 117 | 101 | 42 | -11 | 249 |
| - amortyzacja za 2009 rok | 0 | 117 | 266 | 55 | 15 | 453 |
| - wyksięgowanie amortyzacji z tytułu sprzedaży i likwidacji | | | 165 | 13 | 26 | 204 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2009 | 0 | 574 | 1 302 | 356 | 346 | 2 578 |
| Aktualizacja wartości na dzień 1 stycznia 2009 | | | | | | |
| - zwiększenie | 258 | 1 388 | 790 | 99 | 132 | 2 667 |
| - zmniejszenie | | | 34 | 162 | 14 | 210 |
| Aktualizacja wartości na dzień 31 grudnia 2009 | 258 | 1 388 | 756 | -63 | 118 | 2 457 |
| Odwrócenie różnic konsolidacyjnych w latach ubiegłych | 60 | 812 | | | | 872 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2008 | 1 088 | 2 475 | 2 209 | 431 | 28 | 6 231 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2009 | 1 406 | 4 558 | 2 800 | 350 | 138 | 9 252 |

16.3. Struktura własności środków trwałych

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Własne | 7 486 | 4 721 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, | 360 | 422 |
| Wartość gruntów użytkowanych wieczysto | 1 406 | 1 088 |
| Razem | 9 252 | 6 231 |

16.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------|------------|------------|
| Własne | | 58 |
| - maszyny i urządzenia | | 58 |
| Razem | 0 | 58 |

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**17.1. Specyfikacja nieruchomości**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------|
| Wartość nieruchomości na początek okresu | 715 | 435 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 752 | 280 |
| - z tytułu wyceny godziwej | 265 | 280 |
| - z tyt. przeniesienia ze środków trwałych | 487 | |
| Zmniejszenie (z tytułu) | 220 | 0 |
| - przeniesienia do środków trwałych- wycena godziwa | 220 | |
| Wartość nieruchomości na koniec okresu | | |
| Razem | 1 247 | 715 |

Na nieruchomości inwestycyjne Grupy składały się nieruchomości wynajmowane podmiotom na podstawie zawartych umów najmu, dzierżawy.

Na dzień 31.12.2009 roku Grupa dokonała wyceny wartości godziwej za pośrednictwem Biura Usług technicznych „BEGO” z siedzibą w Iławie.

18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W 2007 roku Jednostka Dominująca nabyła akcje spółki VENO S.A., która została zakwalifikowana jako jednostka stowarzyszona i objęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym konsolidacją metodą praw własności. W 2009 roku Jednostka Dominująca zbyła ww. udziały.

W 2009 roku nastąpiła zmiana posiadanych udziałów w spółce zależnej Promet. Jednostka dominująca IZNS SA do dnia 27 września 2009 roku posiadała 100 % udziałów w Spółce Promet z siedzibą w Iławie, co podlegało konsolidacji metodą pełną.

Dnia 27 września 2009 roku w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki PPHU Promet Sp. z o.o. z 300 tys. do 1 800 tys. Jednostka Dominująca objęła dodatkowo 150 udziałów o niezmienionej wartości nominalnej udziałów wynoszącej 1 tys. zł.

Dnia 30 grudnia 2009 r. dokonano rejestracji przekształcenia spółki PPHU Promet Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną w wyniku czego na dzień bilansowy IZNS posiadał łącznie 450 000 akcji Promet SA o wartości nominalnej 1 zł /szt. Stanowi to 25 % kapitału podstawowego spółki Promet SA.

Akcje spółki Promet na dzień 31.12.2009 r. wyceniane są metodą praw własności w wyniku czego w Grupie odnotowano stratę w wysokości 40 tys. zł.

Poniżej przedstawiono dokonane korekty w związku z wyceną metodą praw własności.

| Wyszczególnienie | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Wartość akcji w cenie nabycia | 486 | 2 196 |
| Wynik finansowy Grupy Kapitałowej VENO przypadający IZNS | | -56 |
| Wynik finansowy spółki Promet przypadający IZNS | -40 | |
| Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | -17 | |
| Wynik Sp. Promet do dnia 27.09.2009 r. | -2 | |
| Wartość akcji wyceniona metodą praw własności | 427 | 2 140 |

19. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

| Wyszczególnienie - aktywa | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek roku | 180 | 180 |
| Zwiększenia | 61 | 58 |
| Zmniejszenia | 103 | 58 |
| Stan na koniec roku | 138 | 180 |

