

# **Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe**

**za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku**

**IZNS Iława Spółka Akcyjna**



Dla akcjonariuszy IZNS Iława S.A.

W związku ze sporządzeniem skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec czerwca 2010 roku oraz wyniku finansowego za 6 miesięcy 2010 roku.

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

	Strona
Wybrane dane finansowe	.....3
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2010 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 26 680 tys. zł	.....4
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 7 146 tys. zł	.....5
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku wykazujące dochód całkowity w wysokości 7 938 tys. zł.	.....6
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 750 tys. zł	.....7
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 7 938 tys. zł	.....8
Dodatkowe noty i objaśnienia	.....9

Iława, 24 sierpnia 2010 r.

**Główny Księgowy**

**Wiesława Wałdowska**

**Prezes Zarządu**

**Mariusz Kazimierz Witek**

**A. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-01-2010 30-06-2010	01-01-2009 30-06-2009	01-01-2010 30-06-2010	01-01-2009 30-06-2009
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 539	5 786	1 633	1 281
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	211	357	53	79
Zysk (strata) brutto	7 711	2 581	1 926	571
Zysk (strata) netto	7 146	2 178	1 785	482
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 742	477	685	106
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 476	-55	-868	-12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17	-629	-4	-139
Przepływy pieniężne netto, razem	-750	-207	-187	-46
	<b>na 30.06.2010</b>	<b>na 31.12.2009</b>	<b>na 30.06.2010</b>	<b>na 31.12.2009</b>
Aktywa razem	26 680	17 838	6 436	3 991
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 646	2 742	880	614
Zobowiązania długoterminowe	1 959	1 429	472	320
Zobowiązania krótkoterminowe	1 687	1 313	407	294
Kapitał własny (aktywa netto)	23 034	15 096	5 556	3 378
Kapitał zakładowy	738	738	178	165
Liczba akcji (w szt.)	14 756 228	14 756 228	14 756 228	14 756 228
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,48	0,15	0,12	0,03

Sposób przeliczenia kwot na EUR:

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

	<b>01.01.-30.06.2010</b>	<b>01.01.-30.06.2009</b>
kurs na koniec okresu	4,1458	4,4696
kurs średni	4,0042	4,5184

## **B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 30 czerwca 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku oraz 30 czerwca 2009 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>17 695</b>	<b>10 032</b>	<b>6 172</b>
Inne wartości niematerialne i prawne	172	80	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 735	1 771	1 057
Nieruchomości inwestycyjne	5 423	5 406	2 488
Udziały i akcje	10 334	2 746	2 596
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31	29	31
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 684</b>	<b>7 806</b>	<b>5 138</b>
Zapasy	1 416	1 498	1 383
Należności z tytułu dostaw i usług	2 284	1 939	2 335
Należności pozostałe	112	2 790	477
Należności budżetowe	22	37	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	556	1 306	798
Krótkoterminowe aktywa finansowe	207	201	80
Rozliczenia międzyokresowe	87	35	42
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>4 301</b>		<b>4 724</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>26 680</b>	<b>17 838</b>	<b>16 034</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>23 034</b>	<b>15 096</b>	<b>13 835</b>
Kapitał akcyjny	738	738	738
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 424	632	
Kapitał zapasowy	9 031	6 225	6 224
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 695	4 695	4 695
Zyski (strata) netto	7 146	2 806	2 178
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 959</b>	<b>1 429</b>	<b>791</b>
Kredyty bankowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Zobowiązania pozostałe od jednostek powiązanych	337	542	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 612	877	731
Rezerwy na inne zobowiązania	10	10	60
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 687</b>	<b>1 313</b>	<b>1 408</b>
Kredyty bankowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	992	498	1 047
Zobowiązania pozostałe	153	124	220
Zobowiązania pozostałe od jednostek powiązanych	405	405	
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4	117	17
Pozostałe zobowiązania budżetowe, ZUS i inne świadczenia	123	148	124
Rezerwy na zobowiązania			
Rozliczenia międzyokresowe	10	21	
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>			
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>26 680</b>	<b>17 838</b>	<b>16 034</b>

## **C. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2010 30.06.2010</b>	<b>01.01.2009 30.06.2009</b>
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 539</b>	<b>5 786</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 876	2 504
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	3 663	3 282
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 301</b>	<b>5 508</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 864	1 594
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 232	2 855
Koszty sprzedaży	288	236
Koszty zarządu	917	823
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>238</b>	<b>278</b>
Pozostałe przychody operacyjne	20	129
Pozostałe koszty operacyjne	47	50
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>211</b>	<b>357</b>
Przychody finansowe	7 572	2 328
Koszty finansowe	72	104
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7 711</b>	<b>2 581</b>
Podatek dochodowy	17	38
Podatek odroczony	548	365
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 146</b>	<b>2 178</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>7 146</b>	<b>2 178</b>
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na akcję	0,48	0,15

**D. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2010 30.06.2010</b>	<b>01.01.2009 30.06.2009</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>7 146</b>	<b>2 178</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>792</b>	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	977	
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-185	
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 938</b>	<b>2 178</b>
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy na akcję	0,54	0,15

