

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IZNS SA

za 2009 rok



I Opis Grupy Kapitałowej

- 1. Struktura organizacyjna**
- 2. Przedmiot działalności**
- 3. Kapitał zakładowy**
- 4. Skład i wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej**
- 5. Sytuacja kadrowa i płacowa**
- 6. System Zarządzania Jakością**
- 7. Charakterystyka głównych rynków zbytu i zaopatrzenia**

II Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

- 1. Wielkość i struktura sprzedaży podstawowych grup wyrobów**
- 2. Cele marketingowe i zarządcze**
- 3. Koszty w układzie rodzajowym**
- 4. Wynik finansowy**
- 5. Wskaźniki finansowe**
- 6. Sprawozdanie z działalności finansowej i jego struktura**
- 7. Nakłady inwestycyjne i ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych**

III Pozostałe informacje

IV Raport roczny dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego

I OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Struktura organizacyjna

Grupa Kapitałowa IZNS SA utworzona została na skutek wydzielenia Spółek zależnych na bazie Wydziału Produkcji (IZCS Sp. z o.o.) i Wydziału Motoryzacji (IZRS Sp. z o.o.) zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej IZNS S.A. nr 4/2004 z dnia 16.01.2004 r. Spółki te rozpoczęły działalność z dniem 01.06.2004 r., z dniem tym rozpoczęła działalność Grupa Kapitałowa. W skład Grupy wchodziła również utworzona uprzednio Spółka zależna Promet Sp. z o.o. Z dniem 28 września 2009 roku Jednostka Dominująca IZNS SA zmniejszyła 100% udział do 25%.

Grupa Kapitałowa IZNS S.A. na 31.12.2009 rok obejmowała następujące podmioty gospodarcze:

- 1) Spółka dominująca pod nazwą IZNS Iława Spółka Akcyjna.
Rejestracja Spółki Iławskie Zakłady Naprawy Samochodów S.A. nastąpiła w dniu 1 czerwca 1994 r. w Sądzie Rejonowym w Olsztynie. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 25.10.2001 roku pod numerem 0000053415.

W 2006 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie z dnia 17.02.2006 r. zarejestrowano obniżenie kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 921.361,00 zł do kwoty 612.758,60 zł. Do obniżenia kapitału zakładowego doszło w wyniku dobrowolnego umorzenia części akcji za wynagrodzeniem.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 14.11.2007 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 612.758,60 zł. do kwoty 735.308,60 zł.

Następnie postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 10.12.2007 r. zarejestrowano split akcji w stosunku 1:43

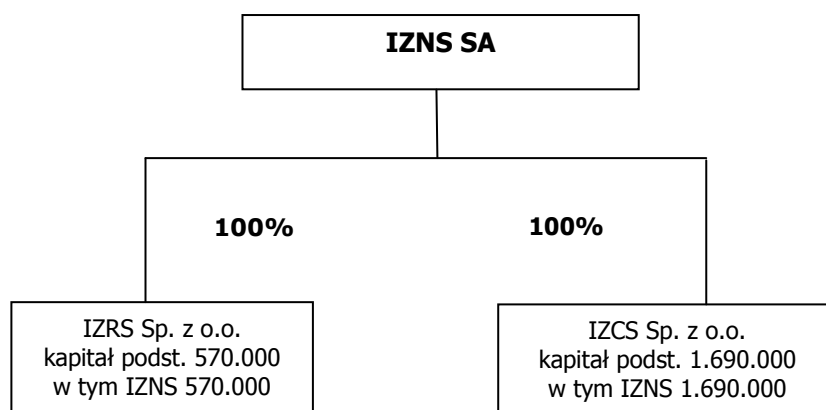
W wyniku, którego kapitał zakładowy wynosił 735.308,60 zł. i dzielił się na 14.706.172 akcje na okaziciela o wartości nominalnej po 0,05 zł każda akcja.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 08.04.2008 r. aktem notarialnym Rep. A Nr 14891/2008, zmieniło nazwę Spółki na IZNS Iława Spółka Akcyjna. Rejestracja zmiany nazwy przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS nastąpiła w dniu 16.05.2008 roku.

W dniu 16 grudnia 2008 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego IZNS Iława S.A. o kwotę 2.502,80 zł.

Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 50.056 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja. Po rejestracji podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy IZNS Iława S.A. wynosi 737.811,40 zł i dzieli się na:

- a) 12.255.172 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - b) 2.451.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - c) 50.056 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
- 2) Iławskie Zakłady Części Samochodowych Sp. z o.o. Rejestracja Spółki nastąpiła w dniu 27.04.2004 roku w Sądzie Rejonowym w Olsztynie pod numerem 0000204736. Kapitał podstawowy wynosi 1.690.000,00 zł (1.690 udziałów po 1.000,00 zł). Do IZNS S.A. należy 100% udziałów.
 - 3) Iławskie Zakłady Remontu Silników Sp. z o.o. Rejestracja Spółki nastąpiła w dniu 28.04.2004 roku w Sądzie Rejonowym w Olsztynie pod numerem 0000205074. Kapitał podstawowy wynosi 570.000,00 zł (570 udziałów po 1.000,00 zł). Do IZNS S.A. należy 100% udziałów.



2. Przedmiot działalności

Działalność podstawowa Grupy obejmuje:

- 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 nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,

3. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej IZNS SA.

Kapitał zakładowy IZNS SA na dzień 31.12.2009 wynosił 737.811,40 zł i dzieli się na 14 756 228 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja.

Kapitał zakładowy IZNS Iława S.A. dzieli się na:

- a) 12.255.172 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 2.451.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 50.056 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Struktura akcjonariatu powyżej 5%:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu	Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu	2.732.323	+617.660	18,5%	4,2%

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. W skład kapitału zakładowego Emitenta nie wchodzi papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne. W zakresie przenoszenia praw własności papierów wartościowych i wykonywania prawa głosu nie występują żadne ograniczenia na akcjach Emitenta.

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają udziałów w Spółkach powiązanych Grupy.

