

RAPORT ROCZNY
WASKO S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

ZAWIERAJACY:

- PISMO PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014
- SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
- OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
- RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu WASKO S.A. przekazuję w Państwa ręce Raport Roczny WASKO S.A. za rok 2014 oraz tradycyjnie pragnę w kilku słowach dokonać podsumowania działalności Spółki w tym okresie.

Rok 2014 to kolejny okres realizacji dotychczasowej strategii, dzięki której następuje kontynuacja rozwoju WASKO S.A. zarówno w sferze operacyjnej jak i finansowej. Rok ten był dla nas sprawdzianem, zarówno jako integratora IT, jak i generalnego wykonawcy, prowadzącego duże i złożone projekty o łącznej wartości prawie 460 mln zł, do których należy m.in. wykonanie Inteligentnego Systemu Transportu we Wrocławiu, Regionalnej Sieci Szerokopasmowej w Województwie Dolnośląskim, budowy Pomorskiej Magistrali Teleinformatycznej dla Urzędu Morskiego w Gdyni, wykonanie pasywnej sieci szerokopasmowej w Województwie Świętokrzyskim oraz wiele innych. W chwili obecnej dwa pierwsze ze wspomnianych wyżej projektów zostały zakończone z sukcesem, a dwa pozostałe realizowane są zgodnie z harmonogramem, stąd mogę z dumą stwierdzić, że WASKO S.A. oraz jej Grupa Kapitałowa przeszła ten sprawdzian pomyślnie i jest gotowa do realizacji kolejnych przedsięwzięć. Potwierdzeniem wysokich kompetencji i jakości naszych usług było m.in. otrzymanie nagrody w V edycji konkursu „Lider ITS” 2014 w kategorii: „Najlepszy produkt-urządzenie zrealizowany przez firmy branży ITS”, organizowanego przez Stowarzyszenie Inteligentne Systemy Transportowe ITS POLSKA.

Miniony rok był dla WASKO S.A. również bardzo ważny z punktu widzenia uwypatnienia się efektów synergii związanej z wejściem w skład Grupy Kapitałowej WASKO spółki COIG S.A. działającej w sektorze przemysłu wydobywczego, jak również GABOS Sp. z o.o. – podmiotu oferującego produkty i usługi w sektorze ochrony zdrowia. Efektem tej synergii jest wzmocnienie pozycji konkurencyjnej, wzrost udziału w rynku, zwiększenie sprzedaży w nowych segmentach, poprawa organizacji pracy oraz podział ról i kompetencji poszczególnych podmiotów w ramach całej Grupy Kapitałowej WASKO.

Pod względem finansowym rok 2014 był bardzo zbliżony do roku poprzedniego. WASKO S.A. uzyskała podobne przychody ze sprzedaży na poziomie 298,9 mln zł, jednak wypracowany skonsolidowany zysk netto był ponad 2,5 krotnie wyższy od osiągniętego w roku 2013 i wyniósł 5,3 mln zł.

Aktualna sytuacja finansowa WASKO S.A. jest bardzo dobra, a prowadzona w Spółce i całej Grupie konserwatywna polityka finansowa jest gwarantem zdrowych i mocnych fundamentów, na których oparta jest nasza działalność. Brak jest również widocznych zagrożeń dla funkcjonowania Spółki i pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy. Pozycja rynkowa i wypracowane wyniki finansowe znalazły odzwierciedlenie kolejny raz w rankingu tygodnika Gazeta Finansowa, wg którego WASKO S.A. znalazło się na 20 miejscu wśród 100 największych polskich firm z branży IT i telekomunikacji.

Przed nami rok obrotowy pełen wyzwań i pracy, w którym nasze działania skierowane będą na dokończenie realizowanych projektów, jak i poszukiwania nowych możliwości rynków zbytu i obszarów, mogących być kolejnym źródłem stabilnych przychodów dla Spółki, jak również dla całej Grupy. Stąd też coraz częstsza obecność WASKO S.A. przy kompleksowej realizacji projektów nie ograniczająca się wyłącznie do roli dostawcy oprogramowania, technologii, czy usług IT, ale obejmująca szerszy zakres usług. W ostatnim roku były to wymieniane na wstępie mojego listu projekty z branży transportowej, radiokomunikacyjnej, automatyki przemysłowej i budowlanej.

Poza nowymi kierunkami rozwoju celem Zarządu jest utrzymanie mocnej pozycji na sektorach, w których WASKO jest obecna od lat, tj. instytucjach administracji rządowej i samorządowej, w sektorze telekomunikacyjnym, w przemyśle, w sektorze paliwowo-energetycznym, w bankowości, w transporcie oraz w ochronie zdrowia.

W roku 2015 będziemy kontynuować rozwijaną od lat współpracę z ośrodkami akademickimi oraz instytucjami badawczo-rozwojowymi, czego dowodem jest m.in. podpisanie szeregu umów. Jedną z nich jest zawarcie w roku ubiegłym w Wojskowej Akademii Technicznej umowy, której celem jest utworzenie przez WASKO S.A. Klastra Inżynierii Kosmicznej i Satelitarnej we współpracy z 26 innymi firmami i instytucjami. Współpraca ta umożliwia nam stałe prowadzenie prac badawczo-rozwojowych nad nowymi produktami i rozwiązaniami w części finansowanymi z funduszy i programów pomocowych Unii Europejskiej.

Na koniec serdecznie dziękuję pracownikom i współpracownikom za trud i zaangażowanie wkładane w codzienną pracę. Dziękuję również za dotychczasową współpracę wszystkim naszym klientom, kontrahentom oraz partnerom akademickim i instytucjom badawczym.

Jestem przekonany, że informacje zaprezentowane w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym pozwolą wszystkim zainteresowanym w sposób wyczerpujący zapoznać się z działalnością WASKO S.A. w roku 2014, jej sytuacją finansową oraz pozwolą ocenić jej perspektywy na przyszłość.

Z poważaniem,

Wojciech Wajda
Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI **WASKO S.A.**
W ROKU OBROTOWYM 2014

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
2.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2014	5
2.1.	ZARZĄD WASKO S.A.....	5
2.2.	RADA NADZORCZA	6
2.3.	WYNAGRODZENIA WYPŁACONE, NALEŻNE LUB POTENCJALNIE NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	6
3.	AKCJONARIUSZE WASKO S.A.	7
3.1.	WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.	7
3.2.	INFORMACJE O AKCJACH WASKO S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	8
3.3.	INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO WASKO S.A.....	8
4.	INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ	9
5.	KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH WASKO S.A.	9
6.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH	12
7.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	15
8.	INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A.....	18
9.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2014.....	18
10.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2014 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	21
11.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W ROKU 2014 ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.....	25
12.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	30
13.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH.....	32
14.	INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH.....	34
14.1.	INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	34
14.2.	INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	34
14.3.	INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	34

14.4.	INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	35
15.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH ...	35
16.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	35
17.	INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	35
18.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A.....	35
19.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	36
20.	PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA.....	36
21.	INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM.....	37
22.	POZOSTAŁE INFORMACJE	37
23.	DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA.....	38
24.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.....	40
25.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	41
1.	WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA WASKO S.A.	41
3.	OPIS CECH STOSOWANYCH W WASKO S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	42
4.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....	43
5.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	43
6.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONANIA PRAWA GŁOSU.....	44
7.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI AKCJI WASKO S.A.	44
8.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENÍ	44
9.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WASKO S.A.	45
10.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA	45
1.	SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW.....	47

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



Siedziba WASKO S.A. Gliwice

WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 grudnia 1999r., w którym postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy w Katowicach WASKO S.A. (wówczas HOGA.PL S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zaklasyfikowana jest do sektora informatycznego. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

WASKO S.A. to jedna z czołowych spółek teleinformatycznych w Polsce. Dostarczamy rozwiązania dla przedsiębiorstw i instytucji publicznych. Świadczymy kompleksowe usługi w zakresie projektowania, wdrażania utrzymania dedykowanych rozwiązań informatycznych.

Jako autoryzowany partner największych światowych producentów sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego oraz oprogramowania, dostarczamy naszym klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jesteśmy jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych. Nasza działalność obejmuje projektowanie systemów automatyki przemysłowej oraz montaż aparatury kontrolno – pomiarowej i teletransmisyjnej. Realizujemy usługi w zakresie budowy zintegrowanych systemów zarządzania transportem miejskim oraz budowy sieci szerokopasmowych.

WASKO S.A. zatrudnia niespełna 600 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO już ponad 1.100 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe.

Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Na terenie kraju posiadamy 15 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach.

Posiadamy m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, Certyfikat Bezpieczeństwa Przemysłowego Pierwszego Stopnia oraz Certyfikat AQAP 2110.

Nasze umiejętności umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.



Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2014

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

W 2014 roku oraz w okresie od jego zakończenia do chwili publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki.

Skład Zarządu WASKO S.A. w roku 2014 stanowili:

	Okres pełnienia funkcji
Wojciech Wajda	01.01.2014r. – 31.12.2014r.
Paweł Kuch	01.01.2014r. – 31.12.2014r.
Andrzej Rymuza	01.01.2014r. – 31.12.2014r.
Tomasz Macalik	01.01.2014r. – 31.12.2014r.



Wojciech Wajda – Prezes Zarządu



Paweł Kuch – Wiceprezes Zarządu



Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu



Tomasz Macalik – Członek Zarządu

2.2. RADA NADZORCZA

W roku 2014 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 10 stycznia 2014r. Pan Wojciech Wajda skorzystał z przysługujących mu uprawnień osobistych wynikających ze Statutu Spółki i powołał do składu Rady Nadzorczej Panów Andrzeja Sapierzyńskiego i Michała Matusaka.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Andrzej Gdula	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapierzyński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Światoński	Członek Rady Nadzorczej

2.3. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE, NALEŻNE LUB POTENCJALNIE NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Wynagrodzenie Zarządu WASKO S.A. (należne i wypłacone) w 2014 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Zarządu	Wynagrodzenie tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w 2014 roku	Wynagrodzenie z tytułu Umowy o pracę w 2014 roku	Premia za rok 2013 wypłacona w roku 2014	Okres
1.	Wojciech Wajda	370,0	102,7	0,0	01.01.2014-31.12.2014
2.	Paweł Kuch	180,0	168,0	0,0	01.01.2014-31.12.2014
3.	Andrzej Rymuza	180,0	168,0	0,0	01.01.2014-31.12.2014
4.	Tomasz Macalik	144,0	143,7	0,0	01.01.2014-31.12.2014
Razem		874,0	583,4	0,0	

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej WASKO S.A. (należnego i wypłaconego) w 2014 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2014 roku	Okres
1.	Andrzej Gdula	120,0	01.01.2014-31.12.2014
2.	Krzysztof Gawlik	48,0	01.01.2014-31.12.2014
3.	Michał Matusak	46,8	10.01.2014-31.12.2014
4.	Andrzej Sapierzyński	46,8	10.01.2014-31.12.2014
5.	Eugeniusz Świtoński	48,0	01.01.2014-31.12.2014
RAZEM		309,6	

W WASKO S.A. nie wystąpiła w 2014 roku kategoria wynagrodzeń potencjalnie należnych.

3. AKCJONARIUSZE WASKO S.A.

3.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

Na kapitał zakładowy WASKO S.A. w wysokości 91 187 500,00 zł składa się 91 187 500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zgodnie z informacją posiadaną przez Spółkę na dzień sporządzenia sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki są: Wojciech Wajda, Krystyna Wajda oraz Stala Holding S.à.r.l. SPF.

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	54 556 587	59,8%	54 556 587	59,8%
Krystyna Wajda	13 125 000	14,4%	13 125 000	14,4%
Stala Holding S.à.r.l. SPF	6 380 000	7,0%	6 380 000	7,0%
Pozostali	17 125 913	18,8%	17 125 913	18,8%
Łącznie:	91 187 500	100,0%	91 187 500	100,0%

3.2. INFORMACJE O AKCJACH WASKO S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Stan posiadania akcji WASKO S.A. przez osoby zarządzające WASKO S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda (Prezes Zarządu)	54 556 587	59,83	54 556 587	59,83
Paweł Kuch (Wiceprezes Zarządu)	2 625 000	2,88	2 625 000	2,88
Andrzej Rymuza (Wiceprezes Zarządu) *	1 762 500	1,93	1 762 500	1,93
Andrzej Sapieryński (Członek RN)	20 163	0,02	20 163	0,02

*Właścicielem akcji WASKO S.A. jest żona Andrzeja Rymuzy – Wiceprezesa Zarządu, pozostająca z nim w ustawowej wspólnocie majątkowej.

W 2014 roku oraz już po jego zakończeniu Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu WASKO S.A. zwiększył swoje zaangażowanie w Spółce nabywając łącznie 266.868 akcji na sesjach zwykłych GPW. O transakcjach nabycia akcji WASKO S.A. przez Prezesa Zarządu Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 2, 3, 4 i 5/2015. Powyższe zestawienie przedstawia aktualny na dzień publikacji raportu stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej Spółki (nie wymienione w tabeli powyżej) nie posiadają akcji WASKO S.A., ani udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

3.3. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO WASKO S.A.

Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia jest Wojciech Wajda, który do chwili posiadania ponad 50% wszystkich akcji Spółki ma osobiste prawo do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześcioosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

4. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ

W dniu 24 marca 2014 roku WASKO S.A. nabyło 90 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych, stanowiących łącznie 90% kapitału zakładowego Gabos Software Sp. z o.o. Łączna nominalna wartość nabytych udziałów wynosi 9 tys. złotych. Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 3 044 tys. złotych.

Ponadto w dniu 24 marca 2014 roku WASKO S.A. jako główny udziałowiec Spółki Gabos dokonał podwyższenia kapitału Spółki do kwoty 110 tys. złotych. WASKO S.A. objęło 900 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł. każdy udział, za łączną cenę wynoszącą 405 tys. złotych. Całkowita wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 3 075 tys. złotych, kwota ta została częściowo uregulowana w dniu dokonania transakcji. Łączna cena objęcia 90% udziałów w Spółce wyniosła 3 481 tys. złotych, kwota ta została częściowo uregulowana w dniu dokonania transakcji. Pozostałe koszty nabycia zostały ujęte w kosztach okresu.

Gabos Software Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu jest dostawcą kompleksowych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw z branży medycznej. Flagowym produktem firmy Gabos jest rodzina rozwiązań Mediquis, który ma na celu kompleksową obsługę szpitali od strony medycznej oraz administracyjnej. WASKO S.A. podjęła decyzję o przejęciu Gabos Software ze względu na komplementarny charakter prowadzonej przez Gabos działalności. Zdaniem Zarządu WASKO S.A. włączenie tego podmiotu do Grupy Kapitałowej WASKO S.A. pozwoli na wejście Grupy na nowe rynki związane z szeroko rozumianym sektorem ochrony zdrowia oraz spowoduje znaczące wzbogacenie oferty handlowej.

Po dniu bilansowym WASKO S.A. nabyła od osób fizycznych 4439 akcji spółki zależnej COIG S.A. tym samym zwiększając swój udział w kapitale zakładowym COIG SA o 0,82%.

5. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH WASKO S.A.

WASKO S.A. świadczy kompleksowe usługi informatyczne i integracyjne oraz serwisowe, jest dostawcą sprzętu komputerowego i oprogramowania na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw sektora wydobywczego, produkcyjnych i usługowych, jak również instytucji, w tym instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej. Do kluczowych produktów oferowanych przez WASKO S.A. należy zaliczyć:



Wielozadaniowa platforma informatyczna wspierająca działanie centrów koordynacji działań ratowniczych i porządkowych w zakresie przyjmowania zgłoszeń i obsługi zdarzeń, przetwarzania wprowadzanych informacji, dysponowania i alarmowania właściwych sił i środków, a także wizualizacji, kolekcji i przetwarzania danych pochodzących z różnorodnych urządzeń i systemów.



System elektronicznego obiegu dokumentów i przepływu zadań IntraDok jest systemem, który wykorzystuje technologię podpisu cyfrowego i pracuje w środowisku sieciowym poprzez interfejs popularnych przeglądarek internetowych. Głównym zadaniem systemu jest wspomaganie procesu wymiany informacji w przedsiębiorstwie lub w jednostce administracji publicznej, zarządzanie przepływem zadań, spraw i procesów, a także kontrola stanu ich realizacji. IntraDok może być dostosowywany do norm i procedur wewnętrznych przedsiębiorstw i organizacji. System spełnia ponadto wymagania norm rodziny ISO 9001.



Stadionowy System Kontroli Wejść OLIMP firmy to jedyny system na polskim rynku, który jest w pełni zgodny z nową ustawą o bezpieczeństwie imprez masowych, dając niemal 100% gwarancję identyfikacji kibica, zarówno podczas zakupu biletu, jak i w momencie wchodzenia na stadion.

SANT

SANT (System Alokacji Numeracji Telefonicznej) to nowoczesny system informatyczny opracowany z myślą o Operatorach telekomunikacyjnych, dla których istotnym elementem prowadzonej działalności jest wykorzystanie usług hurtowych jak WLR (Whole Line Rental), BSA (Bit Stream Access), LLU (Local Loop Unbundling) oraz NP (Number Portability).

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,
- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji oraz statusów,
- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych Operatora Alternatywnego,
- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.

PECet

System bilingowy PECet umożliwia rozliczanie sprzedaży i obsługę klientów przedsiębiorstwa dostarczającego energię ciepłą. Jest systemem multimedialnym, umożliwiającym rozliczanie różnych mediów (ciepło, energię elektryczną, gaz, wodę) i usług dostarczanych klientom, dzięki czemu może być wykorzystywana przez spółki obrotu i przedsiębiorstwa infrastrukturalne.