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja | | |
| Wycena ujemna środków trwałych | 40 | |
| Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych | 38 | 41 |
| Różnice kursowe | 10 | |
| Rezerwy | 40 | 121 |
| - na odprawy emerytalno-rentowe | 15 | 100 |
| - na urlopy | | 2 |
| - na badanie bilansu | 5 | 2 |
| - naprawy gwarancyjne | 20 | 17 |
| Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku | | 5 |
| Wycena udziałów w jednostce wycenionej metodą praw własności | | 11 |
| Pozostałe | 10 | 2 |
| Razem | 138 | 180 |

20. POZOSTAŁE AKTYWA**20.1. Specyfikacja wartości niematerialnych**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 81 | |
| - oprogramowanie komputerowe | 81 | 0 |
| Inne wartości niematerialne | | |
| Zaliczki na wartości niematerialne | | |
| Razem | 81 | 0 |

20.2. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych

| Wyszczególnienie | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2008 | 821 |
| Zwiększenia (z tytułu) | |
| - z zakupu | 0 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2008 | 821 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2008 | 817 |
| Amortyzacja za okres (z tytułu) | |
| - amortyzacja za 2008 roku | 4 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2008 | 821 |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2009 | 821 |
| Zwiększenia (z tytułu) | |
| - zakupu | 81 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12. 2009 | 902 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2009 | 821 |
| Amortyzacja za okres (z tytułu) | |
| - amortyzacja za 2008 roku | |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009 | 821 |
| Wartość netto 31.12.2009 | 81 |

20.3. Struktura własności wartości niematerialnych

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Wytworzone we własnym zakresie | | |
| Nabyte wartości niematerialne i prawne | 81 | 0 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | | |
| Razem | 81 | 0 |

21. ZAPASY**21.1. Specyfikacja zapasów**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Materiały | 595 | 1 072 |
| Półprodukty i produkty w toku | 225 | 179 |
| Produkty gotowe | 1 159 | 1 397 |
| Towary | 1 515 | 1 740 |
| Zaliczki na dostawy | | 0 |
| Razem | 3 494 | 4 388 |

21.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 242 | 209 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 93 | 123 |
| - odpisy aktualizujące | 93 | 123 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | 132 | 90 |
| - wykorzystanie odpisu aktualizującego | 132 | 90 |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu | 203 | 242 |

21.3. Wartość bilansowa zapasów stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań

Grupa nie posiada zapasów które stanowiłyby zabezpieczenie.

22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**22.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 393 | 2 854 |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 105 | 173 |
| Pozostałe należności | 3 354 | 195 |
| Należności (netto), razem | 5 852 | 3 222 |
| Odpisy aktualizujące | 334 | 598 |
| Należności (brutto), razem | 6 186 | 3 820 |

22.2. Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Do 1 miesiąca | 1 457 | 1 452 |
| Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 110 | 21 |
| Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | | |
| Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | | |
| Powyżej 1 roku | | |
| Należności dla których termin spłaty upłynął | 1 160 | 1 979 |
| Należności (brutto), razem | 2 727 | 3 452 |
| Odpisy aktualizujące | 334 | 598 |
| Należności (netto), razem | 2 393 | 2 854 |

22.3. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Do 3 miesięcy | 394 | 1 182 |
| Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 757 | 211 |
| Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy | 51 | 7 |
| Powyżej 1 roku | 292 | 579 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto) | 1 494 | 1 979 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usł. | 334 | 598 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto) | 1 160 | 1 381 |

22.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 598 | 574 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 84 | 54 |
| - odpisy aktualizujące należności główne | 84 | 54 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | 348 | 30 |
| - wykorzystanie odpisu aktualizującego | 53 | 7 |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego | 295 | 23 |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem | 334 | 598 |

22.5. Struktura walutowa należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Należności w walucie polskiej | 5 136 | 2 759 |
| Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 716 | 463 |
| - EURO | 174 | 111 |
| - w przeliczeniu na zł | 716 | 463 |
| Razem | 5 852 | 3 222 |