Osoby zasiadające w zarządzie – stan posiadania akcji Emitenta na 22.03.2010 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu	Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu
Jacek Nowicki	42 000	-	0,28	-

Pan Jacek Nowicki akcje nabył na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej – stan posiadania akcji Emitenta na 22.03.2010r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu	Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu
Mariusz Staszak	-	-	-	-
Andrzej Mioduszeński	-	-	-	-
Marek Król	-	-	-	-
Krzysztof Skrzypski	1.000	-	0,01%	-
Jacek Ziółkowski	3.000	-	0,02%	-

4. Skład i wynagrodzenie Zarządów oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

a) Zarząd

Zarząd IZNS S.A. zgodnie ze Statutem Spółki składa się z jednego do trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Obecna kadencja Zarządu trwa od 27.06.2008 r. (uchwała Rady Nadzorczej nr 4/2008 z dnia 27.06.2008 r.). Zarząd na I wspólną kadencję został powołany w następującym składzie:

- Jacek Nowicki – Prezes Zarządu
- Tomasz Swadkowski – Wiceprezes Zarządu

W związku ze złożoną przez Pana Tomasza Swadkowskiego rezygnacją z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 15 lutego 2009 r., 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 wchodzili:

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

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

W tym samym dniu z funkcji Wiceprezesa Zarządu Rada Nadzorcza odwołała Pana Jacka Nowickiego, powołując go jednocześnie z dniem 28 stycznia 2010 r. na funkcję Prezesa Zarządu. Skład Zarządu IZNS S.A. na dzień 15 marca 2010 przedstawia się następująco:

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

Wynagrodzenie należne (wraz z nagrodami)	2009	2008
Nowicki Jacek	145	145
Piotr Szafran	105	-
Maciej Lubnauer	10	-
Swadkowski Tomasz	60	180
Makowski Krzysztof	-	160
Razem	320	485

W 2009 r. członkowie Zarządu IZNS SA nie pobierali wynagrodzenia w formie programów opartych na instrumentach kapitałowych.

b) Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Jednostki Dominującej Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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 Szyszki, 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. rezygnacje 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 Mioduszeńskiego.

Od 15 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza pracuje w następującym składzie:

- 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

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
Razem	60	60

c) Jednostki zależne

Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej nie posiadają Rad Nadzorczych.

- IZCS sp. z o.o. - zarząd działał w składzie dwuosobowym:
 - Pan Jacek Nowicki – Prezes Zarządu. Wynagrodzenie – należne 20 tys. zł, wypłacone 18 tys. zł
 - Pan Sławomir Kaleta – Wiceprezes Zarządu. Wynagrodzenie – należne 15 tys. zł, wypłacone 5 tys. zł

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Dnia 12 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 3/2009 powołało w skład Zarządu Pana Sławomira Kaletę, któremu powierzyło z dniem 16.11.2009 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Pan Jacek Nowicki pełnił również funkcję Wiceprezesa Zarządu w Jednostce Dominującej.

- IZRS Sp. z o.o. - zarząd działał w składzie jednoosobowym. Prezesem Zarządu jest Pan Zbigniew Chustecki. Wynagrodzenie Pana Zbigniewa Chusteckiego. – należne 120 tys. zł, wypłacone 120 tys. zł

5. Sytuacja kadrowa i płacowa w Grupie Kapitałowej

a) zatrudnienie.

Poziom średniego zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w 2009 r. w porównaniu z 2008 r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	2009	2008	Odchylenie (liczba osób)
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	130	164	-34
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	44	63	-20
Razem	174	227	-53

W 2009 roku średnioroczne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 174 osoby, w tym:

- IZNS S.A. – 22 osób,
- IZCS Sp. z o.o. – 72 osób,
- IZRS Sp. z o.o. – 80 osoby,

Na 31.12.2009 roku zatrudnienie wynosiło 193 w tym:

- IZNS S.A. – 23 osoby,
- IZCS Sp. z o.o. – 83 osób,
- IZRS Sp. z o.o. – 87 osób

b) płace w Grupie.

Kształtowanie się średniej płacy miesięcznej w 2009 roku w poszczególnych grupach pracowniczych w porównaniu do poziomu średniej płacy miesięcznej w 2008 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2009	2008	Dynamika %
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1883,25	1876,02	0%
Pracownicy umysłowi	3365,90	3378,76	0%
Razem	2619,36	2562,09	2%

Spółka zależna IZRS skorzystała z ustawy z dnia 01.07.2009 r. o łagodzeniu skutków kryzysu ekonomicznego (Dz.U. Nr125 poz.1035) i w dniu 03.12.2009 r. została podpisana umowa z Dysponentem Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników w związku ze skróceniem czasu pracy do ¾ etatu na okres 01.12.2009r. – 31.05.2010r.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej wypłacone w 2009 i 2008 kształtowały się następująco :

Wyszczególnienie	2009	2008	Dynamika %
Zarządzający	475	732	-35%
Nadzorujący	60	60	0%
RAZEM	535	792	-32%

6. System Zarządzania Jakością

Grupa posiada Certyfikat Systemu Zarządzania Jakością wg normy PN-EN ISO 9001:2001 wydany przez Jednostkę Certyfikującą – Urząd Dozoru Technicznego UDT - CERT. Dniu 7 lipca 2009 r. Urząd Dozoru Technicznego UDT-CERT przeprowadził audyt certyfikujący, którego rezultatem jest otrzymanie certyfikatu ważnego do 6 lipca 2012 roku. Zakres certyfikacji obejmuje Nadzór nad Spółkami Zależnymi, produkcją tablic rejestracyjnych i sprzedażą towarów.

7. Charakterystyka głównych rynków zbytu

Przychody ze sprzedaży wg określonych geograficznie rynków	2009	strukt.	2008	strukt.	Dynamika %
Kraj	20 666	91%	27 326	92%	-24,4%
Export i dostawy Wewnątrz Wspólnotowe	2 067	9%	2 283	8%	-9,5%
Razem	22 733	100%	29 609	100%	-23,2%

W 2009 roku IZNS SA realizował sprzedaż na rynku krajowym i zagranicznym . Sprzedaż krajowa stanowiła 91% sprzedaży, natomiast eksport 9%. W stosunku do 2008 roku sprzedaż krajowa była niższa o 24,4 %, a eksportowa o 9,5%.

Obroty z żadnym z odbiorców Grupy Kapitałowej w 2009 roku nie przekroczyły 10% przychodów ogółem.