**E. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2010 30.06.2010</b>	<b>01.01.2009 30.06.2009</b>
<b><i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i></b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7 711</b>	<b>2 581</b>
Korekty razem	-4 952	-2 159
1. Zyski ( straty) z tytułu różnic kursowych	2	-25
2. Amortyzacja	56	55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17	-14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1	-2
5. Zmiana stanu rezerw	735	367
6. Zmiana stanu zapasów	82	440
7. Zmiana stanu należności	2 348	-1 093
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	180	586
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-613	-475
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-7 760	-1 998
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>2 759</b>	<b>422</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-17	55
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 742</b>	<b>477</b>
<b><i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i></b>		
Wpływy		151
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		51
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		100
a) w jednostkach powiązanych		100
b) w jednostkach stowarzyszonych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	3 476	206
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	139	77
2. Inwestycje w nieruchomości	17	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 320	129
a) w jednostkach powiązanych		129
b) w pozostałych jednostkach	3 320	
- udziały i akcje	3 320	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 3 476</b>	<b>-55</b>
<b><i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i></b>		
Wpływy		14
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe - odsetki		14
Wydatki	17	643
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek		
4. Płatności innych zobowiązań finansowych		
5. Odsetki	17	
6. Inne wydatki finansowe		643
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-17</b>	<b>-629</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>- 750</b>	<b>-207</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>- 750</b>	<b>-207</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 306</b>	<b>1 005</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>555</b>	<b>798</b>

## **F. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

na dzień 30 czerwca 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku oraz 30 czerwca 2009 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>I. Kapitał własny (BO)</b>	<b>15 096</b>	<b>11 658</b>	<b>11 658</b>
- korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 096	11 658	11 658
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	738	738	738
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	738	738	738
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 225	5 185	5 185
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 806	1 040	1 040
a) zwiększenie (z tytułu)	2 806	1 040	1 040
- z podziału zysku	2 806	1 040	1 040
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 031	6 225	6 225
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1 Zmiany kapitału ( funduszu) z aktualizacji wyceny	632	632	
a ) zwiększenia ( z tytułu)	977	781	
- wyceny środków trwałych		781	
- wyceny akcji	977		
b ) zmniejszenia ( z tytułu)	186	148	
- rezerwa na podatek dochodowy z tyt. wyceny	186	148	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 424	632	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 501	5 735	5 735
7.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 501	5 735	5 735
7.2.Zmiany zysku (straty) z lat ubiegłych	2 806	1 040	1 040
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 806	1 040	1 040
- na kapitał zapasowy	2 806	1 040	1 040
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 695	4 695	4 695
8. Wynik netto okresu	7 146	2 806	2 178
<b>II. Kapitał własny razem</b>	<b>23 034</b>	<b>15 096</b>	<b>13 835</b>



## **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

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

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest:

- sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- naprawa 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, wylaczanie i walcowanie metali
- produkcja narzędzi, produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych.

### **2. CZAS TRWANIA**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### **3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za odpowiednie okresy zgodnie z MSR 34 oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, tj. okres za 6 miesięcy 2009 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym za 2009 r.

### **4. JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Jednostki zależne IZNS SA:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 30.06.2010	Udział procentowy na 31.12.2009
1.	Iławskie Zakłady Części Samochodowych Sp. z o.o.	Iława	Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli	90,91%	100%
2.	Iławskie Zakłady Remontu Silników Sp. z o.o.	Iława	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli	90,91%	100%

## **5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK**

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsce połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

## **6. SKŁAD ZARZĄDU**

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

W skład Zarządu Spółki na 1 stycznia 2010 r. wchodził:

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

27 stycznia 2010 r. ze skutkiem na 28 stycznia 2010r. 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.

Od 28 stycznia 2010 r. Zarząd IZNS S.A. pracował w składzie dwuosobowym tj.:

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

Rada Nadzorcza w dniu 06.05.2010 r. uchwałą nr 1 odwołała, z dniem 01.06.2010 r. Pana Jacka Nowickiego z funkcji Prezesa Zarządu. W tym samym dniu, Uchwałą nr 2 Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu, z dniem 01.06.2010 r. Pana Mariusza Kazimierza Witka.

Jednocześnie uchwałą nr 3 z dnia 06.05.2010 r. Pan Jacek Nowicki został powołany, z dniem 01.06.2010 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na posiedzeniu w dniu 24.05.2010 r. Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 1, z dniem 24.05.2010 r. odwołała Pana Jacka Nowickiego z funkcji Prezesa Zarządu, uchwałą nr 2, z dniem 24.05.2010 r. odwołała Pana Macieja Lubnauera z funkcji Członka Zarządu oraz uchwałą nr 3 powołała Pana Mariusza Kazimierza Witka na funkcję Prezesa Zarządu. Objęcie funkcji Prezesa nastąpiło z dniem 24 maja 2010 r. (uchwała nr 3 z dnia 24.05.2010 r. zmieniła uchwałę nr 3 z dnia 06.05.2010 r. w zakresie daty objęcia funkcji Prezesa)

Na dzień 30.06.2010 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Mariusz Kazimierz Witek.

## **7. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI**

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 skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień 30.06.2010 r. skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- 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

## **8. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI INFORMACJI FINANSOWYCH**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 24 sierpnia 2010 roku.

## **9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA 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 jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. zł.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidywać przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

## **10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 istotnej różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Szczegółowo wprowadzane zmiany zostały opisane w notcie nr 11.

## **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 określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowemu przeglądowi 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 trzostopniową 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 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 (powiązаныmi) 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 postępem prac”. 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 perspektywnego.

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 w wytworzeniu 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 umożliwiła 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, wyksięgowuje 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 przypadkach, 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 jakiegokolwiek 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 koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 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 Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego 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.

### ***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. Spółka 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***

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

### ***Odpis aktualizujący należności i zapasy***

Spółka 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. PRZESTRZEGANIE W ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.**

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2010 roku przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

## **15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **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.

### **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.

### **Waluty obce**

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki 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 Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę 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.