Informatyczny system mediacji i kolekcji danych automatyzujący procesy transmisji, przetwarzania i gromadzenia danych rejestrowanych przez elementy sieci telekomunikacyjnej (rekordy bilingowe dla abonentów, rekordy bilingowe dla wiązek i łączy, rekordy z ruchu IP, dane licznikowe oraz dane z pomiarów ruchowych). Źródłem danych mogą być również inne urządzenia, systemy kolekcji i systemy bazodanowe rejestrujące dane na potrzeby prowadzenia rozliczeń dowolnych mediów. System może zbierać informacje jednocześnie z wielu różnych elementów sieci, realizując przy tym weryfikację i unifikację danych.

Jest również źródłem danych dla innych systemów, takich jak: systemy bilingowe obsługi abonenta, systemy wykrywania nadużyć telekomunikacyjnych, systemy wspomaganie zarządzania, itp.



Informatyczny system analiz długoterminowych służący do nadzoru i optymalizacji pracy sieci telekomunikacyjnej. System stanowi kompleksowe rozwiązanie wspomagające

i automatyzujące realizację procesów związanych z monitorowaniem, planowaniem rozwoju oraz minimalizacją kosztów utrzymania sieci.



System automatycznego rozpoznawania danych z dowodów tożsamości. Składa się ze skanera dokumentów tożsamości – niewielkiego, specjalistycznego urządzenia którego zadaniem jest szybkie wykonanie tymczasowej kopii dokumentu i przesłanie jej do komputera oraz oprogramowania rozpoznającego pismo maszynowe (OCR).



System teleinformatyczny realizujący mediację danych. System oferuje kompleksową obsługę realizacji potrzeb operatorów telekomunikacyjnych w zakresie realizacji dostępu do posiadanych systemów komunikacyjnych, bez względu na ich różnorodność i obsługiwane funkcje. Elastyczna budowa oprogramowania pozwala na łatwą integrację z dowolnymi systemami informatycznymi, zarówno wykorzystującymi specyficzne interfejsy, jak i middleware (MQSeries, WebMethods, itp).



Informatyczny system typu CallCenter wspierający procesy komunikacji biznesowej. Jest rozwiązaniem pozwalającym na standaryzację form komunikacji z klientem i systematyczne podnoszenie jakości obsługi, obejmując szereg modułów funkcjonalnych, pozwalających na skuteczną i efektywną komunikację z klientami. System ułatwia obsługę klientów (helpdesk, reklamacje), sprzedaż przez telefon, reklamę i promocję nowych produktów, badania rynkowe, obsługę programów lojalnościowych, konkursów, windykację należności.



Platforma informatyczna, obejmująca całą rodzinę produktów m.in. OE SCADA, OE NET, OE BMS, GAZTEL, HYDROTEL, COPYMANAGER i DZIENNIK DYSPOZYTORA, umożliwiających zarządzanie różnorodnym środowiskiem wraz z wizualizacją, monitorowaniem i rejestrowaniem danych. Platforma ta znajduje zastosowanie m.in. w następujących obszarach: automatyki kontrolno-pomiarowej, gazownictwie, administrowaniu sieciami teleinformatycznymi, czy też w sieciach wodno-kanalizacyjnych. Zastosowanie wielowarstwowej architektury platformy umożliwia integrację z dowolnymi zewnętrznymi systemami IT, skalowalność i modularność oraz pracę na wszystkich dostępnych systemach operacyjnych.



System informatyczny automatyzujący procesy rejestracji danych osobowych i biometrycznych, personalizacji graficznej i elektronicznej oraz dystrybucji i wydawania dokumentów osobistych. System umożliwia produkcję dowolnych dokumentów, w tym również dokumentów zawierających dane biometryczne, zgodnych z dokumentacją ICAO nr 9303 zawierającą normy dotyczące zabezpieczeń i danych biometrycznych dla paszportów i dokumentów podróży.



WaMax to szerokopasmowa platforma do bezprzewodowej transmisji danych, będąca rozwiązaniem firmy WASKO, opartym na standardzie IEEE 802.16d; znanym jako „Fixed WiMAX”. Standard WiMAX stworzono dla szerokopasmowego, radiowego dostępu na dużych obszarach.

Dzięki dużej przepustowości (do 25 Mbit/s dla kanału 7MHz w trybie TDD) technologia ta jest bardzo konkurencyjna do rozwiązań przewodowych. Wyższość technologii WiMAX w stosunku do powszechnie stosowanych systemów WiFi wynika m.in. z bardziej efektywnego wykorzystania zajmowanego widma i możliwości zapewnienia jakości dostarczanych usług. Jest to produkt znajdujący zastosowanie na obszarach, gdzie jest duże rozproszenie końcowych odbiorców usług telekomunikacyjnych.



System informatyczny wspierający obieg dokumentów w urzędach administracji rządowej i samorządowej. System umożliwia petentom sprawdzenie statusu sprawy, informuje o niezbędnych dokumentach i formalnościach. System zawiera również moduł księgi podawczej.



Informatyczny system wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem. System umożliwia kształtowanie polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa, zapewniając kontrolę dostępu do budynków i pomieszczeń, elektroniczną rejestrację czasu pracy oraz obsługę wizyt gości przedsiębiorstwa. System ten dostarcza bieżące informacje o nadzorowanych obiektach oraz miejscach pobytu pracowników i gości przedsiębiorstwa.



Informatyczna platforma monitorowania pojazdów jest systemem informatycznym, który umożliwia obniżenie kosztów eksploatacji i efektywne, zdalne dysponowanie środkami transportu podłączonymi do systemu. System ten umożliwia dostęp do aktualnej informacji o lokalizacji pojazdów lub innych obiektów pozyskiwanej za pomocą technologii GPS/GPRS z wykorzystaniem aktualnych map Polski i Europy. AWIA wykorzystywana jest w sektorze kolejowym, umożliwiając lokalizację i elektroniczną ewidencję składów pojazdów szynowych, monitorowanie zużycia paliwa przez lokomotywy, moduł dyspozycji, moduł kontroli remontów i przeglądów kontrolnych, kontrolę czasu pracy drużyn trakcyjnych i inne funkcjonalności.

6. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

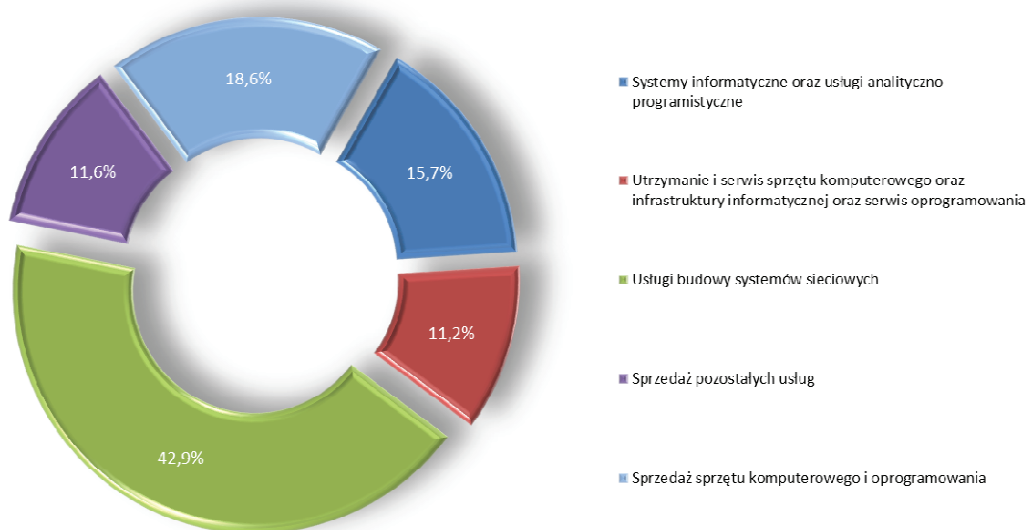
WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach pięciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- usługi budowy systemów sieciowych,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- sprzedaż pozostałych usług.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W ROKU 2014 (MLN. ZŁ)

Produkt/usługa	2014		2013	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	46,9	15,7%	78,9	26,1%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	33,6	11,2%	40,2	13,3%
Usługi budowy systemów sieciowych	128,2	42,9%	38,5	12,7%
Sprzedaż pozostałych usług	34,4	11,6%	53,7	17,8%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	55,7	18,6%	90,9	30,1%
Razem	298,9	100,0%	302,2	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH (MLN ZŁ)



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

Od samego początku WASKO S.A. koncentruje swoją działalność na projektowaniu, budowie i wdrażaniu zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych dla sektora telekomunikacyjnego, paliwowo - energetycznego, administracji publicznej, przemysłu oraz usług.

Specjalizujemy się w dostawie i wdrożeniach systemów informatycznych dla dużych i średnich odbiorców.

Oferta WASKO S.A. obejmuje:

- standardowe rozwiązania, gotowe do natychmiastowego wdrożenia lub szybkiego dostosowania do indywidualnych potrzeb i wymagań klientów,

- projektowanie i realizację systemów informatycznych na indywidualne zamówienie,
- usługi integracji systemów informatycznych,
- projektowanie i realizację systemów analitycznych,
- kompleksowe wdrożenia i szkolenia,
- outsourcing usług teleinformatycznych.

Kadrę Spółki stanowią doświadczeni analitycy, projektanci, wdrożeniowcy oraz eksperci specjalizujący się w poszczególnych sektorach i dziedzinach informatyki.

Doświadczenia zdobyte przy realizacji największych krajowych projektów teleinformatycznych, dostęp do nowoczesnych technologii, intensywna współpraca ze środowiskami akademickimi to największe atuty, potwierdzające możliwości w zakresie projektowania, budowy i wdrażania nawet najbardziej nietypowych systemów informatycznych tworzonych na zamówienie.

W tej grupie produktów w 2014r. zanotowano przychody o wartości 46,9 mln zł, co stanowi 15,7% sprzedaży ogółem oraz spadek wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2013 o 32,0 mln zł.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

Usługi w zakresie rozwiązań wdrożeniowo – integratorskich oraz utrzymania i serwisu mają charakter kompleksowy: od wstępnej oceny infrastruktury IT Klienta i opracowania planu jej udoskonalenia, poprzez projekt i wdrożenie rozwiązania, szkolenia i konsultacje, do obsługi powdrożeniowej obejmującej serwis oraz optymalizację wdrożonego rozwiązania. WASKO S.A. oferuje kompleksowy pakiet usług wsparcia i serwisu dla systemów informatycznych zarówno dla serwisu gwarancyjnego, jak i pogwarancyjnego. Usługi te obejmują serwis oraz utrzymanie całości infrastruktury klienta.

WASKO posiada 15 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich większych miastach, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 33,6 mln zł, czyli 11,2% przychodów ogółem w 2014r. Stanowi to wartość o 6,6 mln zł mniejsza niż w roku 2013.

USŁUGI BUDOWY SYSTEMÓW SIECIOWYCH

Usługi należące do tej grupy to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektem i budową infrastruktury, w szczególności dla sieci światłowodowych realizowanych dla województw: Dolnośląskiego, Świętokrzyskiego, Podlaskiego oraz dla Urzędu Morskiego w Gdyni.

W ramach tej grupy asortymentowej zostały zakwalifikowane tematy dotyczące budowy sieci szerokopasmowych oraz sieci komputerowych. Przychody w tej grupie to 128,2 mln zł co stanowi 42,9% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

W ramach tej grupy wyodrębniono sprzedaż towarów handlowych. WASKO S.A. współpracuje ze światowymi producentami sprzętu IT, m.in. Hitachi, IBM, EMC, ORACLE, itp. sprzedając ich sprzęt do obiorców z różnych sektorów na terenie kraju.

Przychody pochodzące z działalności handlowej w 2014 roku osiągnęły poziom 55,7 mln zł. Oznacza to spadek w stosunku do roku poprzedniego o 38,7%, co stanowi wartość niższą w stosunku do roku 2013 o 35,2 mln zł.

SPRZEDAŻ POZOSTŁYCH USŁUG

Wszelkie usługi świadczone przez WASKO, które nie kwalifikują się swoim zakresem w żadne z powyżej wymienionych kategorii, ujmowane są w tej pozycji. W większości są to usługi:

- budowa i modernizacja systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- budowa stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- budowa ośrodków radiokomunikacyjnych,
- audyty i ekspertyzy, raporty środowiskowe,
- najem infrastruktury i powierzchni,
- itp.

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 34,4 mln zł, co stanowi wartość o 19,3 mln zł niższą niż w roku 2013.

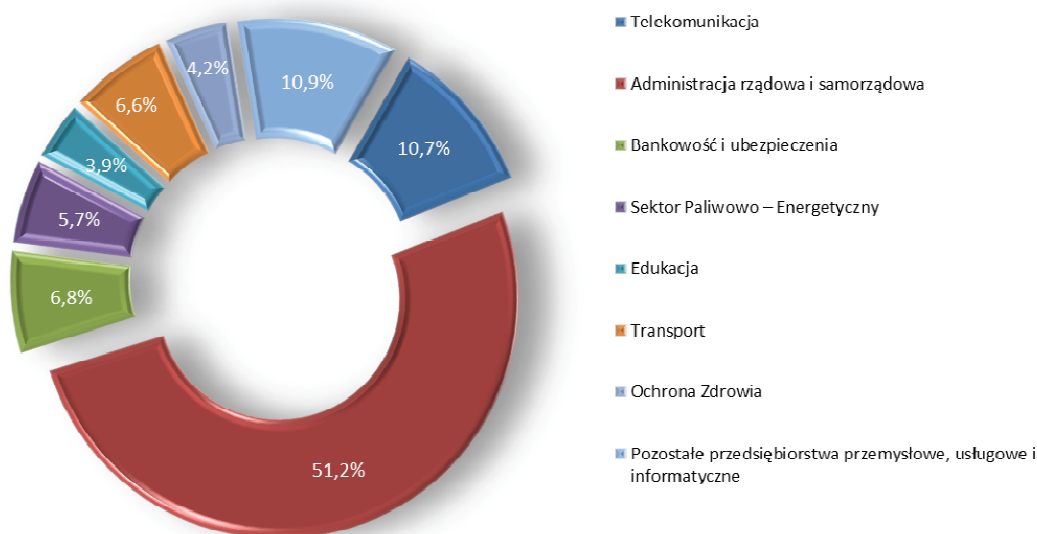
7. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

WASKO S.A. stosuje podział na segmenty działalności w oparciu o branże klientów, do których kierowana jest oferta. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców prowadzących działalność w poszczególnych branżach.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2014 (MLN ZŁ)

Rynek zbytu	2014		2013	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	32,0	10,7%	46,4	15,4%
Administracja rządowa i samorządowa	152,9	51,2%	109,9	36,4%
Bankowość i ubezpieczenia	20,4	6,8%	30,3	10,0%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	17,0	5,7%	20,2	6,7%
Edukacja	11,6	3,9%	8,9	2,9%
Transport	19,8	6,6%	41,3	13,7%
Ochrona Zdrowia	12,7	4,2%	17,2	5,7%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	32,5	10,9%	27,9	9,2%
Razem	298,9	100%	302,2	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI
W ROKU 2014 (MLN ZŁ)



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw WASKO S.A. prowadzi sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W roku 2014 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 152,9 mln zł i stanowiła 51,2% sprzedaży ogółem Spółki i była na wyższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Największym projektem w tym segmencie jest budowa sieci światłowodowej dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego. W ramach tego projektu, w którym liderem konsorcjum jest WASKO S.A., została wybudowana sieć szerokopasmowa o charakterze szkieletowo – dystrybucyjnym na obszarze województwa dolnośląskiego o długości 1.769 km. Projekt był realizowany od roku 2012. Na dzień publikacji niniejszego raportu realizacja tej umowy została zakończona.

Do istotnych projektów realizowanych w ramach sektora Administracja Rządowa i Samorządowa należą również projekty realizowane dla MSWiA w obrębie których WASKO S.A. świadczy usługi serwisu i utrzymania systemów i infrastruktury koniecznej do sprawnego działania i funkcjonowania systemów obsługi dowodów osobistych.

W ramach tego sektora wymienić należy także projekty związane z budową sieci szerokopasmowych w województwie świętokrzyskim, podlaskim oraz na pomorzu (KSBM).

TELEKOMUNIKACJA

WASKO S.A. w roku 2014 osiągnęło niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 32,0 mln zł co stanowiło 10,7% wartości sprzedaży Spółki ogółem. WASKO S.A. w ramach tego sektora wyodrębnia sprzedaż towarów i usług dla operatorów telekomunikacyjnych, którzy w ciągu ostatnich dwóch lat w sposób znaczący ograniczyli wydatki inwestycyjne. W tym sektorze największy udział mają dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego, usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych dla Orange Polska S.A. oraz budowy stacji bazowych dla Polkomtel Sp. z o.o.

TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów WASKO zrealizowała przychody w wysokości 19,8 mln zł, co stanowi 6,6% przychodów ogółem. W tym segmencie znaczną część sprzedaży stanowią projekty realizowane dla Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił spadek sprzedaży o 9,9 mln zł w stosunku do roku 2013 i wyniósł 20,4 mln zł. W ramach tego sektora Spółka zrealizowała m.in. dostawy systemów wydruków oraz dostarczanie sprzętu i materiałów eksploatacyjnych.

SEKTOR PALIWOWO – ENERGETYCZNY

W ramach sektora paliwowo – energetycznego Spółka osiągnęła przychody na poziomie 17,0 mln zł, stanowi to 5,7% sprzedaży ogółem. Największym w tej grupie jest projekt realizowany dla Spółki EuRoPol Gaz S.A. W ramach umowy, której liderem konsorcjum jest WASKO S.A., zmodernizowane zostały tłocznie gazu w trzech lokalizacjach wyznaczonych przez klienta. Usługa ma charakter kompleksowy, konsorcjum zaprojektowało, dostarczyło i uruchomiło rozwiązanie zapewniające bezpieczeństwo techniczne tłoczni i gazociągu.

OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w 2014r. osiągnęła poziom 12,7 mln zł i jest mniejsza od uzyskanej w poprzednim roku o 4,5 mln zł. Głównym projektem realizowanym w ramach tego segmentu były prace realizowane dla Centrum Onkologii – Instytut im. M. Skłodowskiej – Curie oddział Gliwice obejmujące rozbudowę infrastruktury serwerowej i bazodanowej.

EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w roku 2014 przyniósł Spółce przychód na poziomie 11,6 mln zł co stanowi 3,9% wartości sprzedaży WASKO S.A. w 2014r. Zakres prac realizowanych dla sektora edukacji obejmuje głównie realizację dostaw sprzętu oraz usług integratorskich dla centrów komputerowych i sieciowych uczelni wyższych.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych WASKO realizowała mniejsze dostawy sprzętu na rzecz różnych kontrahentów.

W 2014r. zanotowano w tym segmencie sprzedaż na poziomie 32,5 mln zł co stanowi 10,9% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest wyższa niż w roku 2013 o 4,3 mln zł.

8. INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A.

WASKO S.A. współpracuje zarówno z dostawcami z rynku krajowego jak i zagranicznego. Jako, że Spółka jest uczestnikiem wielu skomplikowanych i dużych projektów, korzysta w wielu przypadkach z podwykonawców, którzy swoim doświadczeniem i kompetencjami wspierają wykonanie projektów. W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, największym dostawcą w ramach WASKO S.A. była firma Fonbud Sp. z o.o. oraz Avnet Sp. z o.o. Pierwsza z nich jest konsorcjantem WASKO S.A. przy realizacji kontraktu na budowę Dolnośląskiej Sieci Szkieletowej, natomiast Avnet sp. z o.o. jest dostawcą sprzętu komputerowego. Udział tych dwóch podmiotów w strukturze zakupów realizowanych przez WASKO S.A. to 20,3%.

W 2014r. wartość dostaw od dziesięciu największych dostawców stanowi w strukturze zakupów prawie 45% zakupów ogółem. Wobec powyższego zdaniem Zarządu WASKO S.A. nie istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od któregośkolwiek z dostawców. Udział poszczególnych dostawców w wartości zakupów ogółem przedstawia tabela.

Nazwa dostawcy	Struktura
FONBUD Spółka Akcyjna - spółka komandytowa	14,6%
Avnet Sp. z o. o.	5,7%
Elbląskie Przedsiębiorstwo Robót Telekomunikacyjnych Sp. z o.o.	5,6%
ŁĄCZPOL Sp. z o.o.	4,1%
ACTION S.A.	3,2%
ELTEL Networks S.A.	2,5%
ELEKTROTIM S.A.	2,5%
SPYRA PRIMO POLAND SP. Z O.O.	2,1%
Arrow ECS Sp. z o.o.	2,1%
AB S.A.	2,0%
Pozostali	55,6%
Razem	100,0%

9. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2014

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN. ZŁ

WASKO S.A. w 2014 roku osiągnęła przychody na poziomie 298,9 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do roku poprzedniego o kwotę 3,3 mln zł.

Zysk brutto na sprzedaży w 2014r. obniżył się o 13,2% do poziomu 34,9 mln zł. W tym samym okresie Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 10,5 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 42,6%.

Zysk netto w 2014r. wyniósł 5,3 mln zł i wzrósł w porównaniu do roku poprzedniego o 3,2 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	2014	2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	298,9	302,2
Koszty własne sprzedaży	264,0	262,0
Zysk brutto na sprzedaży	34,9	40,2
Zysk/strata na sprzedaży	10,4	18,3
Zysk na działalności operacyjnej	9,4	8,9
Zysk brutto	6,9	4,3
Podatek dochodowy	1,6	2,2
Zysk netto	5,3	2,1

BILANS W MLN ZŁ

Zmiana struktury bilansu Spółki, która została zaprezentowana w tabeli tzn. zmniejszenie wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych pomiędzy 31 grudnia 2014r. a 31 grudnia 2013r. wynika z bieżącej działalności operacyjnej Spółki, w szczególności na rozliczeniu w czwartym kwartale otwartych pozycji należności oraz zobowiązań krótkoterminowych. Dodatkowo w 2014r. Spółka dokonała emisji obligacji (20 mln zł), a pozyskane środki przeznaczono na obsługę zobowiązań krótkoterminowych.

Wybrane pozycje bilansu	2014	2013
Aktywa trwałe	175,4	179,4
Aktywa obrotowe	123,9	134,2
Kapitał własny	179,3	174,9
Zobowiązania długoterminowe	22,1	2,9
Zobowiązania krótkoterminowe	98,0	135,8
Suma bilansowa	299,3	313,6

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w 2014 roku (-) 5,2 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (-) 16,8 mln zł oraz zmiana stanu należności (+) 7,5 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 5,8 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim nabyciem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (-7,7 mln zł) oraz nabyciem inwestycji w jednostkach zależnych (-2,9 mln zł). Głównym powodem zwiększenia przepływów w tym zakresie była otrzymana dywidenda (4,0 mln zł).

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	2014	2013
operacyjnej	-5,2	-7,5
inwestycyjnej	-5,8	3,5
finansowej	4,6	-13,8
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-6,4	-17,8
Środki pieniężne na koniec okresu	0,3	6,6

W roku 2014 przepływy z działalności finansowej miały dodatnie saldo, co było rezultatem zaciągnięcia kredytów (34,1 mln zł) oraz wpływem środków z tytułu emisji instrumentów finansowych (20 mln zł). W tym okresie WASKO S.A. spłaciła kredyty w wysokości (-46,1 mln zł).

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),

- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2014-31.12.2014),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych).

Rentowność	2014	2013
Marża brutto	11,66%	13,29%
Rentowność brutto na działalności handlowej	20,72%	19,59%
Rentowność operacyjna	3,14%	2,95%
Rentowność EBITDA	5,07%	5,41%
Rentowność brutto	2,31%	1,42%
Rentowność netto	1,78%	0,70%
Rentowność kapitałów własnych ROE	3,00%	1,17%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,27	0,99
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,12	0,90
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	40,10%	44,23%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	66,95%	79,31%

WASKO S.A. osiągnęła w 2014 roku marżę brutto na poziomie 11,66%, co oznacza spadek poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 1,63 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W całym 2014 roku wskaźnik ten wyniósł 81,4%, w odniesieniu do 69,9% w roku 2013. Utrzymanie takiej struktury przychodów było możliwe dzięki wejściu Spółki na nowe rynki zbytu. Zysk operacyjny WASKO S.A. wzrósł o 0,5 mln zł, a rentowność operacyjna w całym 2014r. wzrosła do 3,14%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 5,07%. Wskaźnik ten spadł o 0,34 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio 2,31% i 1,78%, i wzrosła w stosunku do roku 2013.

Pomimo zadłużenia, zachowano bezpieczną strukturę finansowania majątku, w związku z czym wskaźniki płynności nadal wskazują na wysoką zdolność WASKO S.A. do regulowania zobowiązań bieżących. Widoczna zmiana w strukturze pasywów, która nastąpiła w II półroczu 2012 roku wskazuje na dążenie Spółki do rozszerzania działalności przy wykorzystaniu również zewnętrznych źródeł finansowania.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej WASKO S.A. znajduje się w dobrej kondycji finansowej, co sprzyja pozyskiwaniu długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

10. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2014 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

ŚWIADCZENIE USŁUG KONSERWACJI SYSTEMU KSN

W dniu 4 lutego 2014 r. została zawarta umowa pomiędzy WASKO S.A. i Centrum Onkologii Instytutem im. Marii Skłodowskiej-Curie w Warszawie, na świadczenie usług konserwacji komputerowego systemu nadzoru KSN, działającego w oparciu o platformę OpenEye SCADA.

W ramach umowy WASKO zapewnia konserwację systemu, opiekę techniczną oraz rozbudowę platformy zarządzania o nowe licencje obiektowe OpenEye.

URUCHOMIENIE SYSTEMU OLIMP NA STADIONIE MIEJSKIM „ODRA” W OPOLU

Dnia 8 marca 2014 r. zakończono wdrożenie systemu OLIMP na Stadionie Miejskim "Odra" w Opolu. W ramach umowy zostały dostarczone i uruchomione stanowiska kasowe, sprzęt serwerowy, mobilne terminale kontroli biletów i oprogramowanie systemowe OLIMP 2.1. System zapewnia ewidencję i identyfikację osób przy sprzedaży biletów oraz podczas wejścia na teren obiektu. Stadion Odra to kolejny już stadion piłkarski, na którym działa OLIMP firmy WASKO.

WASKO S.A. LIDEREM W DZIEDZINIE INTELIGENTNYCH SYSTEMÓW TRANSPORTOWYCH

Dnia 28 maja 2014 Spółka została nagrodzona w V edycji konkursu „Lider ITS” 2014 w kategorii: Najlepszy produkt-urządzenie zrealizowany przez firmy branży ITS. W konkursie organizowanym przez Stowarzyszenie Inteligentne Systemy Transportowe ITS POLSKA wyróżniony został system ITS zaprojektowany, zrealizowany i wdrożony przez WASKO S.A. we Wrocławiu. Jest to największy wdrożony w Polsce system ITS dla dużej aglomeracji, który swoim zasięgiem objął całe miasto. Jury konkursowe zwróciło szczególną uwagę na nowatorstwo rozwiązania i szerokie spektrum funkcjonalności w zakresie monitorowania i sterowania ruchem oraz zarządzania transportem.

WASKO SA W CZOŁÓWCE FIRM BRANŻY IT I TELEKOMUNIKACJI

Na łamach tygodnika Gazeta Finansowa opublikowany został Ranking 100 największych polskich firm z branży IT i telekomunikacji. WASKO SA według rankingu firm o najwyższych przychodach branży IT i telekomunikacji uplasowało się w pierwszej 20 spółek.

7 miejsce firma WASKO zajęła wśród największych dystrybutorów sprzętu i oprogramowania IT.

1 miejsce i pozycję lidera rynku spółka WASKO zdobyła wśród najlepszych firm w zakresie doradztwa IT w Polsce.

PARK NAUKOWO-TECHNOLOGICZNY „EURO-CENTRUM” SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

W lipcu br. Spółka WASKO stworzyła zintegrowany system zarządzania jedenastoma budynkami wchodzącymi w skład Parku Naukowo-Technologicznym „Euro-Centrum” w Katowicach.

W ramach umowy został wdrożony system OpenEye BMS, który pełni rolę systemu nadzorującego, monitorującego i wykonawczego dla następujących instalacji znajdujących się w budynkach:

- automatyki węzłów cieplnych
- automatyki central wentylacyjnych
- automatyki klimakonwektorów
- automatyki wody lodowej
- automatyki układu odbioru ciepła z układu solarnego

WASKO SA W KOSMICZNYM KLASTRZE

Spółka WASKO we współpracy z 26 innymi firmami i instytucjami utworzyła Klaster Inżynierii Kosmicznej i Satelitarnej. Uczestnicy podpisali umowę powołania Klastra w Warszawie 28 maja 2014 w Wojskowej Akademii Technicznej.

Klaster to zgrupowanie działające w sektorze inżynierii kosmicznej i satelitarnej przedsiębiorców prowadzących innowacyjną działalność oraz organizacji badawczych i instytucji otoczenia biznesu. Ma on na celu stymulowanie działalności innowacyjnej poprzez promowanie intensywnych kontaktów, korzystanie ze wspólnego zaplecza techno-logicznego, wymianę wiedzy i doświadczeń, przyczynianie się do transferu technologii, tworzenia sieci powiązań oraz rozpowszechniania informacji wśród przedsiębiorców wchodzących w jego skład.

WASKO SA FIRMĄ PRZYJAZNĄ SAMORZĄDOWI

Kapituła Nagrody Samorządowej pod przewodnictwem Prezydenta Aleksandra Kwaśniewskiego w imieniu Stowarzyszenia Rzeczpospolita Obywatelska uhonorowała Spółkę WASKO prestiżową nagrodą w Kategorii "Firma przyjazna samorządowi". Wyróżnienie jest przyznawane osobom fizycznym

i prawnym związanym z samorządem terytorialnym za działania na rzecz wspólnot samorządowych w Polsce.

WASKO SA NOMINOWANE DO INNOWATORÓW WPROST 2014

Na podstawie autonomicznego badania Innovation Research 2014 wyłoniono firmy nominowane do Innowatorów „Wprost”. Wśród nich znalazła się spółka WASKO SA - doceniona za działalność innowacyjną, która tworzy nowoczesne projekty i otwarta jest na współpracę z ośrodkami naukowymi. WASKO SA została wyróżniona m.in. za: wdrożenie systemu umożliwiającego działanie numeru alarmowego 112, a także stworzenie biometrycznego systemu identyfikacji.

PLATFORMA USŁUG ELEKTRONICZNYCH UNIwersYTETU WARSZAWSKIEGO DLA SPOŁECZNOŚCI REGIONU

WASKO S.A. realizuje projekt „Platforma usług elektronicznych Uniwersytetu Warszawskiego dla społeczności regionu”, dostarczając m. in. niezbędne urządzenia sieciowe.

WASKO S.A. WYBUDUJE OŚRODKI RADIOKOMUNIKACYJNE WŁOCŁAWEK I DREZDENKO

W ramach umowy zawartej 25 czerwca 2014 r. WASKO SA wybuduje, uruchomi i wyposaży dwa Ośrodki Radiokomunikacyjne Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej - w OR Włocławek oraz OR Drezdenko w Niegostawiu.

WASKO SA REALIZUJE KONTRAKT DLA KRAKOWSKIEJ AKADEMII GÓRNICZO-HUTNICZEJ

W ramach umowy zawartej z Akademickim Centrum Komputerowym CYFRONET AGH, firma WASKO S.A. wykonuje rozbudowę wydajnego i wysokodostępnego systemu współdzielenia plików, opartego o klastrer serwerów plikowych HDS HNAS.

WASKO SA DLA MEDYCYNY

WASKO S.A. zrealizuje zlecenie obejmujące: dostawę, instalację i wdrożenie sprzętu IT niezbędnego do uruchomienia elektronicznych usług i obsługi dokumentacji medycznej.

WASKO S.A. WYKONA DLA BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA SYSTEM ZARZĄDZANIA WYDRUKIEM

WASKO SA wykona system zarządzania wydrukiem dla Banku Ochrony Środowiska. W ramach umowy WASKO SA dokona instalacji systemu zarządzania drukiem, dostarczy urządzenia niezbędne do jego funkcjonowania oraz przez kilka lat będzie realizować wsparcie techniczne dla aplikacji, a także dostarczać materiały eksploatacyjne.

Ponadto wykonany zostanie system centralnego skanowania, którego zadaniem będzie wspieranie pracy systemu obiegu dokumentów w BOŚ S.A.

ROZBUDOWA INFRASTRUKTURY SERWEROWEJ I BAZODANOWEJ W GLIWICKIM CENTRUM ONKOLOGII

WASKO wygrało przetarg na modernizację i rozbudowę infrastruktury serwerowo-macierzowej w Centrum Onkologii - Instytut im. Marii Skłodowskiej-Curie Oddział w Gliwicach.

Zakres umowy obejmuje m. in. dostawę oprogramowania systemowego i bazodanowego oraz klastra komputerowego wraz z wyposażeniem.

WASKO SA DLA SZPITALA IM. ORŁOWSKIEGO W WARSZAWIE

W dniu 9 grudnia 2014 r. Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny im. prof. W. Orłowskiego CMKP wybrał ofertę WASKO w przetargu na dostarczenie systemu usług informatycznych.

Umowa będzie obejmowała budowę sieci informatycznej (kanalizacji teletechnicznej, szkieletowej sieci światłowodowej, okablowania strukturalnego, dedykowanej instalacji elektrycznej) w zakresie infrastruktury sieciowej; dostawę, instalację i konfigurację aktywnych urządzeń sieciowych oraz zasilaczy awaryjnych; dostawę, montaż i konfigurację sprzętu komputerowego (komputerów, drukarek, kiosku informacyjnego, serwerów, macierzy, biblioteki taśmowej) oraz dostawę oprogramowania narzędziowego.

Ponadto WASKO SA dostarczy i wdroży System Usług Informatycznych, który posłuży do obsługi szpitala zarówno w obszarze medycznym, jak i administracyjnym.

E-ADMINISTRACJA W WOJEWÓDZTWIE KUJAWSKO-POMORSKIM

19 grudnia 2014 r. województwo kujawsko-pomorskie wybrało ofertę konsorcjum WASKO S.A. COIG S.A. na dostawę i wdrożenie elektronicznej administracji (e-Administracja).

Umowa obejmuje dostawę licencji na oprogramowanie, szkolenia, dostawę urządzeń oraz usługę wsparcia technicznego w ramach projektu „Infostrada Kujaw i Pomorza – usługi w zakresie e-Administracji i Informacji Przestrzennej. Zadanie swoim zasięgiem obejmuje aż 150 jednostek samorządu terytorialnego województwa kujawsko-pomorskiego.

Termin zakończenia zadania planowany jest na 31 października 2015 r.

PODNIESIENIE STANDARDU BEZPIECZEŃSTWA KOMUNIKACJI MIEJSKIEJ W TORUNIU

Miasto Toruń wybrało ofertę WASKO SA na dostarczenie systemu monitorowania bezpieczeństwa pasażerów w komunikacji zbiorowej w ramach projektu „Integracja systemu transportu miejskiego wraz z zakupem taboru tramwajowego w Toruniu – BiT-City”.

