

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku**

Grupa Kapitałowa IZNS Iława



Dla akcjonariuszy IZNS Iława S.A.

W związku ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec 2010 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2010 roku.

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

	strona
Wybrane dane finansowe	3
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 28 161 tys. zł.	4
Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 5 866 tys. zł.	5
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące dochód całkowity w kwocie 3 580 tys. zł	6
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o 633 tys. zł.	7
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o 1 323 tys. zł	8
Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych	9
Dodatkowe noty i objaśnienia	13
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy stanowi załącznik do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	

Iława, 8 kwietnia 2011 r.

Główny Księgowy IZNS SA

Wiesława Wałdowska- Trzciałkowska

Prezes Zarządu IZNS SA

Wiceprezes Zarządu IZNS SA

Mariusz Kazimierz Witek

Paweł Łukasz Sobków

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 372	22 733	6 086	5 237
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 097	409	-274	94
Zysk (strata) brutto	7 630	4 950	1 905	1 140
Zysk (strata) netto	5 866	3 834	1465	883
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 830	322	957	74
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 6195	-182	- 1547	-42
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 998	289	749	67
Przepływy pieniężne netto, razem	633	429	158	99
	na 31.12.2010	na 31.12.2009	na 31.12.2010	na 31.12.2009
Aktywa razem	28 161	27 691	7 111	6 740
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 837	6 690	1 474	1 629
Zobowiązania długoterminowe	1 595	702	403	171
Zobowiązania krótkoterminowe	4 241	5 988	1 071	1 457
Kapitał własny (aktywa netto)	22 325	21 001	5 637	5 112
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 325	21 001	5 637	5 112
Kapitał zakładowy	738	738	186	180
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)	0,40	0,26	0,10	0,06

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.

	2010	2009
kurs na koniec okresu	3,9603	4,1082
kurs średni	4,0044	4,3406

B.ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010, 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	NOTA	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe		13 291	11 395
Inne wartości niematerialne	20	163	81
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 720	9 502
Nieruchomości inwestycyjne	17	5 438	1 247
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostce stowarzyszonej	18	5 969	427
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	1	138
Aktywa obrotowe		4 466	11 474
Zapasy	21	1 139	3 494
Należności z tytułu dostaw i usług	22	1 597	2 393
Należności pozostałe	23	505	3 354
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń socjalnych	23	67	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 079	2 074
Krótkoterminowe aktywa finansowe	25	63	
Rozliczenia międzyokresowe	24	16	54
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej poprzez wynik finansowy	26	10 404	4 822
AKTYWA OGÓŁEM		28 161	27 691
Kapitał własny		22 325	21 001
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 325	21 001
Kapitał akcyjny	27	738	738
Kapitał z aktualizacji wyceny	27	83	2 369
Kapitał zapasowy	27	9 031	9 337
Zysk (strata) z lat ubiegłych	27	6 607	4 723
Zyski (strata) netto	27	5 866	3 834
Kapitał przypadający udziałowcom nie sprawującym kontroli		0	0
Zobowiązania długoterminowe		1 595	2 578
Kredyty bankowe	28		96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	21	8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Zobowiązania pozostałe	31	164	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	33	1 408	1 876
Rezerwy na inne zobowiązania	34	2	73
Rozliczenia międzyokresowe			525
Zobowiązania krótkoterminowe		4 241	4 112
Kredyty bankowe	28	2 570	410
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	9	48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	819	1 092
Zobowiązania pozostałe	31	643	1 799
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	36	117
Pozostałe zobowiązania budżetowe, ZUS i inne świadczenia	31	131	505
Rezerwy na zobowiązania			114
Rozliczenia międzyokresowe	35	33	27
PASYWA OGÓŁEM		28 161	27 691

C. ROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	NOTA	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	36	24 372	22 733
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		17 033	16 601
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów		7 339	6 132
Koszty działalności operacyjnej	37	25 194	22 239
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		12 771	13 759
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6891	4 473
Koszty sprzedaży		1 283	955
Koszty zarządu		4 249	3 052
Zysk (strata) na sprzedaży		- 822	494
Pozostałe przychody operacyjne	38	222	300
Pozostałe koszty operacyjne	39	497	385
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 097	409
Przychody finansowe	40	10 243	4 680
Koszty finansowe	41	365	122
Wynik na utracie kontroli		- 1 151	-17
Zysk (strata) brutto		7 630	4 950
Podatek dochodowy	42	110	330
Podatek odroczony	42	1 654	746
Zysk / strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metoda praw własności			-40
Zysk (strata) mniejszości			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 866	3 834
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		5 866	3 834
Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 866	3 834
Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na akcję		0,40	0,26

D.ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	5 866	3 834
Inne całkowite dochody	- 2 286	2 369
Korekta wyceny nieruchomości		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wyłączenia konsolidacyjne	-315	
Skutki aktualizacji majątku trwałego-korekta wyceny 2009	-359	2 667
Utrata kontroli	- 1 737	
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	125	-298
Inne całkowite dochody (netto)		
Całkowite dochody ogółem	3 580	6 203
Całkowity dochód na akcję	0,24	0,42

E. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	7 630	4 950
Korekty razem	-3 725	- 4 451
1. Amortyzacja	167	453
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	10	8
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	148	29
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 788	-3
5. Zmiana stanu rezerw	3 886	799
6. Zmiana stanu zapasów	359	741
7. Zmiana stanu należności	2 336	-2 640
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	411	1 084
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 862	-477
10. Inne korekty	1 608	-4 445
Gotówka z działalności operacyjnej	3 905	499
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	-75	- 177
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 830	322
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	561	1 637
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	55
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	559	1 582
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	6 756	1 819
1. Nabycie wart. niematerial. i prawn. oraz rzeczowych aktywów trwałych	184	
2. Na aktywa finansowe, w tym:	6 572	1 819
a) w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych	3 972	666
b) w pozostałych jednostkach	2 600	1 153
- udziały i akcje	2 600	163
3. Inne wydatki inwestycyjne		990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 6 195	-182
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 162	530
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitału oraz dopłat	454	
2. Kredyty i pożyczki	2 708	427
3. Inne wpływy finansowe		103
Wydatki	164	241
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek		96
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16	93
5. Odsetki	148	52
6. Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 998	289
Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne w jednostkach zależnych nad którymi objęto lub utracono kontrolę	637	
Przepływy pieniężne netto razem	-995	429
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-995	429
Środki pieniężne na początek okresu	2 074	1 645
Środki pieniężne na koniec okresu	1 079	2 074

F. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

na dzień 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (BO)	21 001	14 029
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 001	14 029
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	738	738
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	738	738
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 337	7 725
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-306	1 613
a) zwiększenie (z tytułu)	2 806	1 648
- z podziału zysku	2 806	1 648
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 112	35
- utraty kontroli	3 012	35
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 031	9 337
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 369	0
5.1 Zmiany kapitału (funduszu z aktualizacji wyceny)	- 2 286	2 369
a) zwiększenia	125	2 667
- z wyceny środków trwałych – rezerwa na podatek odroczony	125	2 667
b) zmniejszenia	2 411	298
- rezerwa na podatek odroczony		298
- utrata kontroli	1 737	
- wyłączenia konsolidacyjne	315	
- korekta wyceny budynków	359	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	83	2 369
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 557	5 566
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 557	5 566
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 557	5 566
a) zwiększenie (z tytułu)	856	805
- utraty kontroli	322	13
- wyksięgowanie rezerwy na podatek odroczony	53	
- przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych i środków trwałych		792
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 806	1 648
- na kapitał zapasowy	2 806	1 648
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 607	4 723
9. Wynik netto okresu	5 866	3 834
II. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 325	21 001
III. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
IV. Kapitał własny razem	22 325	21 001

G. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

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

- części zamienne,
- pozostała sprzedaż.

W Grupie wydzielono również następujące segmenty geograficzne:

- Polska,
- strefa euro,
- pozostałe kraje.

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

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

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

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

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

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

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

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

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

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

Segmenty branżowe za 2010 rok

Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe	Części zamienne	Usługi naprawcze	Działalność inwestycyjna	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segment					
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	15 996	6 665		1 711	24 372
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:					
Aktywa segmentu	2 546	2 730	21 811	1 074	28 161
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	38			23	61
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				103	103

Segmenty branżowe za 2009 rok

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

Segmenty geograficzne za 2010 rok

Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segment				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych(przychody ze sprzedaży)	22 292	1 669	411	24 372
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	-1 587	431	59	- 1 097
Przychody/koszty finansowe netto	9 886	-5	-3	9 878
Wynik na utracie kontroli	-1 151			- 1 151
Zysk przed opodatkowaniem	7 148	426	56	7 630
Podatek dochodowy	19	81	10	110
Podatek odroczoney	1 654			1 654
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 475	345	46	5 866
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	27 120	890	151	28 161
Suma zobowiązań				
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	610			61
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	103			103
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	379			379
Amortyzacja wartości niematerialnych	20			20
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat	133			133
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny				
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat	113			113
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny				

Segmenty geograficzne za 2009 rok

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

H. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest:

- działalność holdingów finansowych
- sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek lub dzierżawionymi oraz wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
-

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółek Grupy jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2010 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2009 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. W przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

4. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy IZNS Iława Spółka Akcyjna wchodzi :

Spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2010	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2009
1.	Tableo SA	Iława	Produkcja wyrobów metalowych	100%	0 %
2.	Metro Nieruchomości SA	Iława	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	0 %

W spółce zależnej Tableo SA nastąpiło objęcie akcji w wysokości 100%:

Dnia 28 października 2010 roku została zawiązana przez IZNS SA spółka Tableo SA, w której IZNS objął wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii A w łącznej liczbie 100.000 szt. o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje te zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Dnia 20 grudnia 2010 roku została zawarta pomiędzy IZNS a TABLEO SA umowa objęcia akcji w wyniku złożenia i przyjęcia oferty oraz umowa przeniesienia na mocy, której IZNS zobowiązał się z do wniesienia do TABLEO SA wkładu niepieniężnego (aportu) o łącznej wartości 2.000.000 zł w postaci: Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej. Przedmiotem działalności ZCP jest produkcja tablic rejestracyjnych i późniejsza ich sprzedaż na podstawie kontraktów z jednostkami samorządu terytorialnego. W zamian za wniesienie aportu IZNS objął 2.000.000 akcji imiennych serii B w podwyższonym kapitale zakładowym TABLEO S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostka dominująca IZNS SA posiadała 2.100.000 szt. akcji spółki Tableo SA

W spółce zależnej Metro Nieruchomości SA nastąpiło objęcie akcji w wysokości 100%:

Dnia 28 października 2010 roku została zawiązana przez IZNS SA spółka Metro Nieruchomości SA, w której IZNS objął wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii A w łącznej liczbie 100.000 szt. o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje te zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Dnia 20 grudnia 2010 roku została zawarta pomiędzy IZNS a METRO NIERUCHOMOŚCI umowa objęcia akcji w wyniku złożenia i przyjęcia oferty oraz umowa przeniesienia na mocy, której IZNS zobowiązał się z do wniesienia do METRO NIERUCHOMOŚCI SA wkładu niepieniężnego (aportu) o łącznej wartości 20.030.248 zł w postaci: Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej. Przedmiotem działalności ZCP było zarządzanie nieruchomością zlokalizowaną w Iławie przy ul. Grunwaldzkiej 13 na rzecz pozostałych Spółek z Grupy IZNS Iława SA. W zamian za wniesienie aportu, w łącznej wartości 20.030.248 złotych IZNS objął 20.030.248 akcji imiennych serii B w podwyższonym kapitale zakładowym METRO NIERUCHOMOŚCI SA o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostka dominująca IZNS SA posiadała 23.130.248 szt. akcji spółki Metro Nieruchomości SA.