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

Wpłaty do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, gdy pracownik przepracował już liczbę lat uprawniającą go do otrzymania świadczenia.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą zdefiniowanych zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie odzwierciedla wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte aktuarialne zyski i straty oraz koszty przeszłego zatrudnienia, oraz pomniejszeniu o wartość godziwą aktywów objętych programem. Składniki aktywów powstałe wskutek tego obliczenia zredukowane są do nieujętych strat aktuarialnych i kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek przyszłych składek emerytalnych.

### **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 Spółka 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 Spółka 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 Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę 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.

### **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 Spółkę**

#### **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 Spółka 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 Spółki, 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. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.**

W Spółce nie występuje sezonowość sprzedaży.

**17. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ;**

Wyżej wymienione zdarzenia zostały opisane w punktach: 31, 58 a), d), e).

**18. INFORMACJA O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

<b>Tytuł istotnych wartości szacunkowych</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Zmiana</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	29	+2
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1612	877	+735
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10	10	-

**19. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Nie wystąpiły.

**20. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE**

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłacała dywidendy.

**21. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, OBJĘCIE LUB UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI I INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJA I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI.**

**Spółce zależnej IZCS sp. z o.o. nastąpiło zmniejszenie udziałów ze 100% na 90,91%:**

Dnia 7 kwietnia 2010 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IZCS Sp. z o.o., na którym Uchwałą nr 6/2010 podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 169 tys. poprzez ustanowienie 169 nowych, różnych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. ZZW wyraziło zgodę na przystąpienie do spółki IZCS sp. z o.o. PTI SA i objęcie przez tą spółkę 169 udziałów i pokrycie ich wkładem pieniężnym.

Dnia 5 lipca 2010 roku pomiędzy PTI S.A. z siedzibą w Poznaniu a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie została zawarta umowa sprzedaży 18 szt. udziałów Spółki IZCS Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy

Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

**Spółce zależnej IZRS sp. z o.o. nastąpiło zmniejszenie udziałów ze 100% na 90,91%:**

Dnia 7 kwietnia 2010 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IZRS Sp. z o.o., na którym Uchwałą nr 5/2010 podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 57 tys. poprzez ustanowienie 57 nowych, różnych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. ZZW wyraziło zgodę na przystąpienie do spółki IZRS sp. z o.o. PTI SA i objęcie przez tą spółkę 57 udziałów i pokrycie ich wkładem pieniężnym.

Dnia 5 lipca 2010 roku pomiędzy PTI S.A. z siedzibą w Poznaniu a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie została zawarta umowa sprzedaży 6 szt. udziałów Spółki IZRS Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy

Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

## **22.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

### **22.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Środki trwałe, w tym:	1 735	1 771	1 057
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	343	343	212
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 081	1 103	596
- urządzenia techniczne i maszyny	142	140	89
- środki transportu	144	158	154
- inne środki trwałe	25	27	6
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 735</b>	<b>1 771</b>	<b>1 057</b>

## 22.2. Zmiana rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2009 rok</b>	<b>212</b>	<b>711</b>	<b>225</b>	<b>266</b>	<b>222</b>	<b>1 636</b>
Zwiększenia (z tytułu)			18	74		<b>92</b>
- zakupu			18	74		<b>92</b>
Zmniejszenia (z tytułu)			26	50		<b>76</b>
- sprzedaży			26	50		<b>76</b>
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2009.	212	711	217	290	222	<b>1 652</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2009.	0	101	110	128	213	<b>552</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)		28	18	34	5	<b>85</b>
- amortyzacja za 2009 rok		28	32	47	5	<b>112</b>
- wyksięgowanie amortyzacji tytułu sprzedaży i likwidacji			14	13		<b>27</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2009	0	129	128	162	218	<b>637</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009						<b>0</b>
- zwiększenie	131	529	58	39	24	<b>781</b>
- zmniejszenie		8	7	9	1	<b>25</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009	131	521	51	30	23	<b>756</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2010 rok</b>	<b>343</b>	<b>1 103</b>	<b>140</b>	<b>158</b>	<b>27</b>	<b>1 771</b>
Zwiększenia (z tytułu)			17		2	<b>19</b>
- zakupu			17		2	<b>19</b>
Zmniejszenia (z tytułu)					2	<b>2</b>
- sprzedaży i likwidacji					2	<b>2</b>
Wartość brutto środków trwałych na dzień 30 czerwca 2010 r.	343	1 103	157	158	27	<b>1 788</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2010 r.	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)						
- amortyzacja za 6 –miesiące 2010 roku		22	15	14	2	<b>53</b>
- wyksięgowanie amortyzacji z tytułu sprzedaży i likwidacji						
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30 czerwca 2010		22	15	14	2	<b>53</b>



<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia techniczne</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2010						<b>0</b>
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30 czerwca 2010						
<b>Wartość netto</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>343</b>	<b>1 103</b>	<b>140</b>	<b>158</b>	<b>27</b>	<b>1 771</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2010 roku</b>	<b>343</b>	<b>1 081</b>	<b>142</b>	<b>144</b>	<b>25</b>	<b>1 735</b>

## **22.3. Struktura własności środków trwałych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Własne	1 392	1 428	845
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,			
Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	343	343	212
<b>Razem</b>	<b>1 735</b>	<b>1 771</b>	<b>1 057</b>