Projekt obejmuje m.in:

- budowę i uruchomienie 76 punktów kamerowych wraz z niezbędną infrastrukturą, 43 zespoły przystankowe oraz rejony zlokalizowane wokół nich na terenie miasta Torunia;
- budowę i uruchomienie sieci telekomunikacyjnej wraz z analizą teletechniczną;
- budowę przyłączy światłowodowych i zasilania energetycznego do budowanych punktów kamerowych;
- budowę i uruchomienie platformy serwerowej wraz z urządzeniami pamięci masowej, przetwornikiem warstwy agregacyjnej ;
- budowę i uruchomienie platformy programowej VMS służącej do zarządzania zasobami budowanego systemu;

URZĘDY KUJAW I POMORZA W SIECI

22 stycznia 2015 w Urzędzie Marszałkowskim marszałek Piotr Całbecki, wicemarszałek Zbigniew Ostrowski oraz wiceprezes WASKO SA Andrzej Rymuza podpisali umowę na dostawę i wdrożenie elektronicznej administracji (e-Administracja).

Wyłonione w przetargu konsorcjum spółek WASKO i COIG dostarczy i zainstaluje oprogramowanie oraz urządzenia (między innymi skanery i serwery), a także zorganizuje i przeprowadzi szkolenia dla pracowników.

Projekt ma za zadanie usprawnić komunikację między instytucjami samorządu terytorialnego w województwie kujawsko-pomorskim. Wprowadzenie elektronicznych narzędzi ułatwi załatwianie urzędowych spraw, a także umożliwi przedsiębiorcom i mieszkańcom województwa łatwiejszy dostęp do informacji.

E-SZPITAL W SZPITALU MIEJSKIM W PIEKARACH ŚLĄSKICH

W wyniku wygranego postępowania pn. „Internetowa Platforma Usług Publicznych e-Szpital w Szpitalu Miejskim w Piekarach Śląskich” firma Gabos Software podpisała 9.02.2015 umowę na wdrożenie systemu e-Szpital Mediquis w Szpitalu Miejskim w Piekarach Śląskich.

Umowa obejmuje rozbudowanie infrastruktury sprzętowej Szpitala oraz stworzenie internetowej platformy usług publicznych pozwalającej na dwustronną komunikację online z pacjentami. Pacjenci po zakończeniu wdrożenia przez Internet będą mogli umówić się na wizytę do lekarza oraz uzyskując możliwość wglądu dokumentacji medycznej – sprawdzenia wyników czy przeglądu historii choroby.

Pracownicy Gabos Software oprócz dostawy sprzętu, wdrożenia i konfiguracji oprogramowania przeszkolą także pracowników placówki z nowych funkcjonalności systemu e-Szpital.

WASKO SA DLA POLSKIEJ AGENCJI ŻEGLUGI POWIETRZNEJ

Polska Agencja Żeglugi Powietrznej wybrała ofertę WASKO do realizacji trzech z pięciu części przetargu na dostawę i montaż wyposażenia techniczno-operacyjnego na nowej wieży kontroli ruchu lotniczego w Poznaniu.

WASKO wyposaży lotnisko Ławica w Poznaniu w nową wieżę kontroli ruchu lotniczego TWR Poznań. W ramach zakontraktowanych prac WASKO zaprojektuje, dostarczy i zainstaluje na nowej wieży system radiokomunikacyjny i teletransmisyjny. Ponadto spółka dostarczy lampy sygnalizacyjne typu „Light Gun”.

W ramach zadania WASKO udzieli 5 lat gwarancji na dostarczone urządzenia zainstalowane systemy. Projekt jest współfinansowany przez Unię Europejską z unijnego Funduszu Spójności w ramach programu Infrastruktura i Środowisko.

11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W ROKU 2014 ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

POWOŁANIE PANA ANDRZEJA SAPIERZYŃSKIEGO I MICHAŁA MATUSAKA DO RADY NADZORCZEJ WASKO S.A.

W dniu 10 stycznia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. powołany został Pan Andrzej Sapieryński i Pan Michał Matusak.

Informacje na temat nowych Członków Rady Nadzorczej:

Andrzej Sapieryński - urodzony w 1972 roku, absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach, na której ukończył Wydział Zarządzania. Po studiach otworzył firmę współpracującą z dużymi zakładami produkcyjnymi z Europy Zachodniej, głównie z Niemiec. Następnie stał się polskim wyłącznym przedstawicielem włoskiej firmy produkującej osprzęt techniczny do specjalistycznych maszyn transportowych, tym samym rozwijając firmę Poltech Group współpracującą z ponad 50 zakładami produkcyjnymi w Polsce. Od roku 2000 skoncentrował się na obrocie nieruchomościami przemysłowymi oraz komercyjnymi współpracując m.in. z Metro AG oraz Carrefour. Od 2002 r. był pełnomocnikiem zarządu HOGA.PL S.A. odpowiedzialnym za rozwój strategii działań handlowych i finansowych.

Od 2005 r. w WASKO S.A. uczestniczył w procesie przygotowania spółki do połączenia z HOGA.PL S.A., co umożliwiło wejście WASKO S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Po połączeniu pełnił w WASKO S.A. funkcję dyrektora marketingu odpowiedzialnego za promocję spółki na rynku polskim i zagranicznym. Obecnie jest właścicielem firmy doradczo inwestycyjnej SAPO Investment oraz współwłaścicielem i Prezesem Zarządu firmy FONON Sp. z o.o. wyspecjalizowanej w kompetencjach projektowo-produkcyjnych w różnych segmentach rynku, głównie w branży motoryzacyjnej. Spółka działa na rynku polskim i międzynarodowym. Pan Andrzej Sapierzyński nie prowadzi działalności konkurencyjnej, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej, ani też nie zasiada w organach konkurencyjnego w stosunku do WASKO S.A. podmiotu. Nie jest także wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym. Pan Andrzej Sapierzyński jest w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi osobą blisko związaną z Panem Wojciechem Wajdą podmiotem dominującym WASKO S.A.

Michał Matusak - urodzony w 1975 roku. Studiował gospodarkę nieruchomościami na Wydziale Geodezji i Kartografii Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Działalność gospodarczą rozpoczął w 1996 r., jako właściciel firmy Pol-Tech, realizującej m.in. zadania związane z transportem wewnątrzzakładowym. Z WASKO S.A. związany jest od 2002 r. W latach 2002-2005 był dyrektorem Zakładu Inwestycji. W latach 2008-2010 był prezesem zarządu spółki Dębica RC Sp. z o.o. zajmującej się produkcją specjalistycznych systemów i urządzeń klimatyzacyjnych dla sektora górniczego. Od 2005 r. jest Prezesem Zarządu przedsiębiorstwa Elipsa Sp. z o.o. oferującego innowacyjne systemy automatyki budynkowej. Przedsiębiorstwo to realizuje również zadania związane z budową oraz instalacją urządzeń teleinformatycznych, telekomunikacyjnych i energetycznych. Pan Michał Matusak nie prowadzi działalności konkurencyjnej, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej, ani też nie zasiada w organach konkurencyjnego w stosunku do WASKO S.A. podmiotu.

Michał Matusak nie posiada akcji WASKO S.A., nie jest także wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym. Pan Michał Matusak jest w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi osobą blisko związaną z Panem Wojciechem Wajdą podmiotem dominującym WASKO S.A.

SPRZEDAŻ SPÓŁKI ZALEŻNEJ (ISA SP. Z O.O.) NA RZECZ INNEJ SPÓŁKI ZALEŻNEJ (COIG S.A.)

WASKO S.A. podpisała ze spółką zależną, to COIG S.A. z siedzibą w Katowicach (COIG S.A.), umowę sprzedaży przez WASKO S.A. na rzecz COIG S.A. wszystkich udziałów innej spółki zależnej ISA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (ISA). Wartość transakcji wyniosła 230 tys. zł. WASKO S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym ISA Sp. z o.o. oraz 85% udziału w kapitale zakładowym COIG S.A.

Wyjaśnienie powodów wewnątrzzgrupowej transakcji zbycia udziałów spółki zależnej:

W raporcie bieżącym nr 20/2013 z dnia 3 września 2013 roku Spółka poinformowała o nabyciu za kwotę 4,95 mln zł przez COIG S.A. przedsiębiorstwa ISA sp. z o.o., w efekcie którego nastąpiło przejęcie przez COIG S.A. wszystkich umów i kontrahentów, wartości niematerialnych i prawnych, majątku oraz pracowników ISA Sp. z o.o. Na skutek tej transakcji ISA Sp. z o.o. zaprzęstała prowadzenia działalności, jednakże już po dokonaniu zbycia przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o. wygrała wspólnie z Syntea Business Solutions Sp. z o.o. przetarg publiczny w zakresie działalności przeniesionej do COIG S.A. Mając na względzie realizację wygranego kontraktu uzasadnione jest nabycie przez COIG S.A. udziałów ISA Sp. z o.o. Zakup udziałów ISA sp. z o.o. przez COIG S.A. jest również elementem polityki i strategii Grupy Kapitałowej WASKO, polegającej na konsolidacji działalności związanej z produkcją, wdrażaniem oraz serwisowaniem Systemów Wspomagających Zarządzanie klasy ERP.

TREŚĆ UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ ZWZA WASKO S.A. W DNIU 12 CZERWCA 2014 ROKU

W dniu 13 czerwca 2014r. Zarząd WASKO S.A. przekazał do publicznej wiadomości uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 12 czerwca 2014 r.

ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE NA ZWZA WASKO S.A. W DNIU 12 CZERWCA 2014 ROKU

Zarząd WASKO S.A. w dniu 13 czerwca 2014r. przekazał do publicznej wiadomości, że na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 12 czerwca 2014 roku, jedynym znaczącym akcjonariuszem był Pan Wojciech Wajda posiadający 54.289.719 akcji zwykłych, na okaziciela, dających taką samą liczbę głosów i stanowiących 59,54% wszystkich głosów (91.187.500). Na ZWZA Spółki w dniu 12 czerwca 2014 roku Pan Wojciech Wajda wykonywał prawo z 52.944.653 akcji, co stanowiło 95,28% głosów obecnych na WZA (55.569.653 głosy).

INFORMACJA O WYPŁACIE DYWIDENDY ZA 2013 ROK

Zgodnie z Uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 czerwca 2014 roku opublikowaną w dniu 13 czerwca br. na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 911.875,00 zł (dziewięćset jedenaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych 00/100) - to jest 1 grosz na każdą akcję WASKO S.A., a pozostałą część wypracowanego w 2013 r. to jest kwotę 1.196.474,86 zł (jeden milion sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery złote, 86/100) przeznaczono na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 14 sierpnia 2014 roku, a dniem wypłaty dywidendy dzień 29 sierpnia 2014 roku.

POWOŁANIE RADY NADZORCZEJ NA NOWĄ KADENCJĘ

W dniu 12 czerwca 2014 roku powołana została Rada Nadzorcza WASKO S.A. na nową kadencję. Do Rady Nadzorczej Spółki powołane zostały te same osoby, które zasiadały w niej przed wygaśnięciem mandatów, w związku z czym jej skład nie zmienił się i jest następujący:

Andrzej Gdula	- Przewodniczący Rady,
Krzysztof Gawlik	- Członek Rady,
Michał Matusak	- Członek Rady,
Andrzej Sapierzyński	- Członek Rady,
Eugeniusz Świtoński	- Członek Rady.

POWOŁANIE ZARZĄDU WASKO S.A. NA NOWĄ KADENCJĘ

Rada Nadzorcza Spółki powołała w dniu 12 czerwca 2014 roku Zarząd na nową kadencję. Skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie - do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powołane zostały te same osoby, które były Członkami Zarządu przed wygaśnięciem mandatów, to jest:

Wojciech Wajda	– Prezes Zarządu
Paweł Kuch	– Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	– Wiceprezes Zarządu
Tomasz Macalik	– Członek Zarządu

EMISJA OBLIGACJI IMIENNYCH O WARTOŚCI 20 MLN ZŁ.

W dniu 1 września Zarząd WASKO S.A. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji serii A, zgodnie z którą objęte zostały wszystkie obligacje serii A, to jest 20 obligacji o łącznej wartości nominalnej 20 milionów złotych.

Niepubliczna emisja obligacji serii A dokonana została zgodnie z art. 9 pkt 3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, w drodze uchwały Zarządu WASKO S.A. z dnia 21 sierpnia 2014 roku, na podstawie której wyemitowanych zostało 20 obligacji niezabezpieczonych o wartości nominalnej 1 mln zł złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 1 września 2016 roku. Wypłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych w dniach: 28.02.2015, 31.08.2015, 29.02.2016 i 01.09.2016. Warunkiem dojścia emisji do skutku było objęcie co najmniej jednej obligacji, a zatem emisja obligacji serii A doszła do skutku i została zakończona.

Celem emisji obligacji było umożliwienie spłaty zobowiązań kredytowych w ramach limitów kredytowych posiadanych przez Spółkę w rachunkach bieżących oraz umożliwienie spłaty części wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej na finansowanie kilku długoterminowych kontraktów. W wyniku emisji obligacji nie są spodziewane znaczące zmiany w strukturze zobowiązań WASKO S.A. Zarząd WASKO S.A. informuje również, że w wyniku emisji obligacji nie nastąpi zmiana zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań.

Emisja imiennych obligacji spółki WASKO S.A. serii A w drodze propozycji nabycia skierowanej do potencjalnych obligatariuszy nie stanowiła publicznego proponowania nabycia w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wyemitowane obligacje nie będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku zorganizowanym.

OTRZYMANIE NOTY OBCIĄŻENIOWEJ

W dniu 15 grudnia 2014 roku WASKO S.A. otrzymała od Głównego Inspektoratu Transportu Drogowego notę obciążeniową na kwotę 50,7 mln zł.

Otrzymana nota dotyczy umowy podpisanej pomiędzy WASKO S.A. (Wykonawcą) i Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego (Zamawiającym) w dniu 02 sierpnia 2012 roku, której przedmiotem było dostarczenie i montaż w pojazdach należących do Zamawiającego mobilnych urządzeń rejestrujących wraz z przeprowadzeniem szkoleń w zakresie ich obsługi i eksploatacji. Całkowita wysokość wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy wyniosła 3,9 mln zł. Prace zostały zrealizowane przez Emitenta należycie i terminowo, a na dostarczone urządzenia udzielona została gwarancja na warunkach określonych umową. Emitent został obciążony przez Zamawiającego karą umowną z tytułu niedotrzymania gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących w okresie od 01 listopada 2012r. do 31 października 2013r.

W ocenie Zarządu WASKO S.A. żądanie zapłaty wyżej wymienionej kary umownej jest oczywiście bezzasadne. Nota nie została uznana przez Emitenta, nie została ujęta w jego księgach rachunkowych oraz została odesłana Zamawiającemu w dniu 16 grudnia 2014 r.

Stanowisko Zarządu WASKO S.A. :

Zarząd WASKO S.A. uznał otrzymaną notę za całkowicie bezzasadną i w jego ocenie brak jest podstaw do obciążenia Spółki karą umowną z tytułu niedochowania minimalnego gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących zważywszy, że zgłaszane nieprawidłowości działania urządzeń rejestrujących dotyczyły usterek spowodowanych wadami nieobjętymi udzieloną przez Spółkę gwarancją jakości, w szczególności wskutek niewłaściwej eksploatacji urządzeń przez użytkowników lub udostępnienia przez Zamawiającego infrastruktury sprzętowej nie posiadającej wymaganych przez umowę parametrów. Ponadto zgłaszane usterki nie spowodowały przerwania lub nieprawidłowego wykonywania przez Zamawiającego ustawowych zadań. Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu badania i ekspertyzy niezależnych instytutów naukowych oraz uczelni wyższych. Poza powyższym, należy zwrócić uwagę, że rozliczenie Wykonawcy z tytułu wykonania serwisu gwarancyjnego może nastąpić na koniec okresu gwarancyjnego, który upływa z dniem 31 października 2015 r.

Niezależnie od meritum przedstawionej sytuacji Zarząd WASKO S.A. zwraca uwagę, iż nałożona przez Zamawiającego kara umowna jest rażąco wygórowana i niezgodna z zasadami współzycia społecznego. Jej wysokość kilkunastokrotnie przekracza całkowitą wartość umowy oraz ponad stukrotnie wynik wypracowany przez Emitenta w związku z realizacją kontraktu. Wartość tej kary pozostaje w wyraźnej dysproporcji do rzekomych uchybień Wykonawcy w świadczeniu serwisu gwarancyjnego. Tytułem przykładu ilustrującego absurdalność żądań Zamawiającego można jedynie przytoczyć, iż GITD żąda zapłaty 28 mln zł kar umownych w związku z rzekomą zwłoką Wykonawcy w naprawie 7 uszkodzonych plastikowych uchwytów do tabletek o wartości 100 zł każdy. Rzeczywistą przyczyną ich mechanicznego uszkodzenia było ich niewłaściwe użytkowanie przez pracowników Zamawiającego, co potwierdziły wymienione powyżej niezależne ekspertyzy.

W związku z potencjalną możliwością wystąpienia sporu sądowego z Zamawiającym co do zasadności naliczenia wyżej wskazanej kary umownej, Zarząd WASKO S.A., kierując się daleko posuniętą ostrożnością, podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości 20% wartości kontraktu z GITD, na wypadek gdyby argumentacja techniczna przedstawiona przez Spółkę, w tym opinie zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych, nie zostały uznane za wystarczające przez organ rozstrzygający sprawę. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartej analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej zmiarkowanej kary umownej nie powinna przekroczyć wysokości przyjętej rezerwy. Dokonując oszacowania wysokości zawiązywanej rezerwy przyjęto, iż nie powinna ona przekraczać wysokości kary jaka została przyjęta przez Strony z tytułu niewykonania kontraktu, a która została określona poziomem 20% wartości kontraktu: (patrz: wyrok SN z dnia 29 listopada 2013 roku [I CSK 124/13](#)). Podnieść należy, iż nałożona kara umowna dotyczy wyłącznie opóźnienia w dokonywaniu czynności serwisowych już dostarczonych i eksploatowanych przez GITD urządzeń, a powszechnie wiadomo, że kara umowna nie może być instrumentem służącym wzbogaceniu wierzyciela (a zatem przyznającym mu korzyść majątkową w istotny sposób przekraczającą wysokość poniesionej przez wierzyciela szkody).