22.6. Specyfikacja pozostałych należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Pozostałe należności krótkoterminowe netto (wg tytułów): | 3 354 | 194 |
| - rozrachunki z pracownikami | 9 | 21 |
| - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego | 525 | |
| - zabezpieczenia umów | 105 | 105 |
| - rozrachunki kapitałowe | 2 680 | |
| - z tytułu wpłaconych wadium i kaucji | | 3 |
| - kaucje | 12 | 65 |
| - ZFŚS | 11 | |
| - pozostałe | 12 | |
| Pozostałe należności brutto | 3 354 | 194 |
| Należności w postępowaniu sądowym netto | 0 | |
| Odpisy aktualizujące | 27 | 0 |
| Należności w postępowaniu sądowym brutto | 27 | |
| Pozostałe należności netto, razem | 3 354 | 173 |

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**23.1. Specyfikacja środków pieniężnych**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 893 | 707 |
| Inne środki pieniężne | 1 181 | 938 |
| Razem | 2 074 | 1 645 |

23.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Środki pieniężne w walucie polskiej | 1 999 | 1 644 |
| Środki pieniężne w walutach obcych | | 1 |
| - EURO | 18 | |
| - w przeliczeniu na zł | 75 | 1 |
| Środki pieniężne, razem | 2 074 | 1 645 |

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**24.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 54 | 28 |
| - ubezpieczenia | 13 | 22 |
| - ochrona ubezpieczenia strat należności | 27 | |
| - opłata wstępna leasing | 10 | |
| - inne | 4 | 6 |

25. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZECZ WYNIK FINANSOWY

Grupa posiada 581 624 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2009 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect.

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2009 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW 000014 wynosił 8,29 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 4 822 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 2 951 tys., netto 2 390 tys. zł

Wartość posiadanych akcji na dzień 15 marca 2010 roku przy zastosowaniu kursu zamknięcia New Connect wynosiła 5 520 tys. zł, czyli o 698 tys. więcej niż na dzień 31 grudnia 2009 roku, a wpływ na wynik finansowy byłby wyższy o 566 tys. zł z uwzględnieniem skutków utworzenia odroczonego podatku dochodowego.

26. KAPITAŁ WŁASNY**26.1. Specyfikacja kapitałów własnych**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 21 001 | 14 029 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 738 | 738 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 9 337 | 7 725 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 2 369 | 0 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | 4 723 | 3 915 |
| Zysk (strata) netto | 3 834 | 1 651 |
| Kapitał mniejszości | 0 | 16 |
| Razem kapitał własny | 21 001 | 14 045 |

26.2. Struktura kapitału zakładowego

| Wyszczególnienie | Akcje na okaziciela |
|-------------------------------------|---------------------|
| 2009 | |
| Liczba akcji razem (szt.) | 14 756 228 |
| Kapitał zakładowy, razem (zł) | 737 811,40 |
| Wartość nominalna jednej akcji (zł) | 0,05 |
| 2008 | |
| Liczba akcji razem (szt.) | 14 756 228 |
| Kapitał zakładowy, razem (zł) | 737 811,40 |
| Wartość nominalna jednej akcji (zł) | 0,05 |

26.3. Zmiany kapitału zakładowego (dane w szt.)

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Liczba akcji na początek okresu | 14 756 228 | 14 706 172 |
| - zwiększenia – emisja akcje serii C | | 50 056 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 14 756 228 | 14 756 228 |

26.4. Kapitał zapasowy

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | |
| Kapitał utworzony ustawowo | 1 679 | 1 679 |
| Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość | 5 030 | 3 418 |
| Inny (wg rodzaju) | 2 628 | 2 628 |
| - sprzedaż przeszacowanych środków trwałych | 750 | 750 |
| - podwyższenie kapitału | 1 878 | 1 878 |
| Kapitał zapasowy, razem | 9 337 | 7 725 |

26.5 . Kapitał z aktualizacji wyceny

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r. | 2 667 | |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych | - 298 | |
| Razem kapitał z aktualizacji wyceny | 2 369 | 0 |

26.6. Kapitał mniejszości

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 16 | 19 |
| Zwiększenia (z tytułu) | | 0 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | 16 | 3 |
| - zmniejszenia udziałów do 25% | 16 | |
| - strata netto mniejszości | | 3 |
| Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu | 0 | 16 |

27. KREDYTY BANKOWE**27.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Długoterminowe | 96 | 212 |
| Krótkoterminowe | 410 | 467 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, razem | 506 | 679 |