## **23. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

### **23.1. Specyfikacja nieruchomości**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Wartość nieruchomości na początek okresu	5 406	2 488	2 488
Zwiększenia (z tytułu)	17	2 918	
- z tytułu zakupu	17	1 660	
- z tytułu wyceny godziwej		1 258	
Zmniejszenie (z tytułu)			
Wartość nieruchomości na koniec okresu	5 423	5 406	
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub przeszacowanie do wartości godziwej na początek okresu			
- zwiększenie			
- zmniejszenie			
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub przeszacowanie do wartości godziwej na koniec okresu			
<b>Razem</b>	<b>5 423</b>	<b>5 406</b>	<b>2 488</b>

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

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

### **23.2 UDZIAŁY I AKCJE**

<b>Nazwa</b>	<b>Miejsce siedziby spółki</b>	<b>Wartość udziałów / akcji w tys.</b>	<b>Procent posiadanych udziałów/akcji</b>	<b>Procent posiadanych głosów</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
Iławskie Zakłady Części Samochodowych sp. z o.o.	Iława	4 461	90,91	90,91	pełna (udziały)
Iławskie Zakłady Remontu Silników Sp. z o.o.	Iława	2 553	90,91	90,91	pełna (udziały)
Komunalka SA	Poznań	3 320	97,00	97,00	-

Na dzień 30.06.2010 roku Spółka Komunalka S.A nie podlegała konsolidacji z uwagi na rejestrację podwyższenia kapitału podstawowego w dniu 12 lipca 2010 r.

Dnia 9 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZCS Sp. z o.o. na którym uchwałą nr 2/2010 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IZCS oraz zmiany aktu założycielskiego Spółki. Kapitał podstawowy podwyższono do kwoty 4 940 tys. zł to

jest o kwotę 3 081 tys. zł. przeznaczając na ten cel środki zgromadzone w kapitale zapasowym utworzonym z zysku Spółki. Nowe udziały nie wymagały objęcia i przysługiwały wspólnikom w stosunku do dotychczasowych udziałów. Spółka IZNS Ława S.A. objęła 2 771. szt. udziałów o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział. Po dokonaniu podwyższenia IZNS S.A. posiada 4 443 udziałów Spółki IZCS o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział.

Podwyższenie udziałów ujęto w przychodach finansowych za I półrocze 2010 r. w wysokości 2 771 tys. zł

Dnia 9 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZRS Sp. z o.o. na którym uchwałą nr 2/2010 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IZRS oraz zmiany aktu założycielskiego Spółki. Kapitał podstawowy podwyższono do kwoty 2 832 tys. zł to jest o kwotę 2 205 tys. zł. przeznaczając na ten cel środki zgromadzone w kapitale zapasowym utworzonym z zysku Spółki. Nowe udziały nie wymagały objęcia i przysługiwały wspólnikom w stosunku do dotychczasowych udziałów. Spółka IZNS Ława S.A. objęła 1 983. szt. udziałów o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział. Po dokonaniu podwyższenia IZNS S.A. posiada 2 547 udziałów Spółki IZRS o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział.

Podwyższenie udziałów ujęto w przychodach finansowych za I półrocze 2010 roku w wysokości 1 983 tys. zł.

W wyniku podwyższenia kapitałów własnych w IZRS i IZCS z kapitałów zapasowych Spółek w IZNS odnotowano z tego tytułu zysk w wysokości 4 754 tys. zł.

## **24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	2	12	12
- różnic kursowych	1		
- wycena środków trwałych poniżej wartości księgowej	5		
- odpisy aktualizujące	17	18	18
- badanie bilansu	4		
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>			
<b>Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</b>			
<b>Zwiększenia</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
- różnic kursowych		1	
- odsetki bilansowe	1		
- wycena środków trwałych poniżej wartości księgowej		5	
- badanie bilansu		4	
-odpisy aktualizujące towary	2		1
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>			
<b>Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>			
<b>Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</b>			
<b>Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>			
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	
- różnice kursowe	1		
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)		10	
- odpisy aktualizujące towary		1	

Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową  
 Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi  
 Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową  
 Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi

<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>31</b>	<b>29</b>	<b>31</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>31</b>	<b>29</b>	<b>31</b>
- odniesionych na kapitał własny			
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

## **25. POZOSTAŁE AKTYWA**

### **25.1. Specyfikacja wartości niematerialnych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości			
Inne wartości niematerialne	172	80	
Zaliczki na wartości niematerialne			
<b>Razem</b>	<b>172</b>	<b>80</b>	<b>0</b>

### **25.2. Zmiana wartości niematerialnych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</b>
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2009</b>	<b>821</b>
Zwiększenia (z tytułu)	80
- z zakupu	80
Zmniejszenia (z tytułu)	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2009	901
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2009	821
Amortyzacja za okres (z tytułu)	
- amortyzacja za 2009 roku	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009	821
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2010</b>	<b>901</b>
Zwiększenia (z tytułu)	<b>95</b>
- z zakupu	95
Zmniejszenia (z tytułu)	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 30 czerwca 2010	<b>996</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2010	<b>821</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	<b>3</b>
- amortyzacja za 6 miesięcy 2010 roku	<b>3</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009	<b>824</b>

### 25.3. Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wytworzone we własnym zakresie			
Nabyte wartości niematerialne i prawne	172	80	
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
<b>Razem</b>	<b>172</b>	<b>80</b>	<b>0</b>

## 26.ZAPASY

### 26.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Materiały	30	21	43
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe	21		
Towary	1 365	1 477	1 340
Zaliczki na dostawy			
<b>Razem</b>	<b>1 416</b>	<b>1 498</b>	<b>1 383</b>

### 26.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Stan na początek okresu	92	96	96
Zwiększenia (z tytułu)	13	5	5
- odpisy aktualizujące	13	5	5
Zmniejszenia (z tytułu)		9	
- wykorzystanie odpisu aktualizującego		9	
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>105</b>	<b>92</b>	<b>101</b>