TRANSAKCJE ZAKUPU AKCJI WASKO S.A. PRZEZ PREZESA ZARZĄDU.

Prezes Zarządu WASKO S.A. - Pan Wojciech Wajda, w okresie od 17 października 2014 roku do 13 lutego 2015 roku zakupił łącznie 266.868 akcji WASKO S.A. stanowiących 0,29% kapitału zakładowego Spółki.

Wszystkie transakcje zostały zrealizowane na sesjach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych transakcji przedstawiono w raportach bieżących numer 2, 3, 4 i 5/2015.

Pan Wojciech Wajda jest obecnie właścicielem 54.556.587 akcji WASKO S.A. co stanowi 59,83% kapitału zakładowego Spółki oraz pozwala na wykonywanie takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.

12. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

Zarząd WASKO S.A. wyodrębnił następujące potencjalne zagrożenia i ryzyka dla poprawnego funkcjonowania i rozwoju WASKO S.A.:

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

Na efektywność działalności prowadzonej przez WASKO S.A. istotny wpływ ma aktualna i przyszła koniunktura gospodarcza w Polsce. Ocena przedsiębiorców bieżącej sytuacji makro i mikroekonomicznej oraz ich oczekiwania co do kształtowania się perspektyw i możliwości rozwoju gospodarki i prowadzonych przez nich przedsiębiorstw to czynniki, od których często uzależniony jest poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi oferowane przez Spółkę.

RYZYKO POZYSKIWANIA NOWYCH KONTRAKTÓW W SEKTORZE ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Znacząca część przychodów WASKO S.A. uzyskiwana jest z sektora administracji rządowej i samorządowej. Pozyskiwanie zamówień w tym sektorze odbywa się w drodze przetargów publicznych, w których Spółka konkuruje z międzynarodowymi koncernami oraz największymi krajowymi firmami informatycznymi. Duża konkurencja wymusza konieczność stosowania na tym rynku odpowiednio dostosowanych marż. Ponadto istniejące przepisy powodują, że istnieje ryzyko odrzucania ofert z powodów formalno-prawnych lub przeciągania procesów przetargowych z powodu protestów ze strony innych oferentów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM SKOMPLIKOWANYCH PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH

Podstawowym przedmiotem działalności WASKO S.A. jest świadczenie usług informatycznych na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw przemysłowych, instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej. Specyfika tej działalności polega m.in. na opracowywaniu i wdrażaniu oprogramowania, jego integracji oraz umiejętności oferowania klientowi końcowemu kompleksowych i często skomplikowanych rozwiązań informatycznych. W tego typu działalności istotne jest umiejętne oszacowanie czasu potrzebnego do wykonania danego projektu informatycznego i jego łącznych kosztów. Ponieważ przyjętym na rynku standardem jest stosowanie w umowach zapisów związanych z przysługującymi klientom możliwościami naliczania kar umownych, a także żądaniem wnoszenia zabezpieczeń właściwej realizacji kontraktów - ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów informatycznych uważane jest za jedno z najbardziej istotnych.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez właściwe zarządzanie projektami, optymalny dobór kompetentnych managerów projektów, zespołów wykonawczych oraz poprzez ciągły monitoring

wykonywanych etapów realizowanych projektów i ich zgodności z założonymi harmonogramami i budżetem.

RYZYO WPROWADZANIA NOWYCH ROZWIĄZAŃ TECHNOLOGICZNYCH

Oferowanie nowych rozwiązań technologicznych jest niezbędne dla utrzymania i poprawiania pozycji rynkowej, rozwoju i wzrostu WASKO S.A.. Dokonujący się błyskawiczny postęp technologiczny wymusza stosowanie nowych rozwiązań i produktów z nimi związanych. Niezbędne jest nieustanne prowadzenie prac rozwojowych oraz ponoszenie kosztów opracowań, projektów i prototypów. Istnieje uzasadnione ryzyko, iż nie wszystkie prace zakończą się sukcesem oraz że nie każdy nowy produkt zostanie zaakceptowany przez rynek, a poniesione koszty się zwrócą. Spółka posiada rozbudowany i doświadczony zespół inżynierski, dzięki czemu oferowane nowe rozwiązania są konkurencyjne, co sprawia, że ryzyko to, choć jest realne, nie stanowi istotnego zagrożenia w działalności Spółki.

RYZYO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Produkty oferowane przez Spółkę powstały w oparciu o doświadczenie i know-how należące do pracowników. Utrzymanie dobrej pozycji rynkowej wymaga ciągłych działań rozwojowych, co związane jest bezpośrednio z posiadaniem kompetentnej kadry pracowniczej, która w poprawny sposób będzie zdolna realizować te procesy. W związku z dużym popytem na doświadczoną kadrę informatyczną, pochodzącą zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowaną ze strony zagranicznych koncernów otwierających swoje oddziały w Polsce, istnieje ryzyko odejścia ze Spółki kluczowych pracowników, a także konieczność pozyskiwania nowych specjalistów o odpowiednim doświadczeniu i zasobach wiedzy. WASKO S.A. na bieżąco monitoruje sytuację kadrową i poprzez odpowiednią politykę w tym zakresie, także politykę socjalną, stara się to ryzyko w możliwie największym stopniu ograniczać.

RYZYO KONKURENCJI W BRANŻY IT

WASKO S.A. funkcjonuje na niezwykle konkurencyjnym rynku, zarówno jeśli chodzi o rynek oprogramowania i usług informatycznych, jak i rynek związany z dostarczaniem szeroko rozumianego sprzętu komputerowego. Obserwowany jest proces konsolidacji podmiotów krajowych, przejmowania przez spółki zagraniczne polskich podmiotów z branży IT oraz umacnianie pozycji międzynarodowych przedsiębiorstw IT na polskim rynku. Oczekuje się, że proces ten będzie w przyszłości kontynuowany. Duże skonsolidowane firmy informatyczne stanowią silniejszą konkurencję w sektorze średnich i dużych przedsiębiorstw oraz w sektorze administracji rządowej i samorządowej. Podmioty te dysponują lepszym dostępem do nowych technologii, posiadają zwykle wyższe budżety na działalność badawczo-rozwojową oraz marketing. Często są także skłonne minimalizować własne marże, celem zdobycia rynku i eliminacji konkurencji. Wszystko to może w przyszłości spowodować obniżenie poziomu uzyskiwanych marż i może wpłynąć bezpośrednio na osiągnięte zyski przez Spółkę.

13. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka WASKO była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym i kredytowym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 63 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 7,1 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ WASKO S.A. LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane	Dostępne limity na 31.12.2014	Wykorzystanie na 31.12.2014	Dostępne limity na 31.12.2013	Wykorzystanie na 31.12.2013
Kredyt długoterminowy (3 letni)	33,0	0,0	39,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	30,0	7,1	40,0	15,5
Razem	63,0	7,1	79,0	15,5

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ WASKO S.A. WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez WASKO na dzień 31 grudnia 2014r. wyniosła 22,4 mln zł i jest o 2,9 mln niższa od wartości gwarancji na dzień 31 grudnia 2013r. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2014r. wyniosła 34,1 mln zł, jest to wartość niższa o 1,5 mln zł w porównaniu do wykorzystania na dzień 31 grudnia 2013r. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Spółki. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone	2014	Struktura	2013	Struktura
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	51,7	91,5%	55,9	91,9%
Gwarancje przetargowe	1,0	1,8%	1,2	1,9%
Gwarancje zwrotu zaliczki	3,8	6,7%	3,8	6,2%
Razem	56,5	100,0%	60,9	100,0%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2014r. to 11,8 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. W 2014r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń nie wystąpiły.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	2014	2013
Poręczenia	0	0
Weksle*	11,8	12,8
Razem	11,8	12,8

*za wyjątkiem weksli stanowiących zabezpieczenie umów o linie kredytowe i gwarancyjne

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ WASKO S.A. GWARANCJI I PORĘCZEŃ
WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014R.**

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz WASKO S.A. wyniosła 1,2 mln zł co stanowi kwotę o 2,3 mln zł niższą niż w roku 2013. Dodatkowo na rzecz WASKO S.A. zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 0,5 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

**Gwarancje udzielone na rzecz
WASKO S.A.**

	2014	Struktura	2013	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	1,7	100,0%	4,2	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	1,7	100,0%	4,2	100,0%

W 2014r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 45 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe	2014	2013
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,0	0,0
Razem	0,0	0,0

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ WASKO S.A.

**Pożyczki udzielone przez
WASKO S.A.**

	2014	2013
Pożyczki długoterminowe	0,7	0,7
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,2
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Razem	0,7	0,9

Pożyczki udzielone dla WASKO S.A.

	2014	2013
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,3	4,1
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	4,0
Razem	0,3	4,1

14. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

14.1. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W 2014 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 163 tys. zł.

14.2. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W 2014 roku łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wyniosła 5,2 mln zł. Łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 1,5 mln zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 2,3 mln zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 4,4 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

Wymienioną kwotę odpisów stanowi rozwiązanie odpisów na należności w wysokości 2,3 mln zł, odpis związany z utratą wartości aktywów finansowych w wysokości 5,2 mln zł oraz odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne w wysokości 1,5 mln zł.

14.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w roku 2014.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	2,3	0,1	10,7	13,1
Utworzenie rezerw			5,8	5,8
Wykorzystanie			7,9	7,9
Rozwiązanie	0,8		2,4	3,2
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	1,5	0,1	6,2	7,8

14.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2014r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczony zawarte zostały w notcie nr 14.3 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

(mln. zł)	2014	2013
Rezerwa na podatek odroczony	3,9	3,6
Aktywo na podatek odroczony	8,3	6,6

15. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku Spółka nabyła gruntową nieruchomość o wartości 2,4 mln zł., która została zaklasyfikowana do grupy nieruchomości inwestycyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości odpowiada jej wartości godziwej. Nieruchomość jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na oczekiwany długoterminowy wzrost wartości.

16. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2014 WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą WASKO S.A. znajdują się w punkcie 43 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok zakończony 31.12.2014r.

17. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 29 sierpnia 2014 WASKO S.A. zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 czerwca 2014 roku została wypłacona dywidenda dla akcjonariuszy w kwocie 0,9 mln zł, to jest 1 grosz na każdą akcję WASKO S.A., pozostałą część wypracowanego w 2013 roku zysku netto w kwocie 1,2 mln zł przeznaczono na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

18. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A.

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim.

W 2014 roku trend ten nie został zachowany, Spółka w III i IV kwartale zrealizowała przychody ze sprzedaży na podobnym poziomie. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2015 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do roku 2014.

19. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu WASKO S.A. wpływ na wyniki finansowe WASKO w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce,
- sytuacja finansowa Spółki, w tym w szczególności proces restrukturyzacji polskiego górnictwa,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów WASKO S.A.
- rozstrzyganie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej,
- realizacja ustawy budżetowej w roku 2015.

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów w terminie zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w szczególności na rynku zamówień publicznych,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych wszystkich obszarów działalności Spółki,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych WASKO.

20. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

W roku 2015 roku Zarząd WASKO S.A. będzie kontynuować działania zmierzające do utrzymania pozycji konkurencyjnej na obecnych rynkach.

Istotnym elementem wpływającym na przyszłość Spółki i uzyskiwane wyniki finansowe będzie zdolność do rozszerzania działalności w nowych obszarach, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego w wyniku zakupu 85% akcji COIG S.A. w roku 2012. Powodzenie tych planów w dużej mierze będzie zależać od wprowadzenia na rynek zupełnie nowych produktów, jak i modyfikacji obecnie oferowanych. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Przykładem osiągnięcia postawionych celów rozszerzania działalności i zdobywania nowych rynków jest zakup przez WASKO S.A. w marcu 2014 r. 90% udziałów w spółce GABOS SOFTWARE Sp. z o.o., która oferuje systemy informatyczne dedykowane do sektora ochrony zdrowia, których obecny udział w strukturze przychodów Grupy stanowi 3,0%. Wejście tej spółki w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. daje szansę na znaczące zwiększenie sprzedaży Grupy w tym sektorze w bieżącym roku i w latach następnych.

W roku 2015 kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów w Spółce

Do głównych elementów tej optymalizacji należą:

- grupowanie działań w spółkach Grupy Kapitałowej w taki sposób, aby nie były one powielane,
- tworzenie grup zadaniowych oferujących rozwiązania podobnego typu dla różnego rodzaju klientów i sektorów, czego dowodem jest przeniesienie działalności przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o. do COIG S.A., co spowodowało zwiększenie siły konkurencyjnej w zakresie sprzedaży systemów klasy ERP oraz uzyskanie korzyści skali,
- konsolidacja umów dotyczących świadczenia usług zewnętrznych.

Do istotnych elementów mających również wpływ na działalność Spółki w roku 2015 należą następujące czynniki:

- zakończenie budowy sieci szerokopasmowych dla Urzędu Morskiego w Gdyni oraz w województwach podlaskim, świętokrzyskim i dolnośląskim. Realizacja w terminie i w ramach zaplanowanych budżetów kontraktów zawartych z klientami WASKO S.A. oraz z klientami należącymi do portfela podmiotów z Grupy, którego łączna wartość przekracza obecnie 250 mln zł,
- wprowadzanie na rynek efektów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

21. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej WASKO S.A. podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok 2014 jest Ernst & Young Audit Polska Sp. z o.o. sp. k. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym nr 22/2013.

22. POZOSTAŁE INFORMACJE

Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców.

Nie były zawierane tego typu umowy.

Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego COIG S.A. Zgodnie z par. 6 ust.1 Umowy sprzedaży akcji COIG S.A. WASKO S.A. zobowiązuje się do zachowania własności akcji COIG S.A. przez okres 3 lat od dnia przeniesienia akcji COIG na WASKO S.A. Zobowiązanie dotyczy również osób stowarzyszonych do WASKO S.A. w przypadku nabycia przez nie jakichkolwiek akcji Spółki COIG S.A.

Inwestycja w zakup akcji COIG S.A. jest przedsięwzięciem o charakterze długoterminowym mającym na celu rozszerzenie oferty rynkowej Grupy WASKO S.A. W związku z powyższym sprzedaż posiadanych akcji COIG S.A. nie jest intencją Spółki.

Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.

W roku 2014 podmioty WASKO S.A. nie były stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) ani też w żaden inny sposób nie uczestniczyła w transakcjach o podobnym charakterze.

Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 21 sierpnia 2014r. Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym nr 13/2014 poinformował o emisji nie więcej niż 20 obligacji imiennych, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 mln zł każda. Obligacje oprocentowane będą według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 1 września 2016r. Warunkiem dojścia do skutku jest objęcie co najmniej jednej obligacji.

Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży.

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych na rok 2014.

Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy.

W roku 2014 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej

Informacje o Postępowaniach Przeciwko WASKO S.A.

Przeciwko WASKO S.A. nie toczą się, ani też nie zostały wszczęte znaczące postępowania sądowe w rozumieniu § 87 ust. 7 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

23. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA

PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania jest PLN (polski złoty). Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank, z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone z PLN na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2014, czyli 1 EUR = 4,2623 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku średni kurs wyniósł 4,1893 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2013 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2013 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 grudnia 2013 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 251/A/NBP/2013 czyli 1 EUR = 4,1472 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku średni kurs wyniósł 4,2110 PLN/EUR.

ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku WASKO S.A. zatrudniało łącznie 593 osoby, wobec 604 osób na koniec roku 2013. Średnie zatrudnienie w całym okresie 2014r. wyrażone w etatach wyniosło 548, w stosunku do 574 w roku 2013. W odniesieniu do danych porównawczych zatrudnienie ogółem w WASKO nie uległo istotnym zmianom. Zmiany organizacyjne w Spółce, takie jak:

- łączenie zespołów produktowych w spółkach Grupy,
- naturalna fluktuacja zatrudnienia we wszystkich spółkach Grupy,

wpłynęły na zmianę struktury zatrudnienia w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Spółki.

24. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób rzetelny i jasny przedstawia sytuację finansową WASKO S.A., a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza także, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, to jest Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego WASKO S.A. zgodnie z właściwymi przepisami..

Gliwice, dnia 30 kwietnia 2015r.

Wojciech Wajda Prezes Zarządu

Paweł Kuch Wiceprezes Zarządu

Andrzej Rymuza Wiceprezes Zarządu

Tomasz Macalik Członek Zarządu

25. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA WASKO S.A.

WASKO S.A. jako spółka publiczna, której akcje dopuszczone są do obrotu na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez spółkę akcyjną Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., stosuje zasady ładu korporacyjnego uchwalone przez Radę GPW w Warszawie S.A. Zbiór zasad stosowanych przez spółkę nosi nazwę „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” i jest dostępny na stronie internetowej:

http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/dobre_praktyki/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

2. ZAKRES, W JAKIM ODSĄPIONO OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT. 1

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

II.1. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:"

pkt. 6): "roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki."

Wyjaśnienie:

Do chwili obecnej w ramach działań Rady Nadzorczej WASKO S.A. nie wyodrębniono żadnych komitetów. Tak więc zakres rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej nie uwzględnia prac komitetów.

II.1. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:"

pkt. 9a): "zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video."

Wyjaśnienie:

Spółka nie ogranicza akcjonariuszom dostępu do informacji, uznaje jednakże, że publikacja treści podjętych uchwał, a także innych informacji związanych z walnym zgromadzeniem wymaganych odrębnymi przepisami i określonymi także w zbiorze dobrych praktyk, o którym mowa w punkcie 1, jest wystarczająca, w związku z czym publikacja nagrań audio lub video nie jest konieczna.