Spółki stowarzyszone:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2010	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2009
CSY S.A.	Iława	Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli	49,73 %	100%
RSY S.A.	Iława	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli	48,66 %	100%
Mostostal Wrocław SA	Wrocław	Usługi w zakresie obiektów instalacji chłodniczych i przemysłowych	47,14 %	0 %
KOMUNALKA S.A.	Poznań	Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne	29,98 %	0 %

W Spółce stowarzyszonej CSY SA nastąpiło zmniejszenie udziałów ze 100% na 49,73%:

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. każdy udział

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

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.

Dnia 31 sierpnia 2010 roku spółka IZCS została przekształcona ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną.

Dnia 14 października 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZCS SA, na którym uchwałą nr 5 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 7.200 tys. zł, to jest o kwotę 2.260 tys. zł. Podwyższenia dokonano poprzez emisję 2.260 akcji zwykłych, których emisja została przeprowadzona na drodze subskrypcji prywatnej.

Uchwała nr 4 dokonano zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy z IZCS SA na CSY SA. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła dnia 29 listopada 2010 roku.

Dnia 9 grudnia 2010 roku IZNS zbył na podstawie umowy sprzedaży 12.500 szt. akcji CSY SA.

Dnia 27 grudnia 2010 roku IZNS przekazał 850.000 szt. akcji CSY SA w postaci wkładu niepieniężnego w zamian za akcje spółki Mostostal SA Wrocław.

Na dzień 31.12.2010 roku IZNS SA posiadał 3.580.500 szt. akcji CSY SA.

W spółce stowarzyszonej RSY SA nastąpiło zmniejszenie udziałów ze 100% na 48,66%:

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. każdy udział

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

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.

Dnia 31 sierpnia 2010 roku spółka IZRS została przekształcona ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną.

Dnia 14 października 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZRS SA, na którym uchwałą nr 5 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 3.700 tys. zł, to jest o kwotę 868 tys. zł. Podwyższenia dokonano poprzez emisję 868 akcji zwykłych, których emisja została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

Uchwała nr 4 dokonano zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy z IZRS SA na RSY SA. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła dnia 26 listopada 2010 roku.

Dnia 9 grudnia 2010 roku IZNS zbył na podstawie umowy sprzedaży 10.000 szt. akcji RSY SA.

Dnia 23 grudnia 2010 roku IZNS zbył na GPW 200.000 szt. akcji RSY SA.

Dnia 27 grudnia 2010 roku IZNS przekazał 700.400 szt. akcji RSY SA w postaci wkładu niepieniężnego w zamian za akcje spółki Mostostal SA Wrocław.

Dnia 30 grudnia 2010 roku IZNS SA nabył na GPW 164.000 szt. akcji RSY SA.

Na dzień 31.12.2010 roku IZNS SA posiadał 1.800.600 szt. akcji RSY SA.

W spółce stowarzyszonej Komunalka SA nastąpiło objęcie akcji do wysokości 29,98%:

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.

W spółce stowarzyszonej Mostostal Wrocław SA nastąpiło objęcie akcji w wysokości 47,14%:

Dnia 27 grudnia 2010 roku została zawarta umowa pomiędzy IZNS i Mostostal Wrocław SA objęcia akcji w wyniku złożenia i przyjęcia oferty oraz umowa przeniesienia. Na mocy przedmiotowych umów IZNS zobowiązał się do wniesienia do Mostostal Wrocław SA wkładu niepieniężnego (aportu) w łącznej wartości 3.876.000 zł, w postaci:- 850.000 akcji o wartości 2,50 zł każda spółki CSY SA oraz – 700.400 akcji o wartości 2,50 zł każda spółki RSY SA. W zamian za wniesienie aportu, w łącznej wartości 3.876.000 IZNS objął 456.000 akcji imiennych serii D w podwyższonym kapitale zakładowym Mostostal Wrocław SA o wartości nominalnej 3,40 zł każda tj. łącznej wartości nominalnej 1.550.400 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia przez Sąd nowe akcje stanowią 47,14 % kapitału zakładowego Mostostal Wrocław SA i 47,14 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Mostostal Wrocław SA.

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

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

6. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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 31.12.2010 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Mariusz Kazimierz Witek.

Dnia 24.01.2011 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/2011 powołała Pana Pawła Łukasza Sobków na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

7. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2010 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 ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 8 kwietnia 2011 roku.

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne skonsolidowane 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.

10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

11. ZMIANY W MSSF

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”,** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
Zmiany dotyczyły reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników.
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”,** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejęciem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3, jak i związane z tym zmiany do MSR 27 ograniczają zastosowanie rachunkowości przejęcia tylko do momentu przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 precyzuje sposób ustalenia i ujmowania wartości godziwej na dzień przejęcia. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia w wartości godziwej na dzień przejścia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych..

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy**, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej**, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany określają: (1) zakres MSSF 2. Jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji musi ująć te dobra lub usługi niezależnie od okoliczności która jednostka w grupie rozlicza tę transakcję oraz czy transakcja jest rozliczana w formie akcji czy środkach pieniężnych, (2) oddziaływanie MSSF 2 oraz innych standardów. Rada określiła, iż zgodnie z MSSF 2 „grupa” ma jednakowe znaczenie jak w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, to jest w skład „grupy” wchodzi tylko jednostka dominująca oraz jej spółki zależne.

- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

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 spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli.

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – spełniające kryteria pozycje zabezpieczone**, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

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 przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF**, opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”**, zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub

reguluje jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”**, zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18).

- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”**, zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”**, zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać 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 nie dotyczy podziału aktywów niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”**, zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

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 dostaw towarów lub usług.

Spółka uwzględniła wyżej wymienione zmiany przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynając od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).

- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Nowy opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku standard MSSF 9 ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W

ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony: realizacja aktywów** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).
MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez ich wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez ich wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

12. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego 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.

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka dominująca jest stroną umowy leasingu, która spełnia warunki umowy leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych

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

Odpis aktualizujący należności i zapasy

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

14. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W 2010 roku w Grupie nie dokonywano zmian zasad rachunkowości.

15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

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

Jednostka zależna jest to jednostka gospodarcza, w której jednostka dominująca posiada bezpośrednio powyżej 50 % głosów w jednostce oraz ma wpływ na jej działalność operacyjną i finansową.

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

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

Jednostki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są zgodnie z metodą praw własności (w jednostkowym w cenie nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości)

Za jednostkę stowarzyszoną przyjmuje się jednostkę, w której Spółka posiada bezpośrednio od 20 % do 49,99 % głosów w jednostce oraz posiada znaczący wpływ na działalność operacyjną i finansową tej jednostki poprzez zasiadanie w zarządzie jednostki, w której dokonano inwestycji, bierze czynny udział w tworzeniu polityki jednostki, w tym większościowy udział w podejmowaniu decyzji w sprawie dywidend lub innych metod podziału zysku oraz istnieją istotne transakcje pomiędzy inwestorem, a jednostką, w której dokonano inwestycji.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

Udziały mniejszości

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

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się

wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym poczynając od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

Leasing

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

Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Grupy jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy

amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

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

Zapasy

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

Rezerwy

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Wycena godziwa wartości akcji została szczegółowo opisana w pkt. 31.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

16.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	1 720	9 252
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	345	1 406
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 058	4 558
- urządzenia techniczne i maszyny	127	2 800
- środki transportu	165	350
- inne środki trwałe	25	138
Środki trwałe w budowie		50
Zaliczki na środki trwałe w budowie		200
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 720	9 502

16.2. Zmiana środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2009 rok	1 088	2 932	3 410	745	385	8 560
Zwiększenia (z tytułu)			255	74	7	336
- zakupu			255	74	7	336
Zmniejszenia (z tytułu)			319	50	26	395
- sprzedaży			319	50	26	395
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009	318	1 626	-610	-395	-247	692
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2009.	1 406	4 558	2 800	350	138	9 252
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2009.	0	457	1201	314	357	2 329
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	117	101	42	- 11	249
- amortyzacja za 2009rok	0	117	266	55	15	453
- wyksięgowanie amortyzacji tytułu sprzedaży i likwidacji	0	0	165	13	26	204
-wyksięgowanie wyceny		574	1 302	356	346	2 578
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2009	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009						
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2010 rok	1 406	4 558	2 800	350	138	9 252
Zwiększenia (z tytułu)			20	35	5	60
- zakupu			20	35	5	60
Zmniejszenia (z tytułu)	1 061	3 036	2 665	192	113	7 067
-sprzedaży i likwidacji			2			2
- utrata kontroli			2 663	192	113	2 968
- przeniesienia na nieruchomości inwestycyjne	1 061	3 036				4 097
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2010	345	1 522	155	193	30	2 245
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2010	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja za okres (z tytułu)		104	28	28	5	165
- amortyzacja za 2010 rok	0	104	30	28	5	167
- wyksięgowanie amortyzacji z tytułu sprzedaży i likwidacji			2			2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2010	0	104	28	28	5	165
Korekta błędnej wyceny w 2009 r.		-360				-360
Wartość netto na 31 grudnia 2009	1 406	4 558	2 800	350	138	9 252
Wartość netto na 31 grudnia 2010	345	1 058	127	165	25	1 720

16.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Własne	1 340	7 486
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	35	360
Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	345	1 406
Razem	1 720	9 252

16.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Nie występują

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

17.1. Specyfikacja nieruchomości

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wartość nieruchomości na początek okresu	1 247	715
Zwiększenia (z tytułu)	4 191	752
- z tytułu wyceny godziwej		265
- z tyt. przeniesienia ze środków trwałych	4 097	487
- korekta amortyzacji	94	
Zmniejszenie (z tytułu)		220
- przeniesienia do środków trwałych- wycena godziwa		220
Wartość nieruchomości na koniec okresu	5 438	1 247

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

Ostatnia wycena wyceny wartości godziwej była wykonana za pośrednictwem Biura Usług technicznych „BEGO” z siedzibą w Iławie na dzień 31.12.2009 r.

18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W 2010 roku Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności, są to akcje spółek w których Spółki Grupy posiadają od 20 % do 49,99 % , czyli akcje spółek :RSY SA , CSY SA, Komunalka SA, Mostostal Wrocław SA .