27.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2009 roku

| Bank / Pożyczkodawca | Siedziba | Kredyt wg umowy | | Kwota pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenie | Przeznaczenie kredytu |
|-----------------------------|----------|-----------------|-----|---------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| | | waluta | PLN | waluta | PLN | | | | |
| Bank Millennium | Ława | PLN | 500 | PLN | 314 | WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2,6 pp marża | 28.02.2010 | a) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych | na prowadzenie działalności bieżącej |
| Bank Przemysłowo - Handlowy | Kraków | PLN | 940 | PLN | 191 | zmiennie wg 1 miesięcz. WIBOR+2% marży | 30.11.2016r | nieruchomość | zakup nieruchomości |

27.3. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2008 roku

| Bank / Pożyczkodawca | Siedziba | Kredyt wg umowy | | Kwota pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenie | Przeznaczenie kredytu |
|------------------------------|----------|-----------------|-----|---------------------------|-----|---------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| | | waluta | PLN | waluta | PLN | | | | |
| Bank Millennium | Ława | PLN | 500 | PLN | 89 | WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 1 pp marża | 28.02.2009 . | a) oświadczenie od poddaniu się egzekucji b) pełnomocnictwo do rachunku | Na prowadzenie bieżącej działalności |
| Bank Przemysłowo-Handlowy | Kraków | PLN | 940 | PLN | 287 | zmiennie wg 1 miesięcz. WIBOR+2%marży | 30.11.2016 | nieruchomość | Zakup nieruchomości |
| PeKaO S.A. I oddział Ława | Warszawa | PLN | 280 | PLN | 283 | 8,76% | 31.05.2009 | *pełnomocnictwo do r-ku przez Bank PekaO S.A. Ława, przewłaszczenie maszyn i urządzeń - 191 tys. zł. , cesja praw polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń, cesja praw polisy ubezpieczeniowej nieruchomości stanowiącej przedmiot prawnego zabezpieczenia, hipoteka kaucyjna do kwoty 450 tys. zł. ,wexel własny, wpis hipoteki w księdze na pierwszym miejscu | Na prowadzenie bieżącej działalności |
| Santander Consumer Bank S.A. | Wrocław | PLN | 20 | PLN | 20 | 18,49% | 12.12.2014 | przewłaszczenie przez bank pojazdu, depozyt karty pojazdu, cesja praw z umów ubezpieczenia AC | Zakup samochodu ciężarowego |

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**28.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu**

Spółka zależna IZCS posiada dwie umowy leasingowe podpisane z Millennium BEL Leasing Sp. z o.o., której przedmiotem są:

- a) Tokarka TAE 30N o wartości netto 221 tys. zł. Okres leasingu wynosi 4 lata (do 5.02.2011 r.)
- b) Tokarka uchwytna o wartości netto 223 tys. zł. Okres leasingu wynosi 4 lata (do 5.08.2011 r.)

Na dzień 31.12.2009 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 56 tys. zł

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Długoterminowe | 8 | 72 |
| Krótkoterminowe | 48 | 103 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, razem | 56 | 175 |

28.2. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu w okresie zapadalności

Kredyty według terminów wymagalności.

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Do 1 roku | 410 | 467 |
| Od 1 roku do 3 lat | 96 | 197 |
| Od 4 do 5 lat | | 9 |
| Powyżej 5 lat | | 6 |
| Razem kredyty, w tym | 506 | 679 |
| - długoterminowe | 96 | 212 |
| - krótkoterminowe | 410 | 467 |

Leasing finansowy według terminów wymagalności.

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------|------------|------------|
| Do 3 miesięcy | 15 | 31 |
| Od 3 do 6 miesięcy | 12 | 28 |
| Od 6 do 12 miesięcy | 21 | 44 |
| Powyżej roku | 8 | 72 |
| Razem | 56 | 175 |

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**29.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Długoterminowe | | |
| Krótkoterminowe | 1 092 | 1 544 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 1 092 | 1 544 |

29.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Do 1 miesiąca | 60 | 144 |
| Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | 26 |
| Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | | |
| Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | | |
| Powyżej 1 roku | | |
| Zobowiązania nieprzeterminowane | 1 032 | 1 374 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 1 092 | 1 544 |

29.3. Struktura walutowa zobowiązań

Grupa nie posiada zobowiązań w walucie obcej.