II.2. " Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1."

Wyjaśnienie:

Spółka będzie respektowała powyższą zasadę z pewnym ograniczeniem dotyczącym tłumaczenia raportów okresowych. Rezygnacja prezentacji przetłumaczonych raportów okresowych związana jest z całkowitym brakiem zainteresowania ze strony podmiotów zagranicznych w ostatnich latach oraz z ograniczaniem zbędnych kosztów w Spółce.

II.3. "Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązкови nie podlegają

transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.)."

Wyjaśnienie:

Zdaniem Spółki, Zarząd jest z mocy obowiązującego prawa władny i odpowiedzialny za zawierane umowy. Obowiązujące Emitenta przepisy prawa oraz stosowne zapisy Statutu Spółki wystarczająco regulują kwestie zawierania - w tym z podmiotem powiązanym - i nie istnieje konieczność każdorazowego aprobowania takich transakcji.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

III.8. "W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)."

Wyjaśnienie:

Do chwili obecnej w Radzie Nadzorczej Spółki nie zostały powołane żadne komitety.

III.9. "Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki, o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej."

Wyjaśnienie:

Analogicznie jak przy zasadzie II.3

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

IV.10. "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

Wyjaśnienie:

Spółka nie będzie stosować tej zasady ze względu na wyższy koszt związany z organizacją i realizacją walnego zgromadzenia.

3. OPIS CECH STOSOWANYCH W WASKO S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

System Kontroli Wewnętrznej (SKW) w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w WASKO S.A. opiera się na zastosowaniu kilkupoziomowej procedury nadzorczej nad procesem sporządzania sprawozdań - od Dyrektora Departamentu Finansów (we współdziałaniu z Kierownikiem Działu Kontrolingu), poprzez Głównego Księgowego, aż po Członka Zarządu, któremu podlegają finanse i rachunkowość Spółki.

Wypracowany i zastosowany w przedsiębiorstwie System Kontroli Wewnętrznej wspomagany jest dodatkowo poprzez procedury związane z obiegiem dokumentów i system informatyczny - Elektroniczny System Obiegu Dokumentów (IntraDok).

Podstawowe cechy i cele systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdań finansowych to:

- zapewnianie poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego,
- kilkustopniowość dostępu związana z nadanymi uprawnieniami,
- szczelność systemu i jego kontrola, zarówno od strony merytorycznej, stosowania przyjętych procedur, czy też poprawności informatyczno-fizycznej działania systemów finansowo-księgowych używanych w Spółce.

System Kontroli Wewnętrznej to zarówno nadzór nad procedurą wystawianych przez Spółkę faktur, a także nad procesem akceptacji dokumentów kosztowych, przy czym dokumenty kosztowe w Spółce podlegają czterostopniowej weryfikacji i akceptacji.

Stosowany SKW pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu należności, tak by nie doszło do sytuacji, w której saldo należnych Spółce wpływów zwiększałoby się w sposób niekontrolowany.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Akcjonariusze WASKO S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji według stanu na dzień publikacji Oświadczenia:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda	54 556 587	59,83	54 556 587	59,83
Krystyna Wajda	13 125 000	14,39	13 125 000	14,39
Stala Holding S.à.r.l. SPF	6 380 000	7,00	6 380 000	7,00

5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem spółki Pan Wojciech Wajda jako akcjonariusz WASKO S.A. posiada osobiste prawo do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześćoosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej - w tym Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym, że w przypadku, gdy w dniu

przeprowadzenia głosowania Walnego Zgromadzenia nad powołaniem albo odwołaniem członków Rady Nadzorczej, chociażby jeden z członków Rady Nadzorczej był powołany przez Pana Wojciecha Wajdę, Pan Wojciech Wajda nie bierze udziału w głosowaniu Walnego Zgromadzenia w przedmiocie powołania albo odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Pana Wojciecha Wajdy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Pana Wojciecha Wajdę może być w każdym czasie przez Wojciecha Wajdę odwołany. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Wojciecha Wajdę. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym Wojciech Wajda, łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesiąt procent) z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza wymienionymi powyżej akcjami, Spółka WASKO S.A. do dnia publikacji raportu nie emitowała innych papierów wartościowych dających ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne.

6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONANIA PRAWA GŁOSU

Na dzień publikacji Oświadczenia w WASKO S.A. nie występują żadne ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu i to zarówno w zakresie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, jak i ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI AKCJI WASKO S.A.

Na dzień publikacji Oświadczenia w WASKO S.A. nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających WASKO S.A. i ich uprawnienia określa w sposób ogólny kodeks spółek handlowych oraz w sposób szczególny Statut Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani z ważnych powodów.

Uprawnienia osób zarządzających (zgodnie ze Statutem Spółki):

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sadzie i poza sądem.

2. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy albo Rady Nadzorczej.
3. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, Statutu Spółki oraz regulaminów i uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Radę Nadzorczą.
4. Zarząd może powoływać prokurentów i pełnomocników reprezentujących Spółkę w zakresie udzielonych im pełnomocnictw.
5. Zarząd Spółki raz w roku, najpóźniej w miesiącu czerwcu zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
6. Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku, zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Osoby zarządzające WASKO S.A. nie posiadają uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WASKO S.A.

W sprawie zasad zmian Statutu Spółki WASKO S.A. zastosowanie mają odpowiednie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne Zgromadzenie odbywa się w miejscu siedziby Spółki i zwoływane jest w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki raz w roku, najpóźniej w miesiącu czerwcu. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek uprawnionej do tego grupy akcjonariuszy. Zgromadzenie zwołuje się na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki

Uprawnionymi do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:

- akcjonariusze, którzy na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia na rachunku papierów wartościowych będą mieli zapisane akcje Spółki, oraz którzy nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu zgłoszą podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- Członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia,

- inne osoby, których udział jest uzasadniony.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, obejmująca imiona i nazwiska uprawnionych osób do uczestnictwa w Zgromadzeniu, miejsce zamieszkania, ilość, rodzaj i liczby akcji oraz ilość głosów, jest każdorazowo wyłożona w Biurze Zarządu przez trzy dni robocze przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, a przy czym stosowne pełnomocnictwa powinny być udzielone i przekazane Spółce w sposób zgodny z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i ogłoszeniem zwołania zgromadzenia akcjonariuszy. Statut Spółki nie zezwala na uczestnictwo w zgromadzeniach akcjonariuszy za pośrednictwem środków elektronicznych jak również nie umożliwia oddawania głosów drogą korespondencyjną.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Po wyborze Przewodniczącego sporządzana i wykładana jest lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji i przysługujących im głosów. W następnej kolejności powołany Przewodniczący przedstawia porządek obrad Walnego Zgromadzenia podany w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia. Następujące później obrady odbywają się według przedstawionego porządku.

Porządek obrad ustala Zarząd WASKO, przy czym Rada Nadzorcza Spółki oraz akcjonariusze przedstawiający co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przy czym, żądanie takie powinno zostać złożone Zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub Kodeks Spółek Handlowych nie stanowią inaczej, bez względu na wielkość reprezentowanego na nim kapitału zakładowego. Akcjonariuszowi przysługuje prawo zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze powództwa o uchylenie albo stwierdzenie nieważności uchwały.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, należy:

1. wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
2. zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
3. ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
4. ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,

5. tworzenie i likwidacja kapitałów rezerwowych.

Zgodnie z obowiązującym Statutem WASKO S.A. nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

11. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

ZARZĄD

Zgodnie ze Statutem WASKO S.A. Zarząd składa się z 1 do 6 osób, w tym Prezesa Zarządu, a w przypadku Zarządu Wieloosobowego – Wiceprezesa lub Wiceprezesów i Członków Zarządu, powoływanych na okres wspólnej kadencji. Do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu – jednoosobowo, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Na posiedzeniach Zarządu uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Zarządu, w tym Prezesa lub Wiceprezesa. W przypadku, gdy głosowanie nie jest rozstrzygające, decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd może podjąć uchwałę także w trybie obiegowym, w drodze pisemnego głosowania, a zgodnie z obowiązującym Regulaminem Zarządu WASKO S.A. także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności przy użyciu poczty elektronicznej e-mail, a także podczas telekonferencji lub wideokonferencji.

W przypadku podjęcia uchwał za pomocą poczty elektronicznej e-mail, podczas telekonferencji lub wideokonferencji Zarząd zobowiązany jest do potwierdzenia podjęcia tych uchwał własnoręcznym podpisem w terminie 14 (czternastu) dni od momentu ich podjęcia.

Każdy z Członków Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Statut Spółki i Regulamin Zarządu, które dostępne są na stronie internetowej WASKO: www.wasko.pl w zakładce Relacje inwestorskie.

ZARZĄD – skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Wojciech Wajda - Prezes Zarządu,

Paweł Kuch - Wiceprezes Zarządu,

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu,

Tomasz Macalik - Członek Zarządu,

RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem WASKO S.A. Rada Nadzorcza, która wykonuje stały nadzór nad działalnością spółki, składa się z 5 do 7 członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Radę Nadzorczą powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WASKO S.A. Obecnie funkcjonująca Rada Nadzorcza składa się z 5 członków.

Zgodnie ze Statutem Spółki i zaleceniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej jest członkami niezależnymi. Szczegółowe warunki uznania danej osoby za członka niezależnego określa Statut Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej stale sprawującej funkcje nadzorcze należy w szczególności:

1. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
2. dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
3. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
4. ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki,
5. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką a członkami Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie ustanowi do tego celu pełnomocnika,
6. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
7. zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
8. zatwierdzanie planu finansowego przygotowanego przez Zarząd,
9. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Rada Nadzorcza zbiera się na swych posiedzeniach, które zwoływane są przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady nie rzadziej niż raz na kwartał. Zwołanie posiedzenia Rady możliwe jest ponadto na żądanie Członka Rady lub też na żądanie Zarządu Spółki – złożone na ręce Przewodniczącego Rady w formie pisemnego wniosku zawierającego proponowany porządek obrad.

Regulamin Rady dopuszcza także sytuację, że posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, lecz pod warunkiem, że obecni są na nim wszyscy członkowie Rady i nikt nie sprzeciwia się odbyciu posiedzenia, ani nie zgłasza uwag do porządku obrad.

Na posiedzeniach uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, lecz w tym trybie nie można oddać głosu w sprawach, które zostały wprowadzone do porządku na posiedzeniu Rady.

Regulamin dopuszcza, że członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej WASKO S.A. określa Statut i Regulamin Rady Nadzorczej, które dostępne są na stronie internetowej WASKO: www.wasko.pl w zakładce Relacje inwestorskie.

Rada Nadzorcza - skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Andrzej Gdula	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapierzyński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2014, a także w okresie od jego zakończenia do chwili sporządzenia niniejszego dokumentu w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. nie występowały wyodrębnione komitety.

Wojciech Wajda - Prezes Zarządu

Paweł Kuch - Wiceprezes Zarządu

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Macalik – Członek Zarządu



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WASKO S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
BILANS	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI	9
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
5. INWESTYCJE SPÓŁKI	9
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	10
6.1. PROFESJONALNY OSĄD	10
6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	10
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWE	12
8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	12
10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALucie OBCEJ	13
10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
10.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	14
10.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
10.5. WARTOŚĆ FIRMY	16
10.6. LEASING	16
10.7. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	17
10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	17
10.9. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	17
10.10. AKTYWA FINANSOWE	18
10.11. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	19
10.12. AKTYWA UJMOWANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	19
10.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	20
10.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	20
10.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	21
10.16. REZERWY	21
10.17. ODPRawy EMERYTALNE	22
10.18. PRZYCHODY	22
10.19. PODATKI	23
10.20. ZYSK NETTO NA AKCJĘ	24
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	25
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	28
13. PRZYCHODY I KOSZTY	29
13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29
13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	29
13.3. PRZYCHODY FINANSOWE	30
13.4. KOSZTY FINANSOWE	30
13.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	31
13.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	31
13.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	32

14. PODATEK DOCHODOWY	32
14.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE	32
14.2. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	33
14.3. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	34
15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	35
16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	35
17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	36
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
20. LEASING	38
20.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	38
20.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	38
20.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU	38
21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	39
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
23. WARTOŚĆ FIRMY	40
24. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	41
25. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	42
26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)	42
26.1. POŻYCZKI	43
27. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	43
27.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	43
28. ZAPASY	44
29. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	44
30. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	45
31. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	46
31.1. POŻYCZKI	46
31.2. CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	46
31.3. WEKSLE	47
32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
33. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	47
33.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	47
33.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	48
33.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY	48
34. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49
35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	49
36. REZERWY	50
36.1. ZMIANY STANU REZERW	50
36.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE	50
36.3. REZERWA NA ODPRawy EMERYTALNE	50
36.4. REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE	50
36.5. INNE REZERWY	51
37. KREDYTY	51
38. OBLIGACJE	51
39. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	52
40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53
41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	53
41.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	53
41.2. SPRAWY SPORNE	54
41.3. ROZLICZENIA PODATKOWE	54
42. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	55
43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	56
43.1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY	56
43.2. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA SPÓŁKĘ	56

43.3.	JEDNOSTKA STOWARZYSZONA	56
43.4.	WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM	56
43.5.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
43.6.	POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU	57
43.7.	INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU	57
43.8.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	57
44.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	58
45.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO	58
45.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	59
45.2.	RYZYO WALUTOWE	59
45.3.	RYZYO CEN TOWARÓW	60
45.4.	RYZYO KREDYTOWE	60
45.5.	RYZYO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	60
46.	INSTRUMENTY FINANSOWE	61
46.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	61
46.2.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	62
46.3.	ZABEZPIECZENIE	63
47.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63
48.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	64
49.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	65

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

<i>Działalność kontynuowana</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Przychody ze sprzedaży ogółem		298 871	302 179
Sprzedaż produktów	11,12	243 134	211 302
Sprzedaży towarów i materiałów	11	55 737	90 877
Koszty własny sprzedaży		264 015	262 020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13.5	219 825	188 949
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		44 190	73 071
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		34 856	40 159
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	4 817	1 721
Koszty sprzedaży	13.5	13 790	12 317
Koszty ogólnego zarządu	13.5	10 633	9 610
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	5 864	11 025
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 386	8 928
Przychody finansowe	13.3	4 454	5 190
Koszty finansowe	13.4	6 934	9 819
Zysk (strata) brutto		6 906	4 299
Podatek dochodowy	14	1 585	2 191
Zysk (strata) netto		5 321	2 108
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowity dochód za okres		5 321	2 108
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	17	0,06	0,02
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	17	0,06	0,02

BILANS

na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Nota	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		175 385	179 360
Rzeczowe aktywa trwałe	19	52 963	51 090
Wartości niematerialne	22,23	40 819	48 615
Nieruchomości inwestycyjne	21	2 465	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	24	73 853	75 774
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	26	672	716
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	4 488	3 040
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Aktywa obrotowe		123 948	134 240
Zapasy	28	14 388	11 935
Należności handlowe oraz pozostałe należności	29	101 861	113 171
Należności z tytułu podatku bieżącego	29	1 904	72
Rozliczenia międzyokresowe	30	2 031	1 932
Pozostałe aktywa finansowe	31	3 491	507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	273	6 623
Aktywa razem		299 333	313 600
PASYWA			
Kapitał własny		179 299	174 890
Kapitał podstawowy	33	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	33.2	79 383	78 187
Zyski zatrzymane		8 729	5 516
Zobowiązania długoterminowe		22 078	2 910
Kredyty i pożyczki	34,37	-	-
Rezerwy	36	893	1 301
Pozostałe zobowiązania finansowe	20,34,38	20 880	1 609
Pozostałe zobowiązania	35	305	-
Zobowiązania krótkoterminowe		97 956	135 800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	39	53 626	69 587
Kredyty i pożyczki	34,37	7 448	19 533
Pozostałe zobowiązania finansowe	20,34,39	1 136	1 065
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	39	-	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe	39	1 467	2 051
Rozliczenia międzyokresowe	40	27 304	31 708
Rezerwy	36	6 975	11 854
Pasywa razem		299 333	313 600

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/strata brutto		6 906	4 299
Korekty razem	42	-12 089	-11 791
Amortyzacja	13.6	5 781	7 412
Odsetki i dywidendy, netto		-2 915	-3 029
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4 779	5 040
Zmiana stanu należności		7 450	-8 283
Zmiana stanu zapasów		-2 453	653
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-16 849	-11 012
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-4 503	-7 793
Zmiana stanu rezerw		-5 287	6 315
Podatek dochodowy zapłacony		-4 866	-2 599
Inne korekty		6 774	1 505
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-5 183	-7 492
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		515	294
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-7 712	-4 636
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-165	
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		230	101
Nabycie aktywów finansowych		-	-7
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		-2 873	-
Dywidendy otrzymane		4 003	4 549
Odsetki otrzymane		29	378
Spłata udzielonych pożyczek		186	2 784
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 787	3 463
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		20 000	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-1 166	-2 642
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		34 072	4 000
Spłata kredytów		-46 120	-9 747
Dywidendy wypłacone	18	-912	-3 648
Odsetki zapłacone		-1 254	-1 781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		4 620	-13 817
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		-6 350	-17 846
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-6 350	-17 846
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		6 623	24 469
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		273	6 623
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2014		91 187	78 187	5 516	174 890
Zysk netto za okres		-	-	5 321	5 321
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-
Wypłata dywidendy	18	-	-	-912	-912
Podział zysku za 2013 rok		-	1 196	-1 196	-
Na dzień 31 grudnia 2014		91 187	79 383	8 729	179 299

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013		91 187	74 471	10 772	176 430
Zysk netto za okres		-	-	2 108	2 108
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-
Wypłata dywidendy	18	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2012 rok		-	3 716	-3 716	-
Na dzień 31 grudnia 2013		91 187	78 187	5 516	174 890

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

WASKO S.A. (dawniej HOGA.PL S.A.) („Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 listopada 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6. WASKO S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000026949.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- projektowanie, wdrażanie i integracja systemów informatycznych,
- projektowanie oraz budowa systemów informatycznych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- przeprowadzanie audytów informatycznych i telekomunikacyjnych,
- projektowanie sieci transmisji danych oraz wdrażanie technologii sieciowych,
- przechowywanie, przetwarzanie i alokacja danych,
- dostarczanie sprzętu i infrastruktury informatycznej światowych producentów,
- usługi utrzymania i serwisu sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej,
- serwis sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- outsourcing w zakresie pełnej obsługi systemów informatycznych oraz asysty technicznej,
- budowa sieci transmisji danych oraz kompletnych stacji bazowych i linii radiowych,
- instalacja telewizji przemysłowej, systemów kontroli dostępu i systemów przeciwpożarowych,
- projektowanie oraz montaż aparatury kontrolno-pomiarowej i teletransmisyjnej,
- budowa systemów wspomagania dowodzenia dla centrów powiadamiania ratunkowego integrujących działania pogotowia ratunkowego, policji, straży pożarnej oraz straży miejskiej,
- monitoring systemów przeciwpożarowych i włamaniovych,
- wykonywanie ekspertyz z zakresu ochrony środowiska oraz przeglądów ekologicznych,
- przeprowadzanie audytów projektów finansowanych ze środków pomocowych,
- e-learning.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, WASKO S.A. nie połączyło się z żadną inną jednostką.