Poniżej zestawienie tabelaryczne wartości aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
KOMUNALKA S.A. (ATIMEX)	1 572	-
CSY (ex IZCS)	1 371	-
RSY (ex IZRS)	37	-
MOSTOSTAL	2 989	-
PROMET SA	-	427
RAZEM	5 969	427

19. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie - aktywa	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	138	180
Zwiększenia	6	61
Zmniejszenia	143	103
Stan na koniec roku	1	138

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja		
Wycena ujemna środków trwałych	1	40
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych		38
Różnice kursowe		10
Rezerwy		40
- na odprawy emerytalno-rentowe		15
- na urlopy		
- na badanie bilansu		5
- naprawy gwarancyjne		20
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku		
Wycena udziałów w jednostce wycenionej metodą praw własności		
Pozostałe		10
Razem	1	138

20. POZOSTAŁE AKTYWA

20.1. Specyfikacja wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	163	81
- oprogramowanie komputerowe	163	81
Inne wartości niematerialne		
Zaliczki na wartości niematerialne		
Razem	163	81

20.2. Zmiana wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2009	821
Zwiększenia (z tytułu)	80
- zakupu	80
Zmniejszenia	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2009	901
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2009	821
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009	821
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2010	901
Zwiększenia (z tytułu)	104
- zakupu	104
Zmniejszenia (z tytułu)	821
- likwidacji	821
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2010	184
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2010	820
Amortyzacja za okres (z tytułu)	800
- amortyzacja za 12 miesięcy 2010 roku	21
- likwidacja	821
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2010	21
Razem netto	163

20.3. Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wytworzone we własnym zakresie		
Nabyte wartości niematerialne i prawne	163	81
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	163	81

21. ZAPASY

21.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	50	595
Półprodukty i produkty w toku		225
Produkty gotowe		1 159
Towary	1 089	1 515
Zaliczki na dostawy		
Razem	1 139	3 494

21.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	203	242
Zwiększenia	13	93
- odpisy aktualizujące	13	93
Zmniejszenia	165	132
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	54	132
- utrata kontroli	111	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	51	203

22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

22.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	1 597	2 393
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	67	105
Pozostałe należności	505	3 354
Należności (netto), razem	2 169	5 852
Odpisy aktualizujące	292	334
Należności (brutto), razem	2 461	6 186

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	800	1 457
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		110
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 080	1 160
Należności (brutto), razem	1 880	2 727
Odpisy aktualizujące	283	334
Należności (netto), razem	1 597	2 393

22.3. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 3 miesięcy	541	119
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	177	707
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	126	42
Powyżej 1 roku	236	292
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	1 080	1 160
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usl.	283	334
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	797	826

22.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	334	598
Zwiększenia	47	84
- odpisy aktualizujące należności główne	47	84
Zmniejszenia	89	348
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	44	53
- rozwiązanie odpisu aktualizującego		295
- utrata kontroli	45	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	292	334

22.5. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności w walucie polskiej	1 998	5 136
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	171	716
- EURO	43	174
- w przeliczeniu na zł	171	716
Razem	2 169	5 852

22.6. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	505	3 354
- rozrachunki z pracownikami	7	9
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego		525
- zabezpieczenia umów	97	105
- rozrachunki kapitałowe		2 680
- różnice inwentaryzacyjne	5	
- rozrachunki kapitałowe	392	
- kaucje		12
- ZFŚS		11
- pozostałe	4	12
Pozostałe należności brutto	505	3 354
Należności w postępowaniu sądowym netto		0
Odpisy aktualizujące	9	27
Należności w postępowaniu sądowym brutto	9	27
Pozostałe należności netto, razem	0	3 354

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

23.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 079	893
Inne środki pieniężne		1 181
Razem	1 079	2 074

23.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w walucie polskiej	869	1 999
Środki pieniężne w walutach obcych		
- EURO	53	18
- w przeliczeniu na zł	210	75
- USD		
- w przeliczeniu na zł		
Środki pieniężne, razem	1 079	2 074

24. ROZLICZENIA A MIĘDZYOKRESOWE

24.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	16	
- ubezpieczenia	12	13
- ochrona ubezpieczenia strat należności		27
- opłata wstępna leasing		10
- inne	4	4
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	16	54

25. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Dnia 20 października 2009 roku Spółka IZNS SA udzieliła pożyczki jednostce stowarzyszonej CSY S.A. w kwocie 200 tys. zł. Termin zwrotu ustalono do dnia 30 czerwca 2009 r., oprocentowanie w wysokości 6 % w relacji rocznej za okres od dnia otrzymania pożyczki do dnia zwrotu pożyczki. Dnia 1 lipca 2010 r. sporządzono aneks nr 1 do w/w umowy pożyczki przesuwający termin zwrotu pożyczki do dnia 31 grudnia 2010 r.

Dnia 10 grudnia 2010 r. spółka CSY SA zwróciła 150 tys. pożyczki.

Od dnia 20 października 2009 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku naliczono odsetki w łącznej kwocie 13 tys. zł.

Dnia 20 grudnia 2010 r. sporządzono aneks nr 2 do w/w umowy pożyczki przesuwający termin zwrotu pożyczki do dnia 31 marca 2011 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego pożyczka została spłacona w całości.

26. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEC WYNIK FINANSOWY

Na dzień 31.12.2010 roku Grupa posiadała :

- 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 31.12.2010 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect .

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2010 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLPROMT 00014 wynosił 16,90 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na

ten dzień wynosiła 6 997 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 5 499 tys., netto 4 454 tys. zł

- 867 000 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2010 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect .

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2010 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLZSTAL 00012 wynosił 3,93 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 3 408 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 807 tys., netto 654 tys. zł

Wartość posiadanych akcji na dzień 7 kwietnia 2011 roku przy zastosowaniu kursu zamknięcia New Connect wynosiła 6 838 tys. zł, czyli o 3 566 tys. mniej niż na dzień 31 grudnia 2010 roku, a wpływ na wynik finansowy byłby niższy o 2 889 tys. zł z uwzględnieniem skutków utworzenia odroczonego podatku dochodowego.