30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów): | 1 799 | |
| - z tytułu wynagrodzeń | 178 | 174 |
| - ZFŚS | | 34 |
| - potrącenia z listy płac | 53 | 55 |
| - niewypłacona dywidenda | 43 | 46 |
| - zaliczki na dostawy | | 30 |
| - rozrachunki kapitałowe | 1 524 | |
| - inne | 1 | 28 |

31. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Nie występują

32. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

| Wyszczególnienie - rezerwa | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------|--------------|------------|
| Stan na początek roku | 622 | 526 |
| Zwiększenia | 1 259 | 134 |
| Zmniejszenia | 5 | 38 |
| Stan na koniec roku | 1 876 | 622 |

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Różnica księgi bilansowej a podatkowej środków trwałych | 406 | 61 |
| Wycena godziwa nieruchomości | 611 | 555 |
| Wycena godziwa środków trwałych – kapitał z aktuali. | 298 | |
| Różnice kursowe niezrealizowane | | 6 |
| Wycena akcji | 561 | 0 |
| Inne | | 0 |
| Razem | 1 876 | 622 |

33. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

33.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerwy na świadczenia emerytalne | 83 | 546 |
| - długoterminowe | 73 | 508 |
| - krótkoterminowe | 10 | 38 |
| Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników długoterminowe | | |
| Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników krótkoterminowe | | 0 |
| - urlopy wypoczynkowe | | 0 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem | 83 | 546 |
| - długoterminowe | 73 | 508 |
| - krótkoterminowe | 10 | 38 |

33.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 508 | 442 |
| - odpawy emerytalno-rentowe | 508 | 442 |
| Zwiększenia (z tytułu) | | 78 |
| - świadczenia emerytalne | | 78 |
| Wykorzystanie (z tytułu) | | 2 |
| - świadczenia emerytalne | | 2 |
| Rozwiązanie (z tytułu) | 435 | 10 |
| - świadczenia emerytalne | 435 | 10 |
| Stan na koniec okresu | 73 | 508 |

Z dniem 31 grudnia 2009 roku upłynął okres wypowiedzenia porozumienia o stosowaniu zakładowego Układu Zbiorowego Pracy według, którego wysokość odpraw kształtowała się od 100-800% wynagrodzenia pracownika. Od 1 stycznia 2010 r. obowiązuje Regulamin Wynagradzania, który został opracowany i przyjęty na podstawie Kodeksu Pracy. I tym samym wysokość odpraw emerytalnych i rentowych wynosi jednomiesięczne wynagrodzenie pracownika.

33.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 38 | 49 |
| Zwiększenia (z tytułu) | | 2 |
| - świadczenia emerytalne | | 2 |
| Wykorzystanie (z tytułu) | | 5 |
| - świadczenie emerytalne | | 5 |
| Rozwiązanie (z tytułu) | 28 | 8 |
| - świadczenia emerytalne | 28 | 8 |
| Stan na koniec okresu | 10 | 38 |

33.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 0 | 79 |
| - urlopy wypoczynkowe | | 79 |
| Zwiększenia (z tytułu) | | 0 |
| - urlopy wypoczynkowe | | 0 |
| Wykorzystanie (z tytułu) | | 0 |
| - urlopy wypoczynkowe | | 0 |
| Rozwiązanie (z tytułu) | | 79 |
| - urlopy wypoczynkowe | | 79 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

33.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 104 | 92 |
| Postój wydziału | | 0 |
| Inne krótkoterminowe rezerwy, razem | 104 | 92 |

33.6. Zmiana stanu innych krótkoterminowych rezerw

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Stan innych rezerw na początek okresu | 92 | 110 |
| - naprawy gwarancyjne | 92 | 110 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 12 | 0 |
| - naprawy gwarancyjne | 12 | 0 |
| Wykorzystanie (z tytułu) | | 0 |
| - naprawy gwarancyjne | | 0 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | | 18 |
| - naprawy gwarancyjne | | 18 |
| Stan innych rezerw na koniec okresu | 104 | 92 |

34. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| Wyszczególnienie | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| -długoterminowe - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego | 525 | |
| - krótkoterminowe - badanie bilansu | 27 | 35 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe , razem | 552 | 35 |

35. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**35.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Sprzedaż wyrobów | 7 726 | 8 566 |
| Sprzedaż usług naprawczych | 6 875 | 9 178 |
| Sprzedaż pozostałych usług | 2 000 | 3 562 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem | 16 601 | 21 306 |

35.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Sprzedaż towarów | 5 714 | 8 019 |
| Sprzedaż materiałów | 418 | 284 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 6 132 | 8 303 |

36. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**36.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amortyzacja | 453 | 545 |
| Zużycie materiałów i energii | 7 682 | 10 033 |
| Usługi obce | 1 973 | 2 356 |
| Podatki i opłaty | 614 | 644 |
| Wynagrodzenia | 5 528 | 6 420 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 273 | 1 482 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 243 | 241 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 4 473 | 5 673 |
| Koszty według rodzaju, razem | 22 239 | 27 394 |