2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 skład Zarządu nie uległ zmianom. Od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianom.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

5. INWESTYCJE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014	Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	85%	85%
ISA Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	Wdrażanie zintegrowanego systemu klasy ERP	-	100%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	50,05%	50,05%
Gabos - Software Sp. z o.o.	Bytom	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	90%	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 WASKO S.A. posiadała 30% udziałów w Spółce Szulc-Efekt i nie wywierała znaczącego wpływu na tę Spółkę. W związku z tym udiały te są prezentowane na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2014 jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany dotyczące posiadanych udziałów i akcji zostały opisane w notcie nr 24.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Spółka użytkuje nieruchomość zlokalizowaną w Gliwicach. Umowa obowiązująca do 31 grudnia 2013 roku na podstawie której Spółka użytkowała nieruchomość była klasyfikowana jako umowa leasingu finansowego, gdyż przenosiła ona zasadniczo całe ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na Leasingobiorcę (WASKO S.A.) oraz wartość bieżąca opłat leasingowych przekraczała wartość godziwą leasingowanego budynku na dzień rozpoczęcia leasingu. Od dnia 1 stycznia 2014 Spółka użytkuje nieruchomość na podstawie umowy, która klasyfikowana jest jako umowa najmu.

6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Test na utratę wartości firmy

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy zidentyfikowanej na skutek transakcji połączenia spółek WASKO S.A. oraz HOGA.PL S.A., które miało miejsce w 2006 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. Założenia przyjęte do wyliczenia wartości firmy zostały opisane w notce nr 23. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Utrata wartości prac badawczo rozwojowych

Na każdy dzień bilansowy spółka analizuje przesłanki utraty wartości prac badawczo rozwojowych (w tym również składników nieoddanych jeszcze do użytkowania) oraz jeśli to wymagane przeprowadza test na utratę ich wartości. Dokładna polityka testów na utratę wartości aktywów trwałych, w tym prac badawczo rozwojowych opisana została w notce 10.11 istotnych zasad rachunkowości

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały wycenione metodą aktuarialną.

Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych zostały oszacowane w oparciu o wskaźniki ustalane na podstawie danych historycznych. Wskaźniki są wyznaczane jako relacja poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych w okresie do wartości sprzedaży produktów, towarów objętych gwarancją.

Dla działalności handlowej, rezerwa jest ustalana dla przychodów, dla której obsługa gwarancyjna leży po stronie WASKO S.A. Wysokość tej rezerwy ustalana jest na poziomie około 1 % wartości przychodów z działalności handlowej.

W przypadku wystąpienia istotnego prawdopodobieństwa naliczenia przez odbiorcę kary za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy spowodowane z winy Spółki, wysokość rezerw szacowana jest na podstawie zapisów umownych, w szczególności na podstawie zapisanej w danej umowie wartości kary za dany okres opóźnienia. Szczegóły dotyczące wartości oszacowanych w ten sposób rezerw zostały zaprezentowane w notce 36.5 dodatkowych informacji i objaśnień

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody opiera się na szacowaniu przez Spółkę proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Jeśli na podstawie analizy wynika, iż szacunkowe koszty całkowite kontraktu przewyższą wiarygodne przychody z kontraktu (tzn. całkowity wynik na kontrakcie będzie stratą), wtedy cała strata na kontrakcie rozpoznawana jest w danym okresie obrotowym. Rezerwy na szacowane straty wykazuje się jako „Pozostałe rezerwy” długo lub krótkoterminowe.

Jeżeli nie można w wiarygodny sposób oszacować wyniku na kontrakcie to przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty z tytułu kontraktu ujmuje się jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli 31 grudnia 2014 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości finansowej („KIMSF”).

7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 Opłaty publiczne (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia

2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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 lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

<i>Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
USD	3,5072	3,0120
EUR	4,2623	4,1472

10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. Po ujęciu początkowym, rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10–40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4–5 lat
Urządzenia biurowe	4 lata
Środki transportu	5 lat
Komputery	4–5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się raz do roku i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

10.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

10.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Znak towarowy
Okresy użytkowania	5 lat	2-5 lat	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	metoda liniowa	metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Coroczna weryfikacja pod kątem utraty wartości (w tym również w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania) oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.			

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- (i) przekazanej zapłaty,
- (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.6. LEASING

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.7. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.9. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego.

10.10. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki udzielone i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki udzielone i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego

określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się w poczet innych całkowitych dochodów. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

10.11. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

10.12. AKTYWA UJMOWANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

10.12.1 AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE WEDŁUG KOSZTU

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

10.12.2 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy

z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.12.3 ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

10.12.4 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności wpłacone kaucje, wadia jak również rozrachunki z pracownikami oraz zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

10.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

10.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2013: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstałe z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania budżetowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.16. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.17. ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

10.18. PRZYCHODY

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.18.1 SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.18.2 ŚWIADCZENIE USŁUG

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Spółka klasyfikuje oraz rozlicza świadczone usługi w oparciu o następujące kryteria:

- dla umów kompleksowych obejmujących dostawę sprzętu, licencji, oprogramowania wraz z wdrożeniem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty, na które składa się wartość dostarczonego sprzętu, wyposażenia oraz koszty świadczonych usług związanych z realizacją umowy,
- dla umów, dla których dostawa sprzętu nie stanowi integralnej części umowy, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty nie uwzględniające wartości dostarczonego sprzętu,
- dla umów o świadczenie usług, które charakteryzują się wysokim udziałem kosztów robocizny w kosztach projektu ogółem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty robocizny,
- umowy na dostawę sprzętu, dla których udział kosztów innych niż wartość sprzętu jest znikoma, są traktowane jako umowy handlowe, a przychody z realizacji umowy są rozpoznawane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 18.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

10.18.3 ODSETKI

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.18.4 DYWIDENDY

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.18.5 PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU (LEASINGU OPERACYJNEGO)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.18.6 DOTACJE RZĄDOWE

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

10.19. PODATKI

10.19.1 PODATEK BIEŻĄCY

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.19.2 PODATEK ODRO CZONY

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości

odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.19.3 PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

10.20. ZYSK NETTO NA AKCJĘ

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na jednostki organizacyjne, odpowiadające grupom klientów, dla których świadczone są usługi/realizowana jest sprzedaż usług, produktów i towarów.

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Segment obsługujący sektor telekomunikacyjny,
- Segment obsługujący sektor administracji rządowej i samorządowej,
- Segment obsługujący sektor bankowy i ubezpieczeniowy,
- Segment obsługujący sektor paliwowo-energetyczny,
- Segment obsługujący sektor edukacyjny,
- Segment obsługujący sektor ochrony zdrowia,
- Segment obsługujący sektor jednostek usługowo-produkcyjnych oraz IT.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi, jednak spółka nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka nie ma racjonalnej możliwości przypisania kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów i przychodów finansowych do poszczególnych segmentów, koszty i przychody te są prezentowane jako przychody/koszty nieprzypisane.

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku – działalność kontynuowana według segmentów

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA							RAZEM
	Sektor Telekomunikacji	Administracja rządowa i samorządowa	Bankowość i ubezpieczenia	Sektor paliwowo- energetyczny	Edukacja	Ochrona zdrowia	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	31 956	152 862	20 427	17 032	11 579	12 692	52 323	298 871
Przychody ze sprzedaży produktów	24 625	145 369	11 183	12 997	2 895	7 371	38 694	243 134
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 331	7 493	9 244	4 035	8 684	5 321	13 629	55 737
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 241	140 793	17 010	15 693	10 017	10 183	45 078	264 015
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 363	134 623	10 052	12 610	2 916	6 575	33 686	219 825
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 878	6 170	6 958	3 083	7 101	3 608	11 392	44 190
Wynik segmentu	6 715	12 069	3 417	1 339	1 562	2 509	7 245	34 856
Przychody nieprzypisane								9 271
Koszty nieprzypisane								37 221
Zysk przed opodatkowaniem								6 906
Podatek dochodowy								1 585
Zysk netto za rok obrotowy								5 321

Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku – działalność kontynuowana według segmentów

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA							RAZEM
	Sektor Telekomunikacji	Administracja rządowa i samorządowa	Bankowość i ubezpieczenia	Sektor paliwowo- energetyczny	Edukacja	Ochrona zdrowia	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	46 423	109 944	30 273	20 222	8 849	17 226	69 242	302 179
Przychody ze sprzedaży produktów	22 162	84 877	19 033	17 166	3	16 224	51 837	211 302
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 261	25 067	11 240	3 056	8 846	1 002	17 405	90 877
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 849	93 006	25 340	17 026	7 200	15 258	64 341	262 020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 702	72 810	17 783	14 923	138	14 567	51 027	188 950
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 147	20 196	7 557	2 103	7 062	691	13 314	73 070
Wynik segmentu	6 574	16 938	4 933	3 196	1 649	1 968	4 901	40 159
Przychody nieprzypisane								6 911
Koszty nieprzypisane								42 771
Zysk przed opodatkowaniem								4 299
Podatek dochodowy								2 191
Zysk netto za rok obrotowy								2 108

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Klasyfikacja oraz sposób rozliczenia świadczonych usług zostały opisane w punkcie 10.18.2.

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów za rok zakończony 31 grudnia 2014 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2013, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Poniesione koszty umowy	276 118	189 728
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	16 554	21 657
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	292 672	211 385
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	281 335	172 614
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	11 337	38 771
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	4 769	726
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	16 106	39 497
Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres	241 545	112 627

W zakres podpisywanych umów o budowę mogą wchodzić zobowiązania i należności warunkowe związane z następującymi ryzykami/szansami:

- 1) ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych terminów realizacji umowy;
- 2) ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów i kar kontraktowych z tytułu ewentualnego nienależytego wykonania przedmiotu umowy;
- 3) ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych parametrów technicznych przedmiotu umowy;
- 4) ryzyko poniesienia ewentualnych kosztów napraw, remontów, modernizacji w umownym okresie gwarancyjnym;
- 5) ryzyko roszczeń i kar powstałych w następstwie ewentualnych zawieszeń/odstępień od umowy przez jedną ze stron umowy.

13. PRZYCHODY I KOSZTY

13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 323	-
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	900	341
Odszkodowania komunikacyjne	126	-
Inne	347	434
Przychody z odsprzedaży – refakturowane	392	360
Zysk ze sprzedaży składników majątku	393	-
Obciążenia za korzystanie z samochodów	232	218
Otrzymane bonusy	104	368
RAZEM	4 817	1 721

13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Utworzone rezerwy	1 354	4 736
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych oraz spornych	-	1 590
Koszty sądowe	42	127
Koszty usług refakturowanych	346	329
Odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	1 506	540
Umorzone i przedawnione należności	742	492
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji	*1 092	*1 638
Odpis aktualizujący wartość zapasów	163	223
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	232
Kary	301	518
Darowizny	20	56
Inne	298	544
RAZEM	5 864	11 025

*dotyczy dotacji, o których mowa w notcie 40

13.3. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>Przychody finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Otrzymane dywidendy	4 003	4 556
Przychody z tytułu odsetek od pozostałych instrumentów finansowych	65	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	30	270
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	-	92
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	176
Różnice kursowe	-	51
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	309	23
Przychody z tytułu odsetek bankowych	17	22
Zysk ze zbycia inwestycji	30	-
RAZEM	4 454	5 190

13.4. KOSZTY FINANSOWE

<i>Koszty finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Aktualizacja wartości udziałów w jednostce zależnej – nota 24	5 201	2 981
Rezerwa na koszty finansowe – odsetki, nota 36.5	-	2 797
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (trwała utrata wartości)	1	1 672
Odsetki od kredytów bankowych	1 073	1 627
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	56	339
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	112	202
Strata ze zbycia inwestycji	-	31
Odsetki budżetowe	16	100
Odsetki dla kontrahentów	149	70
Odsetki od instrumentów finansowych	265	-
Różnice kursowe	61	-
RAZEM	6 934	9 819

13.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>Koszty według rodzajów</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5 781	7 412
Zużycie materiałów i energii	52 262	48 310
Usługi informatyczne	10 217	17 023
Usługi serwisowe	7 766	10 206
Usługi instalacyjne	5 352	10 355
Usługi najmu	5 239	3 425
Usługi budowlane	86 258	43 183
Usługi geodezyjne i projektowe	11 746	11 010
Inne usługi obce	11 279	9 533
Podatki i opłaty	1 551	1 525
Wynagrodzenia	42 693	42 562
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 415	8 476
Pozostałe koszty	3 004	3 857
Razem koszty według rodzaju, w tym;	251 563	216 877
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	219 825	188 949
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	13 790	12 317
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 633	9 610
Zmiana stanu produktów	7 315	6 001

13.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

<i>Amortyzacja</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Amortyzacja środków trwałych	5 185	6 625
Amortyzacja wartości niematerialnych	596	787
Razem koszty amortyzacji, w tym;	5 781	7 412
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 955	4 586
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	884	884
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 942	1 942

13.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Wynagrodzenia pracownicze	39 998	39 933
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	2 695	2 629
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	7 175	7 176
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	121	149
Inne świadczenia pracownicze	1 119	1 151
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	51 108	51 038
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	37 371	34 373
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	8 058	9 753
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 679	6 912

14. PODATEK DOCHODOWY

14.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

<i>Składniki obciążenia podatkowego</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Ujęte w zysku lub stracie:		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 033	2 320
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-1 448	-129
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto	1 585	2 191
Ujęte w innych całkowitych dochodach:		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 585	2 191

14.2. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 906	4 299
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	6 906	4 299
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	1 312	817
Dywidenda otrzymana - zwolniona	-761	-866
Rezerwa na zobowiązania NKUP	32	1 450
Koszty reprezentacji	96	292
PFRON	93	94
Kary i odszkodowania NKUP	218	100
Umorzone należności	134	-
Usługi obce	47	-
Amortyzacja bilansowa	15	87
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	399	217
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 23% (2013: 51%)	1 585	2 191
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	1 585	2 191
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	1 585	2 191

14.3. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczony	Bilans		Rachunek zysków i strat za rok zakończony	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	2 456	1 871	-585	-436
Leasing finansowy	100	108	8	-38
Wycena kontraktów długoterminowych	1 109	1 591	482	-224
Wycena pożyczek	-	-	-	21
Inne	186	-	-186	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 851	3 570	-281	-677
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	257	240	17	-72
Premie	235	131	104	-353
Niezafakturowane koszty okresu	248	595	-347	-32
Odpis aktualizujący należności	701	1 112	-411	301
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 284	1 660	-376	850
Rezerwa na gwarancje	297	446	-149	-169
Rezerwa na kary, koszty sądowe	1 118	594	524	92
Leasing finansowy	-	-	-	-94
Wycena kontraktów długoterminowych	1206	170	1036	-329
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	1 298	935	363	141
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	284	284	-	46
Odprawy emerytalne jednostki	29	29	-	17
Zobowiązania przeterminowane	1 321	411	910	411
Inne	61	3	58	-3
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	8 339	6 610	1 729	806
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	-	-	1 448	129
- ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-
	-	-	1 448	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	4 488	3 040		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 488	3 040		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 15)	-	-		

Na dzień 31 grudnia 2014 jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2013 Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 155 tysięcy PLN – zobowiązania funduszu (na dzień 31 grudnia 2013 roku - 72 tysiące PLN - zobowiązanie).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

<i>Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	447	462
Środki pieniężne	9	5
Zobowiązania z tytułu Funduszu	611	539
<i>Saldo po skompensowaniu – aktywa/(zobowiązanie)</i>	<i>-155</i>	<i>-72</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	201	58

17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony równy jest zyskowi podstawowemu, gdyż nie istnieją instrumenty rozwadniające.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk na akcje	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	5 321	2 108
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto	5 321	2 108
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 321	2 108
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	91 187 500	91 187 500
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Zysk na akcje	0,06	0,02

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda z akcji zwykłych za 2013 rok, wypłacona dnia 29 sierpnia 2014 roku, wyniosła 912 tysięcy PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2013 wyniosła 0,01 PLN. W roku 2013 wypłacono dywidendę za rok 2012 w kwocie 3 648 tysięcy PLN.