### 26.3. Wartość bilansowa zapasów stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

## 27.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

### 27.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	2 284	1 939	2 335
Należności z budżetowe	22	37	23
Pozostałe należności	112	2 790	477
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>2 418</b>	<b>4 766</b>	<b>2 835</b>
Odpisy aktualizujące	288	289	77
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>2 706</b>	<b>5 055</b>	<b>2 912</b>

## **27.2. Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Do 1 miesiąca	1 311	844	1 288
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			5
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
Powyżej 1 roku			
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 247	1 370	1 107
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>2 558</b>	<b>2 214</b>	<b>2 400</b>
Odpisy aktualizujące	274	275	65
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>2 284</b>	<b>1 939</b>	<b>2 335</b>

## **27.3. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Do 1 miesiąca	180	322	301
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	562	555	285
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	231	212	270
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	13	20	186
Powyżej 1 roku	261	261	65
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)</b>	<b>1 247</b>	<b>1 370</b>	<b>1 107</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	274	275	65
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)</b>	<b>973</b>	<b>1 095</b>	<b>1042</b>

## **27.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Stan na początek okresu	289	435	435
Zwiększenia (z tytułu)	10	52	35
- odpisy aktualizujące należności główne		52	35
Zmniejszenia (z tytułu)	11	198	
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	11	53	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego -umorzenie		145	393
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem</b>	<b>288</b>	<b>289</b>	<b>77</b>

## **27.5. Struktura walutowa należności**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Należności w walucie polskiej	2 297	4 612	2 562
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	121	154	273
- EURO	29	37	61
- w przeliczeniu na zł	121	154	273
<b>Razem</b>	<b>2 418</b>	<b>4 766</b>	<b>2 835</b>

## **27.6. Specyfikacja pozostałych należności**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Pozostałe należności krótkoterminowe, (wg znaczących tytułów):	112	2 790	500
- z tytułu wpłaconych wadium i kaucji		1	2
- zabezpieczenia realizacji zamówień publicznych	97	97	97
- rozrachunki kapitałowe		2 680	
- ZFŚS (per saldo)		1	
- pobrane zaliczki	10	7	8
- wpływy z emisji akcji			170
- dywidenda			200
- tyt. podatków (bez podatku dochodowego)			23
- kaucje	4	4	
- inne	1		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>112</b>	<b>2 790</b>	<b>500</b>
Odpisy aktualizujące pozostałe należności			
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>112</b>	<b>2 790</b>	<b>500</b>
Należności w postępowaniu sądowym netto			
Odpisy aktualizujące	14	14	12
Należności w postępowaniu sądowym brutto	14	14	12
Pozostałe należności długoterminowe (wg znaczących tytułów):			
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>112</b>	<b>2 790</b>	<b>500</b>

## **28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

### **28.1. Specyfikacja środków pieniężnych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	163	125	205
Inne środki pieniężne	393	1 181	593
Inne aktywa pieniężne			
<b>Razem</b>	<b>556</b>	<b>1 306</b>	<b>798</b>

### **28.2. Struktura walutowa środków pieniężnych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Środki pieniężne w walucie polskiej	553	1 235	744
Środki pieniężne w walutach obcych	3	71	54
- EURO	1	17	8
- w przeliczeniu na zł	3	71	37
- USD			5
- w przeliczeniu na zł			17
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>556</b>	<b>1 306</b>	<b>798</b>

**29. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

Dnia 20 października 2009 roku Spółka IZNS SA udzieliła pożyczki jednostce zależnej IZCS Sp. z o.o. 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. Od dnia 20 października 2009 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku naliczono odsetki w wysokości 7 tys. zł. Dnia 1 lipca 2010 r. sporządzono aneks nr 1 do w/w umowy pożyczki przesuwający termin zwrotu pożyczki do dnia 31 grudnia 2010 r.

**30. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE****30.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>87</b>	<b>35</b>	<b>42</b>
- ubezpieczenia	11	6	7
- ochrona ubezpieczeniowa strat należności	12	27	
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	26		17
- odpis na ZFŚS	11		10
- koszty GPW	10		
- prowizja od kredytu	15		
- inne	2	2	8
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>87</b>	<b>35</b>	<b>42</b>

**31. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Spółka posiada 413 999 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 30.06.2010 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect .

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 30.06.2010 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW ( ISIN) PLPROMT 00014 wynosił 10,39 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 4 301 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 2 804 tys., netto 2 271 tys. zł

Wartość posiadanych akcji na dzień 24 sierpnia 2010 roku przy zastosowaniu kursu zamknięcia New Connect wynosiła 3 891 tys. zł, czyli o 410 tys. mniej niż na dzień 30 czerwca 2010 roku, a wpływ na wynik finansowy byłby niższy o 332 tys. zł z uwzględnieniem skutków utworzenia odroczonego podatku dochodowego.