Obroty z żadnym z dostawców Grupy Kapitałowej w 2009 roku nie przekroczyły 10% przychodów ogółem.

II. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Wielkość i struktura sprzedaży podstawowych grup wyrobów

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów w 2009 roku wyniosły 22 733 tys. zł i były o 23% niższe w stosunku do 2008 roku.

Podstawowe grupy sprzedawanych produktów przedstawiały się w 2009 roku następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	2008 r.	2009 r.				RAZEM	Wyłącz.	Grupa Kapitał.	Dynamika %
			IZNS	IZCS	IZRS	Promet				
1	Części zamienne i kompon.	5 672		6 521			6 521	-1 433	5 088	-10%
2	Tablice rejestracyjne	3 021	2 638				2 638	0	2 638	-13%
3	Usługi motoryzacyjne	9 083			6 970		6 970	-95	6 875	-24%
4	Usługi remontowe	1 780				1 388	1 388	-523	865	-51%
5	Pozostałe usługi	1 750	2 365	880			3 245	-2 109	1 136	-35%
I	Przychody ze sprzedaży produktów	21 306	5 003	7 401	6 970	1 388	20 761	-4 160	16 601	-22%
II	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 303	6 208	129	271	18	6 626	-494	6 132	-26%
III	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 609	11 211	7 529	7 241	1 406	27 387	-4 653	22 733	-23%

2. Cele marketingowe i zarządcze

Struktura organizacyjna Spółki i Grupy Kapitałowej pozwala:

- skutecznie monitorować efektywność działania w obszarach produkcji i usług,
- zapewnia odpowiedzialność kadr zaangażowanych w tych obszarach w zakresie utrzymywania dyscypliny kosztowej a także w poszukiwaniu i wdrażaniu coraz bardziej skutecznych i efektywnych metod działania, w tym w zakresie rozszerzania pozycji rynkowej,
- tworzenie warunków dla ewentualnego pozyskania inwestorów.

Poza działaniami w obszarze sprzedaży, o których była mowa w poprzednim punkcie Grupa w dalszym ciągu realizowała następujące działania:

- a) kontynuowano restrukturyzację majątku,
- b) uzyskano pozytywny wynik audytu podtrzymującego System Zarządzania Jakością oparty na normie ISO 9001:2001

Grupa w dalszym ciągu będzie kontynuowała działania w obszarze:

- a) sukcesywnego zwiększania poziomu sprzedaży poprzez:
 - działania proeksportowe,
 - optymalizację struktury towarowej,
 - budowanie stabilnej bazy klientów,
 - rozszerzenie kanałów dystrybucji,
 - doskonalenie obsługi klienta.
- b) efektywnego zarządzania posiadanym majątkiem,
- c) skutecznego nadzoru nad spółkami zależnymi,
- d) możliwości pozyskania inwestorów dla Spółek zależnych.

3. Koszty

Wyszczególnienie	2008 r.	2009 r.				RAZEM	Wyłączenia	Grupa Kapitał.
		IZNS SA	IZCS Sp. z o.o.	IZRS Sp. z o.o.	Promet Sp. z o.o.			
Koszt wytworzenia sprzed. produkt.	17 634	3 152	6 255	5 890	1 269	16 566	-2 808	13 758
Wartość sprzed. towarów i materiał.	5 672	5 449	96	234	23	5 802	-1 328	4 474
Koszty sprzedaży	881	518	258	181	0	957	-2	955
Koszty ogólnego zarządu	3 207	1 640	959	725	255	3 579	-527	3 052
Ogółem	27 394	10 759	7 568	7 030	1 547	26 904	-4 665	22 239

Strukturę kosztów w roku 2009 w układzie rodzajowym przedstawia poniższa tabela.

KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	2009	Strukt. %	2008	Strukt. %	Dynamika %
- amortyzacja	543	2%	545	2%	0%
- zużycie materiałów i energii	7 592	34%	10 033	37%	-24%
- usługi obce	1 973	9%	2 356	9%	-16%
- podatki i opłaty	614	3%	644	2%	-5%
- wynagrodzenia	5 528	25%	6 420	23%	-14%
- świadczenia na rzecz pracowników	1 273	6%	1 482	5%	-14%
- pozostałe koszty	243	1%	241	1%	1%
- wartość zakupu towarów i materiałów	4 473	20%	5 673	21%	-21%
KOSZTY OPERACYJNE	22 239	100%	27 394	100%	-19%

W związku z prowadzoną działalnością w 2009 roku Grupa poniosła koszty operacyjne w wysokości 22 239 tys. zł. Koszty te w wyniku spadku sprzedaży były niższe o 19% w stosunku do 2008 roku.

4. Wynik finansowy

W poniżej zamieszczonej tabeli przedstawiono pozycje rachunku zysków i strat za lata 2009 oraz 2008 .

Lp.	Wyszczególnienie	2009	2008	Dynamika %
1	Marża brutto na sprzedaży produktów	2 842	3 673	-23
2	Marża brutto na sprzed. towarów i materiałów	1 659	2 630	-37
3	Koszty sprzedaży	955	881	8
4	Koszty ogólnego zarządu	3 053	3 207	-5
5	Wynik na sprzedaży (1+2)-(3+4)	494	2 215	-78
6	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-85	-134	-37
7	Wynik na działalności operacyjnej (5+6)	409	2 081	-80
8	Wynik na działalności finansowej	4 558	42	10744
9	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-17	-	-
10	Wynik na działalności gospodarczej (7+8)	4 950	2 123	133
11	Wynik brutto (9+10)	4 950	2 123	133
12	Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	1 077	409	163
13	Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metoda praw własności	-40	-65	-39
14	Zyski/straty mniejszości	-	-3	-100
15	Wynik netto (11-12)	3 834	1 651	132

a) opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na działalność i osiągnięte przez niego wynik w roku obrotowym

Na zysk na pozostałej działalnościłożyły się pozostałe przychody i koszty wg następującej struktury:

Strata 85 tys. zł z działalności operacyjnej obejmuje:

Pozostałe przychody operacyjne - 300 tys. zł
Pozostałe koszty operacyjne, w tym: - 385 tys. zł

Zysk 4.559 tys. zł z działalności finansowej obejmuje:

Przychody finansowe, w tym: - 4 680 tys. zł
- aktualizacja wartości inwestycji, w tym: - 3 216
- zysk ze zbycia inwestycji - 1 423
Koszty finansowe - 121 tys. zł

Zysk z działalności finansowej wynika z:

- aktualizacji wartości posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW000014 w wysokości 2 951 tys. zł,
- wyceny godziwej posiadanych nieruchomości – 295 tys. zł
- sprzedaży akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLVENO000016 w wysokości 1 084 tys. zł,
- sprzedaży akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW000014 w wysokości 339 tys. zł,

Zysk netto 2009 roku wyniósł 3.834 tys. zł i był wyższy o 2.183 tys. zł od zysku roku ubiegłego to jest 132%.