37. POZOSTAŁE PRZYCHODY**37.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 24 | 0 |
| Dotacje | | |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 276 | 114 |
| - otrzymane odszkodowania | 1 | 3 |
| - spłata wierzytelności objętych odpisem | 52 | |
| - korekta odpisu aktualizującego należności | | 19 |
| - korekta odpisu aktualizującego zapasy | 25 | 81 |
| - zwrócone koszty sądowe | 15 | |
| - różnice inwentaryzacyjne | 4 | |
| - przychody Spółki Promet – utrata kontroli | 149 | |
| - inne | 30 | 11 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 300 | 114 |

38. POZOSTAŁE KOSZTY**38.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 4 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 278 | 158 |
| - odpis aktualizujący należności | 84 | 73 |
| - odpis aktualizujący zapasy | 71 | 85 |
| - odpis aktualizujący wartość środków trwałych | 123 | |
| Pozostałe koszty operacyjne, w tym: | 107 | 86 |
| - darowizny | 10 | 12 |
| - koszty wadliwych towarów | 25 | |
| - poniesione koszty sądowe | 20 | |
| - koszty związane z likwidacją materiałów i towarów | 29 | 19 |
| - szkody powypadkowe | 1 | 2 |
| - wypłacone odszkodowania | | 34 |
| - różnice inwentaryzacyjne | 8 | |
| - inne | 14 | 19 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 385 | 248 |

39. PRZYCHODY FINANSOWE**39.1. Przychody finansowe według tytułów**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------|--------------|------------|
| Dywidendy i udziały w zyskach | | 71 |
| Przychody z tytułu odsetek (z tytułu) | 41 | 68 |
| - odsetki od lokat i pożyczek | 41 | 3 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 1 423 | 78 |
| - akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLVENO000016 | 1 084 | |
| - akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW000014 | 339 | |
| - sprzedaż praw poboru | | 78 |

| | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Aktualizacja wartości inwestycji | 3 216 | 281 |
| - przeszacowanie nieruchomości | 265 | |
| - wycena godziwa akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW000014 | 2 951 | |
| Pozostałe przychody finansowe: | | 5 |
| - inne przychody finansowe | | 5 |
| Przychody finansowe, razem | 4 680 | 435 |

40. KOSZTY FINANSOWE

40.1. Koszty finansowe według tytułów

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Koszty z tytułu odsetek (z tytułu) | 75 | 116 |
| - odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek | 65 | 99 |
| - odsetki leasingowe | 10 | 17 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| Pozostałe koszty finansowe, w tym: | 47 | 277 |
| - opłata prolongacyjna | 38 | 0 |
| - różnice kursowe | 9 | 276 |
| - inne | | 1 |
| Koszty finansowe, razem | 122 | 393 |

41. AKCJE/UDZIAŁY W ZYSKACH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH

Jednostka dominująca IZNS SA do dnia 27 września 2009 roku posiadała 100 % udziałów w Spółce Promet z siedzibą w Iławie. Dnia 27 września 2009 roku w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki PPHU Promet Sp. z o.o. z 300 tys. do 1 800 tys. Jednostka Dominująca objęła dodatkowo 150 udziałów o niezmienionej wartości nominalnej udziałów wynoszącej 1 tys. zł.

Dnia 30 grudnia 2009 r. dokonano rejestracji przekształcenia spółki PPHU Promet Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną w wyniku czego na dzień bilansowy IZNS posiadał łącznie 450 000 akcji Promet SA o wartości nominalnej 1 zł /szt. Stanowi to 25 % kapitału podstawowego spółki Promet SA.

Akcje spółki Promet na dzień 31.12.2009 r. wyceniane są metodą praw własności w wyniku czego w Grupie odnotowano stratę w wysokości 40 tys. zł.