**32. KAPITAŁ WŁASNY****32.1. Specyfikacja kapitałów własnych**

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kapitał (fundusz) podstawowy	738	738	738
Kapitał ( fundusz ) zapasowy	9 031	6 225	6 224
Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny	1 424	632	
Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	4 695	4 695	4 695
Zysk ( strata ) netto	7 146	2 806	2 178
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>23 034</b>	<b>15 096</b>	<b>13 835</b>



### **32.2. Struktura kapitału zakładowego**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Akcje na okaziciela</b>
<b>na 30.06.2010</b>	
Liczba akcji razem (szt.)	14 756 228
Kapitał zakładowy, razem (zł)	737 811,40
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,05
<b>na 30.06.2009</b>	
Liczba akcji razem (szt.)	14 756 228
Kapitał zakładowy, razem (zł)	737 811,40
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,05

### **32.3. Zmiany kapitału zakładowego (dane w szt.)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Liczba akcji na początek okresu	14 756 228	14 756 228	14 756 228
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>14 756 228</b>	<b>14 756 228</b>	<b>14 756 228</b>

### **32.4. Kapitał zapasowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Kapitał utworzony ustawowo	307	307	307
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	3 291	3 291	3 290
Inny (wg rodzaju)	5 433	2 627	2 627
- sprzedaż przeszacowanych środków trwałych	750	750	750
- podwyższenie kapitału	4 683	1 877	1 877
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>9 031</b>	<b>6 225</b>	<b>6 224</b>

### **33. KREDYTY BANKOWE**

Dnia 30 listopada 2009 r. między Gospodarczym Bankiem Wielkopolskim S.A. z siedzibą w Poznaniu a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie 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. Na dzień 30.06.2010 r. wykorzystanie kredytu wynosi – 0 .

### **34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu.

### **35.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

#### **35.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Długoterminowe			
Krótkoterminowe	992	498	1 048
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>992</b>	<b>498</b>	<b>1 048</b>

#### **35.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Do 1 miesiąca	343	60	287
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	73		5
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
Powyżej 1 roku			
Zobowiązania nieprzeterminowane	576	438	756
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>992</b>	<b>498</b>	<b>1 048</b>

#### **35.3. Struktura walutowa zobowiązań**

Wszystkie zobowiązania występują w walucie PLN.

### **36.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):			
- z tytułu wynagrodzeń	58	69	57
- zobowiązanie z tyt. zakupionych nieruchomości	742	947	
- potrącenia z listy płac	14	12	13
- niewypłacona dywidenda	43	43	44
- zobowiązania z tyt. zakupu wierzytelności	30		104
- podatek dochodowy	4	117	17
- budżetowe	123	148	124
- inne	8		2
<b>Zobowiązania podatkowe oraz pozostałe</b>	<b>1 022</b>	<b>1 336</b>	<b>361</b>

### **37.ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA**

Nie występują takie zobowiązania.

### **38. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

#### **38.1. Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>877</b>	<b>364</b>	<b>364</b>
Odniesionej na wynik finansowy	729	364	175
- skutki przeszacowania do wartości godziwej	599	360	151
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	17		
- różnica w wartości netto środków trwałych	113		
- różnica w wartości netto środków trwałych			20
- niezrealizowane różnice kursowe		4	4
Odniesionej na kapitał własny	148		
- wyceny środków trwałych	148		
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
<b>Zwiększenia</b>	<b>735</b>	<b>517</b>	<b>371</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	549	369	371
- niezrealizowane różnice kursowe			2
- skutki przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej		239	
- dyskonto zobowiązań długoterminowych		17	
- różnica w wartości netto środków trwałych	16	113	6
- wycena akcji	533		363
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	186	148	
- wyceny środków trwałych		148	
- wyceny akcji	186		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
<b>Zmniejszenia</b>		<b>4</b>	<b>4</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		4	4
- niezrealizowane różnice kursowe		4	4
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi			
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi			
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 612</b>	<b>877</b>	<b>731</b>
Odniesionej na wynik finansowy	1 278	729	542
Odniesionej na kapitał własny	334	148	189

### **39. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA**

#### **39.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalne	10	10	60
- długoterminowe	10	10	60
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników długoterminowe			
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>60</b>
- długoterminowe	10	10	60

### 39.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Stan na początek okresu	10	60	60
- odpisy emerytalno-rentowe		60	
Zwiększenia			
Rozwiązanie)		50	
- świadczenia emerytalne		50	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>60</b>

### 39.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Spółka nie posiada krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne.

### 39.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Stan na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia			
Wykorzystanie			
Rozwiązanie (z tytułu)			
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 39.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw

Spółka nie posiada innych krótkoterminowych rezerw.

## 40. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

### 40.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Sprzedaż wyrobów	1 324	1 351
Sprzedaż usług	1 552	1 153
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>2 876</b>	<b>2 504</b>

### 40.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Sprzedaż towarów	3 663	3 282
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>3 663</b>	<b>3 282</b>

## **41.KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

### **41.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Amortyzacja	56	55
Zużycie materiałów i energii	1 661	1 491
Usługi obce	349	301
Podatki i opłaty	307	179
Wynagrodzenia	550	541
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	129	106
Pozostałe koszty rodzajowe	88	34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 232	2 855
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>6 372</b>	<b>5 562</b>

## **42.POZOSTAŁE PRZYCHODY**

### **42.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Dotacje</b>		
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>19</b>	<b>127</b>
- spłata wierzytelności objętych odpisem	11	
- zwrócone koszty sądowe	7	10
- otrzymane odszkodowania	1	
- korekta odpisu aktualizującego należności		51
- sprzedaż wierzytelności		66
- inne	1	
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>20</b>	<b>129</b>

## **43.POZOSTAŁE KOSZTY**

### **43.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)</b>	<b>23</b>	<b>41</b>
- odpis aktualizujący należności	10	35
- odpis aktualizujący zapasy	13	6
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>24</b>	<b>9</b>
- koszty wadliwych towarów	6	
- szkody powypadkowe	1	
- darowizny	4	5
- wypłacone odszkodowania	3	
- poniesione koszty sądowe	8	2
- rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		2
- inne	2	
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>47</b>	<b>50</b>