5. Sprawozdanie z działalności finansowej i jego struktura

AKTYWA	Stan na 31.12.2009	Strukt. %	Stan na 31.12.2008	Strukt. %	Dynamika %
Aktywa trwałe	11 395	41%	9 368	50%	22%
Inne wartości niematerialne i prawne	81	0%	0	0%	-
Rzeczowe aktywa trwałe	9 502	34%	6 333	34%	50%
Nieruchomości inwestycyjne	1 247	5%	715	4%	74%
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostce stowarzyszonej	427	2%	2 140	11%	-80%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	138	0%	180	1%	-23%
Aktywa obrotowe	11 474	41%	9 283	50%	24%
Zapasy	3 494	13%	4 388	24%	-20%
Należności z tytułu dostaw i usług	2 393	9%	2 854	15%	-16%
Należności pozostałe	3 354	12%	195	1%	1620%
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń socjalnych	105	0%	173	1%	-39%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 074	7%	1 645	9%	26%
Rozliczenia międzyokresowe	54	0%	28	0%	93%
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej poprzez wynik finansowy	4 822	17%	-	0%	-
AKTYWA OGÓŁEM	27 691	100%	18 651	100%	48%
Kapitał własny	21 001	76%	14 045	75%	50%
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	21 001	76%	14 029	75%	50%
Kapitał akcyjny	738	3%	738	4%	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 369	9%	0	0%	
Kapitał zapasowy	9 337	34%	7 725	41%	21%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 723	17%	3 915	21%	21%
Zyski (strata) netto	3 834	14%	1 651	9%	132%
Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	0%	16	0%	-100%
Zobowiązania długoterminowe	2578	9%	1 414	8%	82%
Kredyty bankowe	96	0%	212	1%	-55%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8	0%	72	0%	-89%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 876	7%	622	3%	202%
Rezerwy na inne zobowiązania	73	0%	508	3%	-86%
Rozliczenia międzyokresowe	525	2%		0%	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 112	15%	3 192	17%	29%
Kredyty bankowe	410	1%	467	3%	-12%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48	0%	103	1%	-53%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 092	4%	1 544	8%	-29%
Zobowiązania pozostałe	1 799	6%	367	2%	390%
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	622	2%	546	3%	14%
Rezerwy na zobowiązania	114	0%	130	1%	-12%
Rozliczenia międzyokresowe	27	0%	35	0%	-23%
PASYWA OGÓŁEM	27 691	100%	18 651	100%	48%

Na dzień 31.12.2009 r. suma bilansowa wyniosła 27.691 tys. zł i wzrosła o 9.040 tys. zł (tj. o 48 %) w stosunku do 31.12.2008 roku.

Struktura aktywów uległa zmianie. W 2009 roku nabyto akcje, które zostały w Grupie zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do zbycia. Stanowią one 17 % aktywów ogółem. Aktywa trwałe i obrotowe stanowią 41 % każdy.

Po stronie pasywów struktura nie zmieniła się, kapitały własne stanowią 76%. Znaczny wzrost odnotowano w grupie zobowiązań długoterminowych związany z odroczonym podatkiem dochodowym, który wzrósł z uwagi na wycenę godziwą środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych.

6. Analiza wskaźnikowa

WSKAŹNIK	2009	2008
RENTOWNOŚCI		
Rentowność kapitałów własnych ROE $\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan kapitałów własnych}}$	18,3%	11,8%
Rentowność majątku ROA $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	13,8%	8,9%
Rentowność sprzedaży brutto $\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,2%	7,5%
Rentowność sprzedaży netto $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	16,9%	5,6%
FINANSOWE		
Płynność bieżąca $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,8	2,9
Płynność szybka $\frac{(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy})}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,9	1,5
Pokrycie maj. trwałego kapitałem własnym $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy})}{\text{aktywa trwałe}}$	2,0	1,6
EFEKTYWNOŚCI		
Rotacja majątku ogółem $\frac{\text{sprzedaż}}{\text{aktywa}}$	0,8	1,6
Szybkość obrotu zapasami $\frac{\text{zapasy} * 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	70	69
Szybkość obrotu należności $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} * 365 \text{ dni}}{\text{przychód netto ze sprzedaży}}$	38	35
Szybkość spłaty zobowiązań $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	22	24

KAPITAŁOWE

Zysk na 1 akcję		
<u>zysk netto</u>	0,26	0,11
<u>liczba akcji</u>		
WK na 1 akcję	1,42	0,95
<u>kapitał własny</u>		
<u>liczba akcji</u>		

7. Nakłady inwestycyjne i ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

1) Nakłady inwestycyjne 2009 roku:

- a) rzeczowe środki trwałe -467. tys. zł., w tym:
 - grupa maszyn i urządzeń :
 - * tokarka – 159 tys. zł,
 - * frezarki – 44 tys. zł
 - * szlifierki – 29 tys. zł
 - grupa środków transportowych – 74 tys. zł
- b) wpłacona zaliczka na zakup gruntu – 200 tys. zł.

2) Inwestycje kapitałowe:

- a) w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki PPHU Promet Sp. z o.o. IZNS SA objęło 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.
- b) Jednostka Dominująca nabyła akcje za łączną kwotę 643 tys. zł., które to w tym samym roku zbyła w całości
- c) spółka zależna IZCS nabyła akcje za łączną kwotę 1.870 tys. zł.

W 2009 r. Spółki inwestycje finansowały ze źródeł wewnętrznych. W 2010 r. ze względu na niestabilną sytuację na rynku pieniężnym IZNS S.A. będzie starała się finansować inwestycje ze źródeł wewnętrznych i zewnętrznych.

III POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń należą:

- sytuacja i polityka gospodarcza Polski. Pomimo sprzedaży poza granicami kraju nadal najważniejszym rynkiem jest Polska. Rynek ten stanowi 92% przychodów ze sprzedaży. Z tego względu sytuacja gospodarcza, oraz polityczna w Polsce jest szczególnie istotna dla Grupy i jej wyników.
- kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce i na rynkach zagranicznych,
- utrzymująca się na rynku krajowym konkurencja sprzedawanych części samochodowych zmusza Grupę do kontynuacji polityki konkurencyjnych cen, rabatów, wydłużania terminów płatności. Należy zatem liczyć się z ryzykiem obniżenia przychodów ze sprzedaży i wyniku finansowego w efekcie dalszego wzrostu konkurencji na rynku,
- Spółki Grupy starają się śledzić aktualne tendencje rynkowe i być na bieżąco z nowymi technologiami, mając świadomość, że jest to czynnikiem kluczowym w dążeniu do uzyskania przewagi wśród konkurencji. Jako potwierdzenie może służyć fakt uzyskania dotacji z UE na zakup nowoczesnych maszyn do obróbki mechanicznej.
- przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Spółkę. W szczególności należy tu zwrócić uwagę na przepisy prawa podatkowego, które podlegają częstym nowelizacjom, są niespójne przez co pojawiają się wątpliwości interpretacyjne, a nawet rozbieżne orzeczenia. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych lub powodować wzrost kosztów Grupy.

- jednym z priorytetów w działalności Grupy jest zmniejszanie stanów należności i ryzyka powstałego z tego tytułu, poprzez:
 - różnicowanie oferty cenowej w zależności od terminów płatności,
 - okresowe oceny wiarygodności klientów,
 - bieżący monitoring należności,
 - dywersyfikację klientów,
 - skuteczną windykację
- Spółkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej nie grozi uzależnienie od jednego odbiorcy ponieważ posiadają rozproszoną bazę klientów i potencjalnych klientów. Nie ma ryzyka uzależnienia od jednego z nich,
- Spółkom Grupy nie grozi uzależnienie od jednego dostawcy w zakresie dostaw towarów i materiałów do produkcji, dlatego ryzyko utraty źródła podstawowego surowca jest minimalne,
- w związku z dużym bezrobociem w województwie warmińsko-mazurskim ryzyko utraty pracowników jest niewielkie. Nie oznacza to jednak brak dbałości o utrzymanie kluczowej kadry (odpowiedni system motywacyjny).

2. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy, w tym znanych Grupie umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Dnia 23 grudnia 2009 r. Jednostka Dominująca zbyła na rzecz osób fizycznych, na podstawie zawartych umów sprzedaży, akcje serii A w ilości 750.000 sztuk, serii B w ilości 13.333.300 sztuk i serii E w ilości 3.783.300 sztuk VENO Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie.

Wartość ewidencyjna zbytych aktywów w księgach rachunkowych emitenta na dzień 30.09.2009 r. wynosiła 1.786.660 zł. Zbyte akcje stanowiły 14,26% udział w kapitale zakładowym VENO S.A. Wartość nominalna wynosi 0,01 zł za jedną akcję. Zbyte akcje wykazywane były jako krótkoterminowa lokata kapitałowa i przeznaczone były do obrotu. Spółka posiadała 14,26% udział w kapitale zakładowym VENO S.A., co stanowiło 14,26% głosów na walnym zgromadzeniu.

Polisa ubezpieczenia należności handlowych z dnia 9 września 2009 r. wystawiona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes SA. Okres obowiązywania umowy ubezpieczenia 01.12.2009 do 30.11.2010r.

Polisa ubezpieczenia mienia i sprzętu elektronicznego oraz polisa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z dnia 31 marca 2009 r. wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA. Łączna suma ubezpieczenia wynosi 12.008 tys. zł. Okres obowiązywania przedmiotowej umowy ubezpieczenia, został ustalony od 4 kwietnia 2009 roku do 2 kwietnia 2010 roku.

Umowa zakupu nieruchomości – dnia 23 września 2009 r. Jednostka Dominująca zakupiła od spółki PPHU Promet Sp. z o.o. działki oznaczone na mapie numerami 120/20, 120/16 wraz z budynkami za łączną wartość 597 tys. zł.

Umowa zakupu nieruchomości - dnia 30 grudnia 2009 r. Jednostka Dominująca zakupiła od spółki IZRS Sp. z o.o. działkę oznaczoną na mapie numerem 120/26 wraz z budynkami za łączną wartość 1.064 tys. zł.

W dniu 20 kwietnia 2009 r. Spółka zależna IZCS złożyła w Warmińsko-Mazurskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Olsztynie wniosek o dofinansowanie realizacji projektu „Wzrost innowacyjności Iławskich Zakładów Części Samochodowych Sp. z o.o.” w ramach Osi Priorytetowej 1 – Przedsiębiorczość, Działanie 1.1 – Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, Poddziałanie – Dotacje inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw i sektora MŚP w zakresie innowacji i nowych technologii współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Przedmiotem projektu jest zakup specjalistycznych maszyn: 2 tokarek sterowanych numerycznie oraz 1 szlifierki bezkłowej sterowanej numerycznie. Nowa inwestycja w zamierzeniu ma na celu zwiększenie konkurencyjności IZCS Sp. z o.o. poprzez zwiększenie możliwości kompleksowej w pełni profesjonalnej obsługi klientów. Proces oceny wniosku zakończył się przyznaniem dotacji w kwocie 525.330 zł. Umowa o dofinansowanie podpisana została w dniu 18 listopada 2009 roku. Zakończenie projektu przewiduje się na trzeci kwartał 2010 r.

Dnia 14 grudnia 2009 r. Spółka zależna IZCS Sp. z o. o otrzymała z Alior Bank S.A. deklarację wstępną udzielenia Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 5 100 tys. zł. Promesa Kredytowa ważna jest na okres 6 miesięcy od daty jej wystawienia.

Dnia 20 października 2009 roku Spółka zależna IZCS zawarła umowę przedwstępną na zakup niezabudowanej nieruchomości, objętą księgą wieczystą KW. Nr EL1I/00045147/6 o łącznej powierzchni 3,59.03 ha.