Przyjmując założenie że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić także potencjalny wpływ tej zmienności na osiąganie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus (odchylenie górne) i minus(odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanego portfela papierów wartościowych notowanych zarówno na GPW S.A. (na rynku głównym) oraz rynku NewConnect o 10% wywarłaby 14% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

Poniżej zestawienie tabelaryczne:

	Kwotowy wpływ na wynik netto, z uwzględnieniem podatku odroczonego	Wynik netto, z uwzględnieniem odchyień	% wpływ na wynik netto
Plus (odchylenie górne)	842 tys.	6 708 tys.	+14 %
Minus(odchylenie dolne)	842 tys.	5 024 tys.	-14 %

27. KAPITAŁ WŁASNY

27.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 325	21 001
Kapitał (fundusz) podstawowy	738	738
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 031	9 337
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	83	2 369
Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 607	4 723
Zysk (strata) netto	5 866	3 834
Kapitał mniejszości	0	0
Razem kapitał własny	22 325	21 001

27.2. Struktura kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	Akcje na okaziciela
31.12. 2010	
Liczba akcji razem (szt.)	14 756 228
Kapitał zakładowy, razem (zł)	737 811,40
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,05
31.12.2009	
Liczba akcji razem (szt.)	14 756 228
Kapitał zakładowy, razem (zł)	737 811,40
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,05

27.3. Zmiany kapitału zakładowego (dane w szt.)

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji na początek okresu	14 756 228	14 756 228
Liczba akcji na koniec okresu	14 756 228	14 756 228

27.4. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał utworzony ustawowo	307	1 679
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	3 291	5 030
Inny (wg rodzaju)	5 433	2 628
- sprzedaż przeszacowanych środków trwałych	750	750
- z podziału zysku	4 683	1 878
Kapitał zapasowy, razem	9 031	9 337

27.5 . Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Podwyższenie ceny nabycia akcji do ceny emisyjnej		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny akcji		
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	83	2 667
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych		- 298
Utrata kontroli		
Korekta wyceny		
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	83	2 369

27. 6. Kapitał przypadający udziałowcom nie sprawującym kontroli

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	0	16
Zwiększenia (z tytułu)		
Zmniejszenia (z tytułu)		16
- zmniejszenia udziałów do 25%		16
- strata netto mniejszości		
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	0

28. KREDYTY BANKOWE

28.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe		96
Krótkoterminowe	2 570	410
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	2 570	506

28.1 .Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2010 roku

Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki procent.	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu
		waluta	PLN	waluta	PLN				
GBW S.A.	Poznań	PLN	2 500	PLN	2 000	WIBOR 3M+ 3 pp marża	31.10.2011	a) hipoteka kaucyjna do kwoty 3 500 tys. b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja wierzytelności z rachunku w Banku Millennium d) weksel in blanco	Na finansowanie bieżących potrzeb firmy
Bank BPS SA	Warszawa	PLN	570	PLN	570	WIBOR jednomiesięczny + 3,2 pp marża	02.08.2011	a) blokada rachunku inwestycyjnego b) pełnomocnictwo do rachunku c) weksel własny in blanco	Na zakup papierów wartościowych "Inwestycja"

Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2009 roku

Bank / Pożyczkodawca	Kredytobiorca	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu
		Waluta	PLN	waluta	PLN				
Bank Millennium	IZCS	PLN	500	PLN	314	WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2,6 pp marża	28.02.2010	a) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej – frezarka, centrum obróbcze b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
Bank Przemysłowo - Handlowy Gospodarczy	IZRS	PLN	940	PLN	192	zmienne wg 1 miesięcz. WIBOR+2% marży	30.11.2016r	a) nieruchomość b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	zakup nieruchomości
Bank Wielkopolski S.A	IZNS	PLN	2500	PLN	0	WIBOR 3M powiększonej o marżę	31.10.2010	a) nieruchomość b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	finansowanie bieżących potrzeb spółki

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

29.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Spółka posiada umowę leasingową podpisaną z BRE Leasing Sp. z o. o., której przedmiotem jest: samochód Fiat Punto o wartości netto 35 tys. zł.. Okres leasingu wynosi 3 lata (do X.2012 r.)

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe	21	8
Krótkoterminowe	9	48
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	30	56

29.2. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu w okresie zapadalności

Kredyty według terminów wymagalności.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 roku	2 570	410
Od 1 roku do 3 lat		96
Od 4 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem kredyty, w tym	2 570	506
- długoterminowe		96
- krótkoterminowe	2 570	410

Leasing finansowy według terminów wymagalności.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 roku	9	48
Od 1 roku do 3 lat	21	8
Od 4 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem	30	56

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

30.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	819	1 092
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	819	1 092

30.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	32	60
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12	

Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania nieprzeterminowane	775	1 032
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	819	1 092

30.3. Struktura walutowa zobowiązań

Grupa nie posiada zobowiązań w walucie obcej.

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
- z tytułu wynagrodzeń	71	178
- potrącenia z listy płac	12	53
- niewypłacona dywidenda	43	43
- rozrachunki kapitałowe	109	1 524
- podatek dochodowy	36	117
- budżetowe, ZUS	131	505
- nabycie nieruchomości	408	
- inne		1
Razem	810	2 421

32. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Nie występują

33. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie - rezerwa	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	1 876	622
Zwiększenia	4 950	1 259
Zmniejszenia	5 418	5
Stan na koniec roku	1 408	1 876

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2010	31.12.2009
Różnica księgi bilansowej a podatkowej środków trwałych		406
Wycena godziwa nieruchomości		611
Wycena godziwa środków trwałych – kapitał z aktualizacji		298
Różnice kursowe niezrealizowane		
Wycena akcji	1 408	561
Inne		
Razem	1 408	1 876

34. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na świadczenia emerytalne	2	83
- długoterminowe	2	73
- krótkoterminowe		10
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników długoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników krótkoterminowe		
- urlopy wypoczynkowe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	2	83
- długoterminowe	2	73
- krótkoterminowe	0	10