#### **44.PRZYCHODY FINANSOWE**

##### **44.1. Przychody finansowe według tytułów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>		<b>300</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek (z tytułu)</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
- odsetki od lokat i pożyczek	14	14
<b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>		
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>2 804</b>	<b>1 885</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe, w tym:</b>	<b>4 754</b>	<b>129</b>
- uzyskane udziały	4 754	
- sprzedaż wierzytelności		104
- różnice kursowe (per saldo)		25
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>7 572</b>	<b>2 328</b>

#### **45.KOSZTY FINANSOWE**

##### **45.1. Koszty finansowe według tytułów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>30</b>	
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>		<b>104</b>
- różnice kursowe (per saldo)	2	
- strata na sprzedaży wierzytelności	40	104
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>72</b>	<b>104</b>

#### **46.PODATEK DOCHODOWY**

##### **46.1. Bieżący podatek dochodowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7711</b>	<b>2 581</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>7 617</b>	<b>-2 382</b>
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	7581	2 291
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają dochód do opodatkowania	-154	24
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (zwiększenie dochodu do opodatkowania)	275	59
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają koszty uzyskania przychodów ( zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	-85	174
<b>Strata z lat ubiegłych</b>		
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>94</b>	<b>199</b>
<b>Darowizna</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>17</b>	<b>38</b>
<b>Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>		
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>38</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	17	38

## **46.2. Odroczony podatek dochodowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej 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)	548	365
- przyspieszona amortyzacja podatkowa	13	6
- wycena posiadanych akcji	533	364
- odpis aktualizujący towary	2	1
- niezrealizowane różnice kursowe		-6
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>548</b>	<b>365</b>

## **47. ZYSK NA AKCJĘ I WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ**

### **47.1. Zysk na akcję**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Liczba akcji razem (tys. szt.)	14 756	14 756
Zysk netto (w tys. zł)	7 146	2 178
Zysk netto na 1 akcję (w zł)	0,48	0,15

### **47.2. Wartość księgowa na akcję**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Liczba akcji razem ( szt.)	14 756 228	14 756 228
Wartość księgowa (w zł)	737 811,40	737 811,40
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	0,05	0,05

## **48. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO WYBRANEJ POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>Inne korekty z działalności operacyjnej</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Inne korekty z działalności operacyjnej, w tym:	7 760	1 999
- podwyższenie kapitałów własnych w IZRS i IZCS z kapitałów zapasowych Spółek	4 754	
- aktualizacja wartości inwestycji	2 804	1 885
- sprzedaż wierzytelności		66
- podatek odroczony/ kapitał z aktualizacji wyceny	186	
- pozostałe	16	47

## **49. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

### **49.1. Wynagrodzenie wypłacone**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Zarząd	125	135
Rada Nadzorcza	25	25
<b>Razem</b>	<b>150</b>	<b>160</b>

<b>Wynagrodzenie wypłacone – Zarząd</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Piotr Szafran	23	
Jacek Nowicki	49	75
Tomasz Swadkowski		60
Maciej Lubnauer	49	
Mariusz Kazimierz Witek	5	
<b>Razem</b>	<b>126</b>	<b>135</b>

<b>Wynagrodzenie wypłacone – Rada Nadzorcza</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Mariusz Staszak	5	5
Andrzej Dariusz Mioduszeowski	5	
Marek Król	5	3
Krzysztof Skrzypski	5	3
Jacek Ziółkowski	5	
Obszański Mariusz		3
Swadkowski Tomasz		3
Zych Dariusz		2
Szyska Adam		2
Tyliński Tomasz		2
Zdanowski Krzysztof		2
<b>Razem</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

### **49.2. Wynagrodzenie należne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Zarząd	151	160
Rada Nadzorcza	30	30
<b>Razem</b>	<b>181</b>	<b>200</b>

<b>Wynagrodzenie należne-Zarząd</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Piotr Szafran	22	15
Jacek Nowicki	52	85
Maciej Lubnauer	52	
Tomasz Swadkowski		60
Mariusz Kazimierz Witek	25	
<b>Razem</b>	<b>151</b>	<b>160</b>



<b>Wynagrodzenie należne – Rada Nadzorcza</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Król Marek	6	4
Skrzypski Krzysztof	6	4
Obszański Mariusz		4
Swadkowski Tomasz		4
Ziółkowski Jacek	6	
Zych Dariusz		2
Mioduszeowski Andrzej	6	
Staszak Mariusz	6	6
Szyska Adam		2
Tyliński Tomasz		2
Zdanowski Krzysztof		2
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

#### **50. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku podlegało przeglądowi przez biegłych rewidentów. Przegląd wykonała firma 4 Audyt Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 30 lipca 2010 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 10 tys. PLN + 22% podatku VAT.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Sp. z o.o. na podstawie umowy z 31 lipca 2009 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 11 tys. PLN + 22% podatku VAT.

#### **51. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Pokrycie kosztów związanych z przywróceniem stanu ekologicznego gruntu sprzedanej nieruchomości gruntowej o numerach 120/13 i 120/17 w przypadku stwierdzenia istnienia zanieczyszczeń gruntu	<b>75</b>	<b>75</b>
<b>Razem</b>	<b>75</b>	<b>75</b>

#### **52. GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Nie występują.

#### **53. SPRAWY SĄDOWE**

Przeciwko spółce IZNS Iława S.A. toczy się postępowania sądowe z powództwa Piotra Szafrana o zapłatę kwoty 45.000 zł i o ustalenie odszkodowania za niezgodne z prawem wypowiedzenie umowy o pracę.