42. PODATEK DOCHODOWY

42.1. Bieżący podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------|--------------|------------|
| Podatek dochodowy bieżący | 330 | 313 |
| Podatek odroczony | 746 | 96 |
| Razem | 1 076 | 409 |

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Zysk (strata) brutto | 4 950 | 2 12 |
| Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | | |
| - przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania) | 5 045 | 75 |
| - przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają dochód do opodatkowania | 119 | |
| - koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (zwiększenie dochodu do opodatkowania) | 1 696 | 9 |
| - koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają koszty uzyskania przychodów (zmniejszenie dochodu do opodatkowania) | 614 | 83 |
| Strata z lat ubiegłych | | |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 1 106 | 62 |
| Darowizna | 10 | |
| Podatek dochodowy | 330 | 31 |
| Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | | |
| Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 330 | 31 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 330 | 31 |

42.2. Odroczony podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 8 | |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych | | |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu | | |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy | | |
| Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów) | 738 | 96 |
| - odpis aktualizujący zapasy | | 7 |
| - naprawy gwarancyjne | | -3 |
| - urlopy niewykorzystane | | |
| - wycena godziwa nieruchomości inwestycyjnych | 50 | 53 |
| - odprawy emerytalno - rentowe | | |
| - przyspieszona amortyzacja podatkowa | 127 | 19 |
| - wycena posiadanych akcji | 561 | |
| - różnice kursowe | | 8 |
| - inne | | |
| - wycena udziałów w jednostce wycenionej metodą praw własności | | 12 |
| Podatek dochodowy odroczony, razem | 746 | 96 |

43. ZYSK NA AKCJĘ I WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ**43.1. Zysk na akcję**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Liczba akcji razem (tys. szt.) | 14 756 | 14 756 |
| Zysk netto (w tys. zł) | 3 834 | 1 651 |
| Zysk netto na 1 akcję (w zł) | 0,26 | 0,11 |

43.2. Wartość księgowa na akcję

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Liczba akcji razem (szt.) | 14 756 228 | 14 756 228 |
| Kapitał własny | 21 001 | 14 045 |
| Wartość księgowa na 1 akcję (w zł) | 1,42 | 0,95 |

44. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**44.1. Wynagrodzenie należne**

| Wyszczególnienie | 2009 | 2008 |
|------------------|------------|------------|
| Zarząd | 475 | 732 |
| Rada Nadzorcza | 60 | 60 |
| Razem | 535 | 792 |

| Wynagrodzenie należne | 2009 | 2008 |
|-----------------------|------------|------------|
| Jacek Nowicki | 165 | 155 |
| Piotr Szafran | 105 | - |
| Tomasz Swadkowski | 60 | 180 |
| Maciej Lubnauer | 10 | - |
| Krzysztof Makowski | - | 160 |
| Zbigniew Chustecki | 120 | 121 |
| Marek Granica | - | 45 |
| Sławomir Kaleta | 15 | - |
| Janusz Śmiałek | - | 71 |
| Zarząd: | 475 | 732 |

| Wynagrodzenie należne | 2009 | 2008 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Król Marek | 10 | - |
| Obszański Mariusz | 10 | - |
| Swadkowski Tomasz | 10 | - |
| Karmelita Piotr | - | 3 |
| Skrzypski Krzysztof | 10 | - |
| Sukacz Dawid | - | 3 |
| Zych Dariusz | 2 | 9 |
| Ciepliński Wiesław | - | 3 |
| Staszak Mariusz | 12 | 12 |
| Szyszka Adam | 2 | 12 |
| Tyliński Tomasz | 2 | 9 |
| Zdanowski Krzysztof | 2 | 9 |
| Rada Nadzorcza | 60 | 60 |

45. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2009 roku podlegały przeglądowi przez biegłych rewidentów. Przeglądu dokonała firma 4 Audyt Sp. z o.o. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 20 tys. PLN + 22%VAT.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku podlegały badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Sp. z o.o. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 29 tys. PLN + 22%VAT.

Ponadto Spółka 4 Audyt w I półroczu 2009 roku udzieliła konsultacji w zakresie MSSF/MSR, za którą wystawiła fakturę Vat o wartości netto 4,5 tys. zł. +22% podatku Vat.

46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W jednostce dominującej IZNS SA występuje zobowiązanie warunkowe.

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Pokrycie kosztów związanych z przywróceniem stanu ekologicznego gruntu sprzedanej nieruchomości gruntowej o numerach 120/13 i 120/17 w przypadku stwierdzenia istnienia zanieczyszczeń gruntu | 75 | 75 |
| Razem | 75 | 75 |

47. GWARANCJE I PORĘCZENIA**47.1. Kwota zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

| Wyszczególnienie | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| poręczenie weksla przez Sp. IZCS złożonego przez Spółkę dominującą IZNS S.A. zabezpieczającego płatności z tytułu dostawy tłoków na rzecz Federal Mogul Gorzyce S.A. | 500 | 500 |
| Udzielone gwarancje i poręczenia | 500 | 500 |

48. SPRAWY SĄDOWE

Przeciwko spółkom Grupy nie toczą się postępowania sądowe.