34.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	73	508
- odpłaty emerytalno-rentowe		508
Zwiększenia (z tytułu)	0	
- świadczenia emerytalne		
Wykorzystanie (z tytułu)		
- świadczenia emerytalne		
Rozwiązanie (z tytułu)	8	435
- świadczenia emerytalne		435
- utrata kontroli	63	
Stan na koniec okresu	2	73

34.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	2	38
Zwiększenia	0	
- świadczenia emerytalne		
Wykorzystanie		
- świadczenia emerytalne		
Rozwiązanie	2	36
- świadczenia emerytalne		36
- utrata kontroli	2	
Stan na koniec okresu	0	2

34.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	8	0
- urlopy wypoczynkowe		
Zwiększenia (z tytułu)		8
- urlopy wypoczynkowe		8
Wykorzystanie (z tytułu)		
- urlopy wypoczynkowe		
Rozwiązanie (z tytułu)	8	
- utrata kontroli	8	
Stan na koniec okresu	0	8

34.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na naprawy gwarancyjne		104
Postój wydziału		
Inne krótkoterminowe rezerwy, razem	0	104

34.6. Zmiana stanu innych krótkoterminowych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan innych rezerw na początek okresu	104	92
- naprawy gwarancyjne		92
Zwiększenia		12
- naprawy gwarancyjne		12
Wykorzystanie		
- naprawy gwarancyjne		
Rozwiązanie		
- utrata kontroli	104	
Stan innych rezerw na koniec okresu	0	104

35. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
-długoterminowe - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego		525
- krótkoterminowe - badanie bilansu	33	27
Inne rozliczenia międzyokresowe , razem	33	552

36. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

36.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2010	2009
Sprzedaż wyrobów	8 953	7 726
Sprzedaż usług naprawczych	6 665	6 875
Sprzedaż pozostałych usług	1 415	2 000
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	17 033	16 601

36.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2010	2009
Sprzedaż towarów	7 043	5 714
Sprzedaż materiałów	296	418
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7 339	6 132

37. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

37.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2010	2009
Amortyzacja	399	453
Zużycie materiałów i energii	7 608	7 682
Usługi obce	2 017	1 973
Podatki i opłaty	764	614
Wynagrodzenia	5 705	5 528
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 324	1 273
Pozostałe koszty rodzajowe	832	243
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 891	4 473
Koszty według rodzaju, razem	25 254	22 239

38. POZOSTAŁE PRZYCHODY

38.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28	24
Dotacje		
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	194	276
- otrzymane odszkodowania	10	1
- spłata wierzytelności objętych odpisem	36	52
- korekta odpisu aktualizującego zapasy	115	25
- zwrócone koszty sądowe	19	15
- różnice inwentaryzacyjne		4
- sprzedaż wierzytelności		149
- inne	14	30
Pozostałe przychody operacyjne, razem	194	300

39. POZOSTAŁE KOSZTY

39.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	81	278
- odpis aktualizujący należności	73	84
- odpis aktualizujący zapasy	8	71
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych		123
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	415	107
- darowizny	12	10
- koszty wadliwych towarów i materiałów	48	25
- poniesione koszty sądowe	73	20
- koszty likwidacji materiałów i towarów		29
- szkody powypadkowe	15	1
- wypłacone odszkodowania	21	
- różnice inwentaryzacyjne	7	8
- przecena towarów	56	
- zaniechane inwestycje	183	
- inne		14
Pozostałe koszty operacyjne, razem	497	385

40. PRZYCHODY FINANSOWE

40.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Przychody z tytułu odsetek	30	41
- odsetki od lokat i pożyczek	30	41
Zysk ze zbycia inwestycji	283	1 423
Aktualizacja wartości inwestycji	9 892	3 216
- z wyceny papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej poprzez wynik finansowy	9 892	3 216
Pozostałe przychody finansowe:	38	
- inne przychody finansowe	38	
Przychody finansowe, razem	10 243	4 680

41. KOSZTY FINANSOWE

41.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Koszty z tytułu odsetek	249	75
Strata ze zbycia inwestycji	11	
Aktualizacja wartości inwestycji		
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	105	47
- strata na sprzedaży wierzytelności	40	38
- różnice kursowe	10	9
- rozw.odpisu akt.zobowiązania	33	
- inne	22	
Koszty finansowe, razem	365	122

42. PODATEK DOCHODOWY**42.1. Bieżący podatek dochodowy**

Wyszczególnienie	2010	2009
Podatek dochodowy bieżący	110	330
Podatek odroczony	1 654	746
Razem	1 764	1 076

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk (strata) brutto	7 630	4 950
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	7 065	
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	26 383	5045
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają dochód do opodatkowania	162	1 119
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (zwiększenie dochodu do opodatkowania)	1 505	1 696
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają koszty uzyskania przychodów (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	323	614
- wyłączenia konsolidacyjne / utrata kontroli	-20 338	
Strata z lat ubiegłych		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	565	1 106
Darowizna	10	10
Podatek dochodowy	110	330
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	110	330

42.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2010	2009
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 225	8
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
Inne składniki podatku odroczonego:	1 879	738
- wycena posiadanych akcji	1 879	561
- przyspieszona amortyzacja		127
- wycena godziwa nieruchomości inwestycyjnych		50
- inne		
Podatek dochodowy odroczony, razem	1 654	746

43. ZYSK NA AKCJĘ I WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ

43.1. Zysk na akcję

Wyszczególnienie	2010	2009
Liczba akcji razem (szt.)	14 756 228	14 756 228
Zysk netto (zł)	5 866	3 834
Zysk netto na 1 akcję (w zł)	0,40	0,26

