

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI**

IZNS Iława S.A.

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU
DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Poznań, dnia 26 sierpnia 2011 roku



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu IZNS Iława S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego IZNS Iława S.A. (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Iławie przy ulicy Grunwaldzkiej 13, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, obejmującego:
 - a. skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **33 486 tys. złotych**,
 - b. skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, wykazujące stratę całkowitą ogółem w wysokości **13 872 tys. złotych**, w tym stratę netto w wysokości **13 872 tys. złotych**,
 - c. skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **13 872 tys. złotych**,
 - d. skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **142 tys. złotych**,
 - e. dodatkowe noty i objaśnienia,
(załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, odpowiada Zarząd Jednostki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki zobowiązane są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.
3. Przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentóww taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

4. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.
5. Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz, że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową **IZNS Ława S.A.** na dzień 30 czerwca 2011 roku, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do rzetelności i jasności załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż zgodnie z implementowaną przez Zarząd strategią **IZNS Ława S.A.** będzie prowadziła działalność o charakterze holdingu finansowego. W związku z powyższym jest wysoce prawdopodobne, iż format rocznego sprawozdania finansowe Spółki za 2011 rok istotnie będzie się różnił od obecnie stosowanego, według którego zostało sporządzone załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, w szczególności w zakresie układu sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.


Marcin Hauffa
Wiceprezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident o numerze 11266
przeprowadzający przegląd w imieniu

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

podmiotu uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną
przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3363


Paweł Przybysz


Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 11011

Poznań, dnia 26 sierpnia 2011 roku