Spółki Grupy nie wystąpiły na drogę sądową z tytułu nie zapłaconej wierzytelności, których wartość nie stanowi 10% kapitałów własnych.

49. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

50. INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Jednostki. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Grupę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Grupy wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Ryzyko płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

51. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**51.1. Rozrachunki z podmiotami powiązanymi 2009 r.**

| Koszty | IZNS SA | IZCS Sp. z o.o. | IZRS Sp. z o.o. | Promet Sp. z o.o. | Razem |
|-------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Przychody | | | | | |
| IZNS SA | - | 1 195 | 60 | 48 | 1 303 |
| IZCS Sp. z o.o. | 1 639 | - | 34 | 361 | 2 033 |
| IZRS Sp. z o.o. | 823 | 236 | - | 114 | 1 173 |
| Promet Sp. z o.o. | 124 | 10 | 10 | - | 144 |
| Razem | 2 585 | 1 442 | 104 | 523 | 4 653 |

| Zobowiązania | IZNS SA | IZCS Sp. z o.o. | IZRS Sp. z o.o. | Promet Sp. z o.o. | Razem |
|---------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Należności | | | | | |
| IZNS SA | | | | | |
| IZCS Sp. z o.o. | 847 | - | - | - | 847 |
| IZRS Sp. z o.o. | 81 | 1 | - | - | 82 |
| Promet Sp. z o.o. | - | - | - | - | |
| Razem | 928 | 1 | - | - | 929 |

51.2. Rozrachunki z podmiotami powiązanymi 2008 r.

| Koszty | IZNS SA | IZCS Sp. z o.o. | IZRS Sp. z o.o. | Promet Sp. z o.o. | Razem |
|-------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Przychody | | | | | |
| IZNS SA | | 1 670 | 136 | 94 | 1 900 |
| IZCS Sp. z o.o. | 1 588 | | | 586 | 2 174 |
| IZRS Sp. z o.o. | 740 | 396 | | 229 | 1 365 |
| Promet Sp. z o.o. | 140 | 16 | 14 | | 170 |
| Razem | 2 468 | 2 082 | 150 | 909 | 5 609 |

| Zobowiązania | IZNS SA | IZCS Sp. z o.o. | IZRS Sp. z o.o. | Promet Sp. z o.o. | Razem |
|---------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Należności | | | | | |
| IZNS SA | | | | | |
| IZCS Sp. z o.o. | 108 | | | 23 | 131 |
| IZRS Sp. z o.o. | 74 | 53 | | 22 | 149 |
| Promet Sp. z o.o. | 77 | | | | 77 |
| Razem | 259 | 53 | 0 | 45 | 357 |

W sprawozdaniu skonsolidowanym przychody, koszty i rozrachunki zostały w całości wyeliminowane.

52. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

| Wyszczególnienie | 2009 | 2008 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Pracownicy umysłowi | 130 | 164 |
| Pracownicy fizyczni | 44 | 63 |
| Razem | 174 | 227 |

53. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w zarządzie Jednostki Dominującej, które zostały opisane w pkt. 7.

W Spółce zależnej IZCS dnia 16 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 7/2010 powierzyło funkcję Prezesa Zarządu Panu Sławomirowi Kaletą. Pan Jacek Nowicki objął funkcję Wiceprezesa Zarządu. Dnia 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 3/2010 odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Sławomira Kaletę. Dnia 04 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 4/2010 odwołało z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego. Dnia 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 5/2010 powołało do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego.

W Spółce zależnej IZRS dnia 9 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 3/2010 ze skutkiem na dzień 1.03.2010 powołano Pana Szymona Klimaszyk na Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 16 lutego 2010 roku Spółka IZNS zawarła umowę z osobą fizyczną na sprzedaż 45 tys. szt. akcji w Spółce Promet. Cenę sprzedaży Akcji ustalono na łączną kwotę 45 tys. zł. Zapłata za akcje nastąpi do 16 marca 2010 roku.

Iława, 15 marca 2010 r.

Główny Księgowy IZNS SA

Wiesława Wałdowska

Prezes Zarządu IZNS SA

Jacek Nowicki

Członek Zarządu IZNS SA

Maciej Lubnauer