Na poczet ceny sprzedaży Spółka zapłaciła 200 tys. + Vat 22 %.

Strony postanowiły, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta najpóźniej do dnia 15 kwietnia 2010 roku.

Dnia 18 listopada 2009 r. została zawarta umowa pomiędzy Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a Spółką zależną IZCS Sp. z o.o. dotyczącą oddania w leasing samochodu Skoda Oktawia Combi na okres 36 miesięcy.

Dnia 23 grudnia 2009 roku zostały zawarte dwie umowy pomiędzy Spółką zależną IZCS a osobami fizycznym na sprzedaż 508 800 szt. akcji w łącznej kwocie 1 524 tys. zł.
Zapłata za akcje nastąpi do dnia 24 czerwca 2010 roku.

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości) w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Dnia 28 września 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Promet gdzie Uchwałą nr 1 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 300 tys. zł do 1.800 tys. zł przy niezmienionej wartości nominalnej udziałów wynoszącej 1 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1.500 szt. udziałów. NZW wyraziło zgodę na objęcie w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przez dotychczasowego wspólnika IZNS SA 150 udziałów.

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.

4. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

5. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Dnia 30 listopada 2009 r. między Gospodarczym Bankiem Wielkopolskim S.A. z siedzibą w Poznaniu a Jednostką Dominującą IZNS została zawarta umowa na zaciągnięcie kredytu rewolwingowego do kwoty 2.500 tys. zł na okres od dnia 30.11.2009 r. do dnia 31.10.2010 r. z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb firmy związanych z prowadzoną działalnością. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy, w tym dotyczące oprocentowania i zabezpieczenia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 5 marca 2009 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z dnia 22 lutego 2008 roku pomiędzy Spółką zależną IZCS a Bankiem Millennium. Wyżej wymieniona umowa dotyczyła kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 500 tys. zł. Termin zwrotu kredytu ustalono na dzień 28 luty 2010 roku, oprocentowanie WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2,6 pp marża, jako zabezpieczenie kredytu ustalono zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka (centrum obróbcze), pełnomocnictwo do rachunku oraz cesję praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych.

Aneks do ww. umowy został podpisany dnia 25 lutego 2010 roku, co zostało opisane w pkt. 19

6. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Dnia 28 maja 2009 roku jednostka dominująca IZNS SA udzieliła pożyczki Spółce PPHU Promet Sp. z o.o. w kwocie 80 tys. zł. Termin zwrotu ustalono do dnia 31 grudnia 2009 r., oprocentowanie w wysokości 6% w relacji rocznej za okres od dnia otrzymania pożyczki do dnia zwrotu pożyczki. Spółka dokonała zwrotu pożyczki dnia 23.09.2009 r. Odsetki z tego tytułu wyniosły 1 tys. zł.

Dnia 20 października 2009 roku jednostka dominująca IZNS SA udzieliła pożyczki Spółce zależnej IZCS. w kwocie 200 tys. zł. Termin zwrotu ustalono do dnia 30 czerwca 2010 r., oprocentowanie w wysokości 6 % w relacji rocznej za okres od dnia otrzymania pożyczki do dnia zwrotu pożyczki.

7. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym

W 2009 roku Spółki Grupy nie udzielały i nie otrzymały poręczeń i gwarancji.

8. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji.

W 2009 roku nie dokonywano emisji papierów wartościowych.

9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Grupa Kapitałowa nie publikowała wcześniej prognoz dotyczących wyników na rok 2009.

10. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są zawsze przez najważniejszych decydentów Grupy. Decyzje te są poprzedzane zapoznaniem się ze wszelkimi dostępnymi prognozami oraz dokładną analizą sytuacji gospodarczej.

W 2009 r. lokowano bieżące nadwyżki finansowe, korzystając z lokat bankowych.

Spółki Grupy na bieżąco regulowały zobowiązania i nie widać zagrożeń w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości.

11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Na wynik 2009 r. znaczący wpływ miały następujące zdarzenia:

- przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych w wyniku których podwyższono wartość inwestycji - wpływ na wynik + 214 tys. zł netto,
- zysk ze zbycia akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW000014 oraz o kodzie KDPW (ISIN) PLVENO000016 łączny zysk to + 1.153 tys. zł netto
- wycena godziwa posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPTIW000014 + 2 390 tys. zł netto

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

a) zewnętrzne:

- systematyczne zwiększanie asortymentu w celu dostosowania oferty do wymagań klientów,
- import produktów konkurencyjnych jest jednym z większych zagrożeń. Importerzy dysponują bardzo szeroką ofertą porównywalnych produktów. Ponadto w celu zwiększenia swoich udziałów w rynku polskim, zagraniczni konkurenci obniżają ceny oraz wydłużają terminy płatności. Grupa stara się systematycznie wzbogacać swoją ofertę pod kątem zmian popytu rynkowego. Dąży również do poprawy pozycji konkurencyjnej poprzez obniżanie kosztów, a także działania marketingowe,
- kurs walutowy ma coraz większy wpływ na wyniki finansowe. W okresie silnego umacniania się złotego, wiąże się bowiem z wzrostem konkurencyjności wyrobów importowanych na rynku krajowym, z równoczesnym spadkiem konkurencyjności wyrobów Grupy za granicą.

b) wewnętrzne:

- silna pozycja dostawców może mieć wpływ na ceny zakupu produktów oraz w efekcie na cenę sprzedaży. Dzięki dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia ryzyko dyktowania cen przez dostawców poszczególnych surowców jest obecnie niskie bądź umiarkowane,
- planowana poprawa rotacji zapasów, która poprzez zmniejszenie zapotrzebowania na finansowanie stanów magazynowych powinna obniżyć ponoszone koszty finansowe,
- optymalizacja procesów logistycznych związana z redukcją kosztów.

13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania grupą kapitałową

Nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową.

14. Informacje o znanych Grupie umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Grupa Kapitałowa nie otrzymała informacji o zawartych umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

15. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie występuje.

16. Informacje o umowie podpisanej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2009 roku, a dane porównawcze 12 miesięcy roku 2008.

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 otrzyma 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.

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Przeciwko spółce 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.

18. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

W Jednostce Dominującej występuje zobowiązanie warunkowe dotyczące pokrycia kosztów związanych z przywróceniem stanu ekologicznego gruntu sprzedanej nieruchomości gruntowej o numerach 120/13 i 120/17 w przypadku stwierdzenia istnienia zanieczyszczeń gruntu na wartość 75 tys. zł

19. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

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. Zapłata za akcje ma nastąpić do 16 marca 2010 roku.

Dnia 27 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 na funkcję Prezesa Zarządu.

W Spółce zależnej IZCS dnia 16 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwalił nr 7/2010 powierzyć funkcję Prezesa Zarządu Panu Sławomirowi Kaleta. Pan Jacek Nowicki objął funkcję Wiceprezesa Zarządu. Dnia 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwalił nr 3/2010 odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Pana Sławomira Kaletę. Dnia 4 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 25 lutego 2010 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z dnia 22 lutego 2008 roku pomiędzy Spółką zależną IZCS a Bankiem Millennium. Wyżej wymieniona umowa dotyczyła kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 500 tys. zł. Termin zwrotu kredytu ustalono na dzień 28 luty 2011 roku, oprocentowanie WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2,4 pp marża, jako zabezpieczenie kredytu ustalono zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej – frezarka (centrum obróbcze), pełnomocnictwo do rachunku oraz cesję praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych.

20. Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej , wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W 2009 roku nie wystąpiły inne istotne czynniki mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej czy też wyniku finansowego.

IV Raport roczny dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego

Oświadczenie Zarządu IZNS S.A. w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółkach publicznych.

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Działając zgodnie z § 29 ust.1 Regulaminu Giełdy, Rada Nadzorcza Giełdy uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. przyjęła zasady ładu korporacyjnego w postaci Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W myśl ust.2 § 29 Regulaminu emitenci akcji dopuszczonych do obrotu giełdowego powinni stosować uchwalone przez Radę Giełdy zasady ładu korporacyjnego. Tekst zbioru zasad jest dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl/>.

II. Wskazanie tych postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od których stosowania emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Zarząd Spółki oświadcza, że w roku 2009 Spółka stosowała wszystkie zasady ładu korporacyjnego zawarte w częściach II – IV „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”, z wyjątkiem zasady nr 2 części II DPSN. Spółka nie zapewnia funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim, w tym również w zakresie określonym w części II pkt. 1 Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW, tym samym Spółka do zakończenia prac związanych z przygotowaniem kompletnej wersji strony internetowej w języku angielskim nie będzie stosowała zasady nr 2 części II DPSN. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2009 z dnia 16.04.2009 roku.

Zarząd Spółki oświadcza również, iż Spółka w 2009 roku stosowała zasady zawarte w części I DPSN (Rekomendacje), za wyjątkiem zasady 1 w części, która mówi iż Spółka powinna umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. Z uwagi na niezbyt liczne zainteresowanie uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia, w ocenie Zarządu nie ma takiej konieczności, a wypełnianie przez Spółkę wszelkich obowiązków informacyjnych związanych z walnym zgromadzeniem umożliwia wszystkim zainteresowanym bieżący dostęp do informacji dotyczących przebiegu zgromadzeń. Działając zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy nr 1014/2007 z dnia 11.12.2007 r. emitent nie publikował w odniesieniu do tej sytuacji raportu, o którym mowa w § 29 ust. 3 regulaminu Giełdy.

III. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

IZNS Iława Spółka Akcyjna posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej , który zapewnia rzetelność, terminowość oraz wiarygodność sprawozdań finansowych.

W procesie sporządzania w/w sprawozdań zidentyfikowano następujące ryzyka :

1. Błędnych danych wejściowych,

2. Niewłaściwej prezentacji danych,
3. Zastosowania błędnych szacunków.

Emitent posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie:

1. Politykę rachunkowości wraz z Zakładowym Planem Kont, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
2. Dokumentację informatyczną systemu przetwarzania danych księgowych,
3. Instrukcję inwentaryzacyjną,
4. Instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne w zakresie systemów kontroli i akceptacji dokumentów księgowych, ustalania szacunków oraz ochrony danych,
5. Karty obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności,
6. Regulamin Organizacyjny,
7. Regulamin Ochrony i Obiegu Informacji Poufnych zatwierdzony przez Zarząd.

IZNS Iława Spółka Akcyjna prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, który poprzez swoją funkcjonalność zapewnia spójność zapisów księgowych oraz kontrole pomiędzy księgą główną i księgami pomocniczymi poprzez rozbudowany system raportowy.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej, która jest kontrolowana przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną, a następnie analizowana przez Zarząd Spółki jak i poszczególne komórki organizacyjne, a zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Emitenta zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Kontrola prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Emitenta jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą w drodze akcji ofertowej. Ta zewnętrzna kontrola w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych polega na przeprowadzeniu przeglądu sprawozdania finansowego półrocznego oraz badania sprawozdania finansowego rocznego.

Tak przyjęty system kontroli nad sprawozdaniami finansowymi, a także raportami okresowymi zapewnia wiarygodność oraz zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Powszechnie Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu.	2.732.323	18,5%	2.732.323	18,5%

Powyższe zestawienie zostało sporządzone w oparciu o dostępne emitentowi informacje, w szczególności zawiadomienia dotyczące transakcji czy dokumenty świadectw depozytowych składanych w związku z walnymi zgromadzeniami.

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem uprawnień.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych posiadaczom określonych papierów wartościowych.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dot. wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu spółki.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń przenoszenia akcji Emitenta.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego do trzech członków powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz

Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, zgodnie z postanowieniami Statutu, uchwałami Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia oraz przepisami prawa. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. Odwoływanie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu może nastąpić w każdej chwili uchwałą Rady Nadzorczej.

Sprawy przekraczające zwykły Zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu. Regulamin Zarządu określający zasady jego funkcjonowania zatwierdza Rada Nadzorcza.

W Zarządzie wieloosobowym do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.

Decyzje o emisji lub wykupie akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Spółki.

IX. Opis zasad zmian Statutu lub umowy spółki.

Zmiana zapisów Statutu Spółki IZNS Iława Spółka Akcyjna wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz dokonania wpisu do rejestru przedsiębiorców (KRS), przez właściwy sąd rejestrowy. Uchwały zapadają większością trzech czwartych głosów.