43.2. Wartość księgowa na akcję

Wyszczególnienie	2010	2009
Liczba akcji razem (szt.)	14 756 228	14 756 228
Kapitał własny	738	737
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	0,05	0,05

44. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

44.1. Wynagrodzenie należne

Wyszczególnienie	2010	2009
Zarząd	328	475
Rada Nadzorcza	12	60
Razem	340	535

Wynagrodzenie należne	2010	2009
Mariusz Kazimierz Witek	169	
Jacek Nowicki	75	165
Piotr Szafran	24	105
Tomasz Swadkowski		60
Maciej Lubnauer	59	10
Zbigniew Chustecki		120
Marek Granica	1	
Sławomir Kaleta		15
Zarząd:	328	475

Wynagrodzenie należne		
Król Marek	12	10
Skrzypski Krzysztof	12	
Obszański Mariusz		10
Swadkowski Tomasz		10
Ziólkowski Jacek	12	
Zych Dariusz		2
Mioduszewski Andrzej	12	
Staszak Mariusz	12	12
Szyska Adam		2
Tyliński Tomasz		2
Zdanowski Krzysztof		2
Razem	60	60

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4AUDYT Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 30 lipca 2010 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 12 tys. PLN + podatek VAT.

4AUDYTSp. z o.o. dokonała również przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy IZNS . Za wykonaną usługę przeglądu wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 7 tys. PLN+ podatek VAT, zgodnie z umową z dnia 30 lipca 2010 r.

Ponadto badaniu podlegało jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2010. Badanie wykonała firma 4AUDYT Sp. z o.o. na podstawie umowy z 30 lipca 2010 r. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w łącznej kwocie 16 tys. PLN + podatek VAT.

4AUDYT Sp. z o.o. dokonała również przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego jednostki dominującej . Za wykonaną usługę przeglądu wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 10 tys. PLN+22% podatku VAT, zgodnie z umową z dnia 30 lipca 2010 r.

46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pokrycie kosztów związanych z przywróceniem stanu ekologicznego gruntu sprzedanej nieruchomości gruntowej o numerach 120/13 i 120/17 w przypadku stwierdzenia istnienia zanieczyszczeń gruntu	0	75
Razem	0	75

47. GWARANCJE I PORĘCZENIA

W Grupie nie mają występują poręczenia i gwarancje

48. SPRAWY SĄDOWE

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

49. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty

przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

50. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

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

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

Ryzyko płynności papierów wartościowych

Posiadany przez spółkę portfel akcji składa się w znacznej mierze z papierów wartościowych notowanych na rynku Newconnect. Rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami na większości walorów co stwarza ryzyko związane z wychodzeniem z inwestycji. Ilość posiadanych akcji jest na tyle wysoka, iż w przypadku podjęcia decyzji o ich sprzedaży proces ten będzie trwał od kilku do kilkunastu sesji

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

51. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

51.1. Rozrachunki z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi 2010 r.

Koszty	IZNS SA	CSY SA	RSY SA	METRO SA	TABLEO SA	Razem
Przychody						
IZNS SA		1 952	320			2 272
CSY SA	1 800		131	111		2 042
RSY SA	1 188	338		41		1 567
METRO SA	171		4			175
TABLEO SA	2					2
Razem	3 161	2 290	455	152	0	6 058

Zobowiązania	IZNS SA	CSY SA	RSY SA	METRO SA	TABLEO SA	Razem
Należności						
IZNS SA				34	29	63
CSY SA	567			125		692
RSY SA		64		46		110
METRO SA	230		619			849
TABLEO SA	99					99
Razem	896	64	619	205	29	1 813

51.2. Rozrachunki z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi 2009 r.

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

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

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

52. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2010	2009
Pracownicy umysłowi	19	16
Pracownicy fizyczni	6	6
Razem	25	22

53. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

- a) Dnia 19 stycznia 2011 roku pomiędzy jednostką dominującą IZNS a osobami fizycznymi została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki De Molen Trade Sp. z o.o. w Baranowie w wyniku, której IZNS nabył 212 udziałów spółki De Molen Trade, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział za cenę łączną 331.250,00 EUR. De Molen Trade jest wiodącym dystrybutorem akcesoriów i kosmetyków samochodowych. Spółka obsługuje zorganizowane sieci stacji benzynowych, oraz przez swoich przedstawicieli handlowych również stacje niezależne, w sumie jest to kilka tysięcy obiektów na terenie całego kraju. IZNS Iława SA posiada obecnie 26,5 % udziału w kapitale zakładowym De Molen Trade. Prezes Zarządu IZNS Iława S.A. został w dniu 19.01.2011 r. powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki De Molen Trade.
- b) Dniu 17 stycznia 2011 roku spółka dominująca IZNS na podstawie umów sprzedaży nabyła od osób fizycznych i podmiotów gospodarczych 903.000 akcji Spółki ZASTAL SA z siedzibą w Zielonej Górze, w cenie 4,50 za akcję. W wyniku nabycia akcji IZNS posiada 8,63 % w kapitale zakładowym Spółki Zastal SA odpowiadające 1.770.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (8,63 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).
- C) Dnia 21 lutego 2011 r. została zawarta pomiędzy IZNS a Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie umowa na zaciągnięcie Kredytu Finansowego na kwotę 3.643.935,45 zł na okres 11 miesięcy, z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej równej stawce 3M WIBOR powiększonej o marżę Banku. Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy, w tym dotyczące oprocentowania i zabezpieczenia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Iława, 8 kwietnia 2010 r.

Główny Księgowy IZNS SA

Wiesława Wałdowska- Trzciałkowska

Prezes Zarządu IZNS SA

Mariusz Kazimierz Witek

Wiceprezes Zarządu IZNS SA

Paweł Łukasz Sobków