Spółka nie wystąpiła na drogę sądową z tytułu nie zapłaconej wierzytelności, których wartość nie stanowi 10% kapitałów własnych.

#### **54. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Spółka 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 Spółce 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 Spółka należą akcje i udziały, środki pieniężne i lokaty, jak również należności i zobowiązania.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują płynności

Jednostka posiada aktywa wyceniane w wartości godziwej, przeznaczone do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek, posiadała natomiast kredyt.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę 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 Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Jednostka 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 Spółkę 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 Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

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

### **Ryzyko płynności**

Spółka 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.

Spółka 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.

## **55. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

### **55.1. Rozrachunki z podmiotami powiązanymi- na 30.06.2010 r.**

Przychody i koszty z podmiotami powiązanymi

	<b>IZCS</b> <b>Sp. z o.o.</b>	<b>IZRS</b> <b>Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>	953	571	<b>1 564</b>
<b>Koszty</b>	1 002	51	<b>1 053</b>

Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi.

	<b>IZCS Sp. z o.o.</b>	<b>IZRS Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
<b>Należności</b>	763	80	<b>843</b>
<b>Zobowiązania</b>	7	742	<b>749</b>

## **55.2. Rozrachunki z podmiotami powiązanymi – na 30.06.2009 r.**

Przychody i koszty z podmiotami powiązanymi.

	<b>IZCS Sp. z o.o.</b>	<b>IZRS Sp. z o.o.</b>	<b>PPHU Promet Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>	782	412	91	<b>1 285</b>
<b>Koszty</b>	595	8	28	<b>631</b>

Należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi.

	<b>IZCS Sp. o.o.</b>	<b>IZRS Sp. z o.o.</b>	<b>PPHU Promet Sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Należności</b>	402	70	159	<b>631</b>

## **56. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I półrocze 2010</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Pracownicy umysłowi	16	15
Pracownicy fizyczni	2	6
<b>Razem</b>	<b>22</b>	<b>21</b>

## **57. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

- Dnia 21 maja 2010 r. między ATIMEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu a IZNS została zawarta umowa objęcia akcji. Spółka IZNS objęła 3.320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki ATIMEX Spółka Akcyjna, o wartości nominalnej 1,00 zł. każda i cenie emisyjnej 1,00 zł. Pokrycie objętych akcji w całości wkładem pieniężnym, nastąpiło do 31 maja 2010 r. Dnia 12 lipca 2010 roku nastąpiła rejestracja w KRS ww. akcji oraz zmiana nazwy spółki z Atimex na Komunalka SA. Zdarzenie to zostało ujęte w sprawozdaniu za I półrocze 2010 r.
- Dnia 5 lipca 2010 roku pomiędzy PTI S.A. z siedzibą w Poznaniu a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie została zawarta umowa sprzedaży 6 szt. udziałów Spółki IZRS Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział.  
Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- c) Dnia 5 lipca 2010 roku pomiędzy PTI S.A. z siedzibą w Poznaniu a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie została zawarta umowa sprzedaży 18 szt. udziałów Spółki IZCS Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział  
Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- d) Dnia 9 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZCS Sp. z o.o. na którym uchwałą nr 2/2010 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IZCS oraz zmiany aktu założycielskiego Spółki. Kapitał podstawowy podwyższono do kwoty 4 940 tys. zł to jest o kwotę 3 081 tys. zł. przeznaczając na ten cel środki zgromadzone w kapitale zapasowym utworzonym z zysku Spółki. Nowe udziały nie wymagały objęcia i przysługiwały wspólnikom w stosunku do dotychczasowych udziałów. Spółka IZNS Iława S.A. objęła 2 771 szt. udziałów o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział. Po dokonaniu podwyższenia IZNS S.A. posiada 4 443 udziałów Spółki IZCS o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział.  
Podwyższenie udziałów ujęto w sprawozdaniu za I półrocze 2010 r.
- e) Dnia 9 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZRS Sp. z o.o. na którym uchwałą nr 2/2010 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IZRS oraz zmiany aktu założycielskiego Spółki. Kapitał podstawowy podwyższono do kwoty 2 832 tys. zł to jest o kwotę 2 205 tys. zł. przeznaczając na ten cel środki zgromadzone w kapitale zapasowym utworzonym z zysku Spółki. Nowe udziały nie wymagały objęcia i przysługiwały wspólnikom w stosunku do dotychczasowych udziałów. Spółka IZNS Iława S.A. objęła 1 983 szt. udziałów o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział. Po dokonaniu podwyższenia IZNS S.A. posiada 2 547 udziałów Spółki IZRS o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział.  
Podwyższenie udziałów ujęto w sprawozdaniu za I półrocze 2010 r.
- f) Dnia 3 sierpnia 2010 roku pomiędzy Domem Maklerskim Banku BPS z siedzibą w Warszawie a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie została zawarta umowa na zaciągnięcie kredytu na zakup papierów wartościowych do kwoty 570 tys. zł. na okres od dnia 3.08.2010 roku do dnia 2.08.2011 roku z przeznaczeniem na inwestycje. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy, w tym dotyczące oprocentowania i zabezpieczenia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- g) Spółka dnia 30 listopada 2009 r. zawarła umowę kredytową w Gospodarczym Banku Wielkopolskim S.A. do kwoty 2.500 tys. zł. W okresie 1.07.2010 do 24.08.2010 wykorzystwała kredyt w wysokości 2 000 tys. zł z przeznaczeniem na zakup akcji na GPW.

Iława, 24 sierpień 2010 r.

**Główny Księgowy**

**Wiesława Wałdowska**

**Prezes Zarządu**

**Mariusz Kazimierz Witek**