X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w obowiązujących przepisach prawa należą w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jej sprawozdania finansowego z ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- określenie dnia dywidendy,
- zmiana Statutu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- emisja lub umorzenie akcji,
- emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- emisja warrantów subskrypcyjnych,
- tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy,

- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia.
- uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- połączenie Spółki z inną Spółką,
- rozwiązanie Spółki,

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziałów w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji. Zmiana ta wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów oddanych w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenia zwołuje co do zasady Zarząd.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie podejmie uchwały zwołującej Zwyczajne Walne Zgromadzenie przed upływem piątego miesiąca od zakończenia roku obrotowego albo zwoła je na dzień nie mieszczący się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego, prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje także Radzie Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd lub Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, ilekroć organy te uznają to za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów na w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczyć Przewodniczącego tego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób właściwy dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

W ogłoszeniu należy podać co najmniej dzień, godzinę, miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad a także precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu. Należy również podać informację o dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu, informację, iż prawo uczestnictwa w walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Spółka wskazuje również adres strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Co do zasady Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbą reprezentowanych na nim akcji, wyjątki od tej reguły może określić kodeks spółek handlowych lub Statut Spółki.

Zarządzenie przerwy w obradach wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej przez akcjonariuszy większością 2/3 głosów. Uchwała o zarządzeniu przerwy powinna określać dzień, godzinę oraz miejsce wznowienia obrad Walnego Zgromadzenia. Na wznowionych obradach sporządza się dodatkową listę obecności.

Przerwy techniczne i porządkowe zarządzane przez Przewodniczącego nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw. Przez przerwę porządkową rozumie się przerwę trwającą nie dłużej niż 30 minut.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd, a następnie Spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego.

Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu zarówno osobiście jak i przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu emitenta, na warunkach określonych w

kodeksie spółek handlowych może być także osoba pełniąca funkcję członka Zarządu, jak również pracownik Spółki.

Złożenie przez akcjonariusza przed rozpoczęciem obrad walnego zgromadzenia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w tymże zgromadzeniu zagwarantuje akcjonariuszowi prawo uczestniczenia w zgromadzeniu w sytuacji gdyby akcjonariusz nie znalazł się na wykazie sporządzonym przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych Spółki.

Zasadą na Walnym Zgromadzeniu jest głosowanie jawne, za wyjątkiem wyborów, wniosków o dowołanie członków organów lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności oraz głosowań dotyczących spraw osobowych. Tajne głosowanie zarządza się również na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są zamieszczane w protokole sporządzanym przez notariusza.

Kodeks spółek handlowych przewiduje uprawnienie, przysługujące w określonych sytuacjach również akcjonariuszom, do zaskarżania uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes spółki lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, w drodze powództwa o uchylenie uchwały. W razie sprzeczności uchwały z ustawą m. in. akcjonariusze spełniający określone wymogi mają prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących oraz ich komitetów.

a) Skład osobowy i sposób działania Zarządu IZNS S.A. w roku 2009.

Zarząd IZNS S.A. zgodnie ze Statutem Spółki składa się z jednego do trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Obecna kadencja Zarządu trwa od 27.06.2008 r. (uchwała Rady Nadzorczej nr 4/2008 z dnia 27.06.2008 r.). Zarząd na I wspólną kadencję został powołany w następującym składzie:

- Jacek Nowicki – Prezes Zarządu
- Tomasz Swadkowski – Wiceprezes Zarządu

W związku ze złożoną przez Pana Tomasza Swadkowskiego rezygnacją z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 15 lutego 2009 r., 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. Rada Nadzorcza Spółki, ze skutkiem na dzień 28 stycznia 2010 r. 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 r. na funkcję Prezesa Zarządu. Skład Zarządu IZNS S.A. na dzień 22 marca 2010 przedstawia się następująco:

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

Zasady działania Zarządu IZNS Iława Spółka Akcyjna zostały opisane w pkt. VIII niniejszego sprawozdania.

b) Skład osobowy i zasady działania organów nadzorujących w 2009 r.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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 przez Pana Adama Szyszkę, z dniem 15.02.2009 r. oraz Pana Tomasza Tylińskiego, z dniem 13.02.2009 r. rezygnacjami, 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. rezygnacje 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 Mioduszeńskiego.

Od 15 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza pracuje w następującym składzie:

- 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

Rada Nadzorcza zobowiązana jest wykonywać stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- składanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z działalności w poprzednim roku obrotowym, w tym z dokonanej oceny swojej pracy
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji,
- zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) przedłożonych przez Zarząd,
- wyrażanie zgody na nieprzewidziane w rocznych planach finansowych (budżetach) czynności rozporządzające lub zobowiązujące o wartości przekraczającej 15% aktywów netto Spółki według bilansu zamieszczonego w ostatnim raporcie, sporządzonym na podstawie przepisów o raportach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości Spółki o wartości przekraczającej 15% aktywów netto Spółki według bilansu zamieszczonego w ostatnim raporcie, sporządzonym na podstawie przepisów o raportach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych,
- wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na zawieranie istotnych umów z podmiotem powiązanym w rozumieniu przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, za wyjątkiem typowych i zawieranych na warunkach rynkowych transakcji z podmiotem, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy lub podmiotem podporządkowanym, w którym Spółka posiada udział kapitałowy wynoszący przynajmniej 20%.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak przynajmniej trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący, a w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, Wiceprzewodniczący lub inny upoważniony przez niego członek Rady.

Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego. W przedmiocie nie objętym porządkiem obrad uchwał powziąć nie można, chyba, że obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wyraził sprzeciwu.

Uchwałą nr 1/2010 z dnia 27.01.2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła wykonywanie zadań Komitetu Audytu Członkom Rady Nadzorczej.

Powyższe oświadczenie zawiera wszystkie informacje, o których mowa w § 1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r., a tym samym przekazanie raportu rocznego zawierającego to oświadczenie jest równoważne przekazaniu raportu, o którym mowa w art. 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy (zgodnie z Uchwałą nr 718/2009 Zarządu Giełdy z dnia 16 grudnia 2009 r.).

Iława, 15 marzec 2010 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Jacek Nowicki

Maciej Lubnauer