Zarząd WASKO S.A. rozważa rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu niewypłacania dywidendy za rok 2014.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	11 614	49 411	23 113	10 301	4 073	5 862	104 374
Zwiększenia stanu	-	-	-	243	-	7 019	7 262
Transfer	-	754	2 701	97	243	-3 820	-25
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 167	359	417	26	1 969
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	11 614	50 165	24 647	10 282	3 899	9 035	109 642
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	26 402	17 358	5 429	3 832	263	53 284
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 216	2 681	1 197	91	-	5 185
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 109	264	417	-	1 790
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	27 618	18 930	6 362	3 506	263	56 679
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	11 614	23 009	5 755	4 872	241	5 599	51 090
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	11 614	22 547	5 717	3 920	393	8 772	52 963

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	11 614	49 388	22 872	10 023	4 151	4 872	102 920
Zwiększenia stanu	-	4	-	1 684	-	2 601	4 289
Transfer	-	19	1 137	69	6	-1 611	-380
Sprzedaż/likwidacja	-	-	896	1 475	84	-	2 455
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	11 614	49 411	23 113	10 301	4 073	5 862	104 374
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	-	23 723	15 532	5 306	3 763	263	48 587
Amortyzacja za rok obrotowy	-	2 679	2 655	1 149	143	-	6 626
Sprzedaż/likwidacja	-	-	829	1 026	74	-	1 929
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	26 402	17 358	5 429	3 832	263	53 284
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	11 614	25 665	7 340	4 717	388	4 610	54 335
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	11 614	23 009	5 755	4 872	241	5 599	51 090

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 282 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 3 239 tysięcy PLN).

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jak również na dzień 31 grudnia 2013 roku prawo Spółki do dysponowania środkami trwałymi było nieograniczone, nie stanowiły one zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

20. LEASING

20.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Spółka jest stroną umów wynajmu i dzierżawy powierzchni biurowych których koszty w 2014 roku kształtowały się na poziomie 4 582 tysięcy złotych (w 2013 roku 2 702 tysięcy złotych).

20.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA

Standardowe umowy najmu i dzierżawy, których stroną jest Spółka zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia. Przychody Spółki z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2014 roku 5 037 tysięcy złotych (rok poprzedni 5 079 tysięcy złotych).

20.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka korzysta środków transportu użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych jako umowy leasingu finansowego. Do 31 grudnia 2013 spółka korzystała z nieruchomości będącej siedzibą na podstawie umowy zaklasyfikowanej jako umowa leasingu finansowego. Od 1 stycznia 2014 roku Spółka korzysta z nieruchomości, będącej siedzibą na podstawie umowy najmu.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Opłaty leasingowe	31 grudnia 2014		31 grudnia 2013	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	952	871	1 210	1 065
W okresie od 1 do 5 lat	964	880	1 705	1 609
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	1 916	1 751	2 915	2 674
Minus koszty finansowe	-165	-	-241	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 751	1 751	2 674	2 674
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	880	880	1 609	1 609
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	871	871	1 065	1 065

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 122 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku: 202 tysięcy PLN). Umowy leasingu środków transportu zawierane są na okres 48

miesiący na warunkach rynkowych. Pozostałe informacje dotyczące między innymi efektywnej stopy procentowej zostały zaprezentowane w notcie nr 34 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku spółka nabyła gruntową nieruchomość, która została zaklasyfikowana do grupy nieruchomości inwestycyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości odpowiada jej wartości godziwej. Nieruchomość jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na oczekiwany długoterminowy wzrost wartości. W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	-
Zwiększenia stanu - nabycie	2 465
Zmniejszenia	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 465
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	-
Amortyzacja za rok obrotowy	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	-
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	2 465

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	36 053	6 095	13 304	23 566	79 018
Zwiększenia stanu	-	-	-	723	723
Sprzedaż/likwidacja	-	-	82	-	82
Transfer	-	-	25	-	25
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	36 053	6 095	13 247	24 289	79 684
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	13 299	1 435	12 886	2 783	30 403
Amortyzacja za rok obrotowy	6 737	-	301	-	7 038
Sprzedaż/likwidacja	-	-	82	-	82
Odpis aktualizujący	106	-	-	1 400	1 506
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	20 142	1 435	13 105	4 183	38 865
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	22 754	4 660	418	20 783	48 615
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	15 911	4 660	142	20 106	40 819

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Prace rozwojowe w toku</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	22 148	6 095	13 195	30 156	71 594
Zwiększenia stanu	-	-	-	8 349	8 349
Sprzedaż/likwidacja	-	-	80	-	80
Transfer	13 905	-	189	-14 939	-845
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	36 053	6 095	13 304	23 566	79 018
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	6 868	1 435	12 437	2 279	23 019
Amortyzacja za rok obrotowy	5 892	-	530	-	6 422
Sprzedaż/likwidacja	-	-	81	-	81
Odpis aktualizujący	539	-	-	504	1 043
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	13 299	1 435	12 886	2 783	30 403
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	15 280	4 660	758	27 877	48 575
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	22 754	4 660	418	20 783	48 615

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia. Składnik ten jest badany pod kątem utraty wartości w przypadku powstania przesłanek wskazujących na taką utratę. Natomiast koszty prac rozwojowych niezakończonych są testowane corocznie bez względu na to, czy następują przesłanki utraty wartości czy też nie (nota 6.2). Efektem przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku testów jest utworzenie odpisu aktualizującego wartość prac rozwojowych na kwotę 106 tys. złotych oraz prac rozwojowych w toku na kwotę 1 400 tys. złotych (w analogicznym okresie 2013 roku utworzono odpisy na łączną wartość 1 043 tys. złotych).

Prace rozwojowe są w głównej mierze sfinansowane z dotacji budżetowych przeznaczonych na realizację określonych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego prac badawczo-rozwojowych oraz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a także środków europejskich. Wartość otrzymanych dotacji prezentowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych (nota 40).

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i są amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W roku 2014 amortyzacja wartości niematerialnych dotyczących prac rozwojowych w kwocie 6 599 tysięcy złotych sfinansowana z dotacji została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

23. WARTOŚĆ FIRMY

<i>Bilansowa wartość firmy</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia	6 095	6 095
Odpis z tytułu utraty wartości	1 435	1 435
RAZEM	4 660	4 660

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia spółek HOGA.PL S.A. z WASKO S.A. w dniu 4 grudnia 2006 (wartość firmy w kwocie 5.635 tys. zł) oraz w wyniku połączenia WASKO S.A. ze spółką Hostingcenter Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2009 roku (wartość firmy w kwocie 460 tys. zł). Działalność HOGA.PL (ośrodek 1) oraz działalność HOSTINGCENTER (ośrodek 2) stanowią osobne ośrodki generujące przepływy pieniężne i do tych ośrodków w całości została alokowana wartość firmy. OŚP Hosting zajmuje się świadczeniem usług kolokacyjnych oraz udostępniania przestrzeni serwerowej, natomiast HOGA świadczy usługi portalu oraz sprzedaż systemu INTRADOK, usług tych nie da się bezpośrednio przypisać do żadnego z segmentów, gdyż usługi te są świadczone w ramach większości segmentów operacyjnych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z połączenia WASKO S.A. z HOGA.PL S.A. (ośrodek 1) utraciła ekonomiczną wartość. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2014 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek połączenia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 5%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. Ze względu na obecną sytuację gospodarczą założono, iż przychody z działalności przypisanej do ośrodka pozostaną na obecnym poziomie, co oznacza zerową stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnym budżetem.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonych testów stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 397 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 423 tys. zł.

Ustalona w opisany powyżej sposób wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy przewyższa jego wartość księgową wykazaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Wartości firmy (ośrodek 2) powstała z połączenia WASKO S.A. z Hostingcenter Sp. z o.o. utraciła w poprzednich okresach swoją ekonomiczną wartość co zostało ujęte w wyniku w poprzednich latach.

24. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Poniższa tabela prezentuje wartości posiadanych przez WASKO S.A. udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku:

<i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
COIG S.A.	70 373	70 373
ISA Sp. z o.o.	-	7 381
Odpis aktualizujący wartość udziałów ISA Sp. z o.o.	-	-2 981
D2S Sp. z o.o.	1 001	1 001
Odpis aktualizujący wartość udziałów D2S Sp. z o.o.	-1 001	-
Gabos – Software Sp. z o.o.	3 480	-
RAZEM	73 853	75 774

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka dokonała zbycia udziałów w spółce ISA Sp. z o.o. na rzecz COIG S.A. Wartość transakcji wyniosła 229 tys. złotych. W pierwszym kwartale 2014 roku w związku z utratą wartości udziałów wynikającą z rozliczeń kapitałowych pomiędzy spółką ISA, a Spółką utworzono odpis aktualizujący wartość udziałów na kwotę 4,2 mln złotych.

W związku z wygaśnięciem głównego kontraktu realizowanego przez spółkę zależną D2S Sp. z o. o. dokonano aktualizacji wartości posiadanych udziałów i utworzono odpis aktualizujący całkowitą wartość udziałów w wysokości 1 mln złotych.

W dniu 24 marca 2014 roku WASKO S.A. nabyło 90 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych, stanowiących łącznie 90% kapitału zakładowego Gabos Software Sp. z o.o. Łączna nominalna wartość nabytych udziałów wynosi 9 tys. złotych.

Ponadto w dniu 24 marca 2014 roku WASKO S.A. jako główny udziałowiec Spółki Gabos dokonał podwyższenia kapitału Spółki do kwoty 110 tys. złotych. WASKO S.A. objęło 900 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł.

Łączna cena nabycia w odniesieniu do dwóch powyższych transakcji wynosiła 3.481 tys. złotych (z czego uregulowano do dnia bilansowego 2.872 tys. złotych).

Gabos Software Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu jest dostawcą kompleksowych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw z branży medycznej. Flagowym produktem firmy Gabos jest rodzina rozwiązań Mediquis, który ma na celu kompleksową obsługę szpitali od strony medycznej oraz administracyjnej. WASKO S.A. podjęła decyzję o przejęciu Gabos Software ze względu na komplementarny charakter prowadzonej przez Gabos działalności. Zdaniem Zarządu WASKO S.A. włączenie tego podmiotu do Grupy Kapitałowej WASKO S.A. pozwoli na wejście Grupy na nowe rynki związane z szeroko rozumianym sektorem ochrony zdrowia oraz spowoduje znaczące wzbogacenie oferty handlowej.

W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w ilości posiadanych udziałów i akcji spółek zależnych.

Poniższa tabela prezentuje procentowy udział WASKO S.A. w kapitale spółek zależnych i stowarzyszonych:

Procentowy udział w jednostkach zależnych	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
COIG S.A.	85%	85%
ISA Sp. z o.o.	-	100%
D2S Sp. z o.o.	50,05%	50,05%
Gabos – Software Sp. z o.o.	90%	-

25. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	1 025	1 025
Odpis aktualizujący akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	-932	-932
RAZEM	93	93

W roku 2014 jak również w roku 2013 WASKO S.A. w nie dokonała nabyć akcji ani udziałów w spółkach notowanych na regulowanych rynkach

Również na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku, zmiana wartości z tytułu wyceny (1 674 tys. zł) została ujęta bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pożyczki udzielone	672	716
RAZEM	672	716

26.1. POŻYCZKI

Pożyczki długoterminowe klasyfikowane są przez Spółkę zgodnie z MSR 39 do kategorii aktywów finansowych spełniających definicję pożyczki i należności.

Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych na dzień 31 grudnia 2014 roku pożyczek długoterminowych:

Pożyczki udzielone	Kwota pożyczki	Stopa %	Wartość w bilansie
Podmiotom powiązanym	672	6	672
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	672		672

Pożyczki są oprocentowane według stopy procentowej aktualizowanej w rocznych okresach, termin spłaty ostatniej raty ubiega w lutym 2017 roku. Umowy zakładają możliwość okresowej (rocznej) aktualizacji stóp procentowych.

27. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

27.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej na koniec 2013 roku przez aktuarium tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Zmiany w wartości rezerwy na świadczenia emerytalne	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Na dzień 1 stycznia	153	60
Utworzenie rezerwy	-	93
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	153	153

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Założenia aktuarialne	31 grudnia 2014**	31 grudnia 2013*
Stopa dyskontowa (%)	2,5	4,0
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	10,0	10,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,6	2,6

* dane przyjęte przez aktuarium

** dane przyjęte przez Spółkę w szacunkowej aktualizacji wysokości rezerwy

28. ZAPASY

<i>Zapasy</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Towary (według cen nabycia)	15 888	13 267
Wyroby gotowe	163	152
Odpis aktualizujący wartość towarów	-1 500	-1 500
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-163	-
Zaliczki na dostawy	-	16
RAZEM	14 388	11 935

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 34 tys. złotych. Wykorzystanie odpisu wyniosło 34 tys. złotych.

Utworzony w poprzednich okresach odpis dotyczył zapasów zalegających na magazynie.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka rozpoznała utratę wartości wyrobów gotowych zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 163 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość zapasów w wysokości 5,5 mln złotych stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banku tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku zapasy zostały wycenione według niższej z dwóch wartości – koszty wytworzenia/ceny sprzedaży netto. Wartość zapasów w cenie sprzedaży netto od których dokonano odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2014 roku to 2 735 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 2 805 tysięcy złotych).

29. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

<i>Należności</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	82 520	68 054
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	611	4 551
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	16 106	39 497
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 904	72
Należności z tytułu podatku VAT	1 657	-
Wadia	605	1 069
Inne	362	-
Należności ogółem (netto)	103 765	113 243
Odpis aktualizujący należności	4 586	6 909
Należności brutto	108 351	120 153

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 43.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj od 14 do 30-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 4 586 tysięcy PLN (2013: 6 609 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiada należności przeterminowanych powyżej 1 roku które byłyby uznane za ściągalne i nie zostały objęte odpisem.

Kwestia ryzyka kredytowego została szerzej omówiona w nocie 45.4.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

<i>Zmiany odpisu aktualizującego należności</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	6 909	5 326
Zwiększenie	2 491	1 583
Wykorzystanie odpisów	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	4 814	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	4 586	6 909

<i>Struktura wiekowa należności</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Należności nieprzeterminowane	94 113	104 307
Przeterminowane 1-90 dni	8 821	12 355
Przeterminowane 91-180 dni	799	218
Przeterminowane 181-360 dni (objęte 50% odpisem aktualizującym ich wartość)	875	357
Przeterminowane powyżej 361 dni (objęte odpisem aktualizującym ich wartość)	3 743	2 916
Należności ogółem (brutto)	108 351	120 153
Odpis aktualizujący należności	4 586	6 909
Należności netto	103 765	113 243

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 rozwiązanie odpisu aktualizującego należności zostało ujęte w przychodach pozostałej działalności operacyjnej (nota 13.1). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku utworzenie odpisu aktualizującego należności zostało ujęte w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 13.2).

30. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Koszty gwarancji dobrego wykonania	612	1 309
Licencje	890	-
Ubezpieczenia	162	164
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	367	459
RAZEM	2 031	1 932

31. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Otrzymane weksle	3 127	-
Pożyczki	43	186
Certyfikaty inwestycyjne	321	321
RAZEM	3 491	507

31.1. POŻYCZKI

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Jednostkom powiązanym	43	6%	43
Stan na 31 grudnia 2014	43		43
Jednostkom powiązanym	43	6%	43
Pozostałym jednostkom	390	8%	143
Stan na 31 grudnia 2013	433		186

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są 6% w ujęciu rocznym. Pożyczki zabezpieczone są wekslami.

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku Spółka nie dokonała ani nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek (w roku 2013 Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek na kwotę 339 tys. zł. przy jednoczesnym rozwiązaniu odpisów aktualizujących na kwotę 92 tys. zł).

Wartość pożyczek prezentowana w bilansie nie odbiega w sposób istotny od wartości godziwej.

31.2. CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
SECUS FIZ spółek niepublicznych	321	321
RAZEM	321	321

Certyfikaty inwestycyjne zaklasyfikowane zostały zgodnie z MSR 39 do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała 765 Certyfikatów inwestycyjnych serii B SECUS Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych (na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 765 Certyfikatów).

Składnik aktywów został zaliczony do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej ustalonej jako niekorygowana cena giełdowa oferowana za identyczne aktywa na aktywnym rynku, dostępna na dzień wyceny (poziom 1: dane w pełni obserwowane).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

31.3. WEKSLE

Spółka posiada weksel stanowiący źródło dochodu ze stałego oprocentowania. Stała stopa oprocentowania posiadanego weksla wynosi 2,75% rocznie. Weksel płatny jest za okazaniem. WASKO S.A. przyjęła weksel jako formę uregulowania płatności wynikających z realizacji umowy podwykonawczej na rzecz jednego z kontrahentów. Sytuacja finansowa wystawcy weksla jest na bieżąco monitorowana i nie zagraża realizowalności tego aktywa.

32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 273 tysiące złotych (31 grudnia 2013 roku: 6 623 tysiące PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Środki pieniężne w banku i kasie	273	2 023
Lokaty krótkoterminowe	-	4 600
RAZEM	273	6 623

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

33.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 zł.	170	170
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 zł.	400	400
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 zł.	1 430	1 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 zł.	2 000	2 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 zł.	87 187	87 187
RAZEM	91 187	91 187

Kapitał podstawowy w ciągu roku obrotowego 2014 oraz 2013 nie uległ zmianie.

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	Ilość	Wartość
Na dzień 1 stycznia 2014	91 187	91 187
Zmiany w roku 2014	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014	91 187	91 187
Na dzień 1 stycznia 2013	91 187	91 187
Zmiany w roku 2013	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013	91 187	91 187

33.1.1 WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

33.1.2 PRAWA AKCJONARIUSZY

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi na okaziciela i posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

33.1.3 AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE

Główni akcjonariusze	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Wojciech Wajda – udział w kapitale	59,5%	59,5%
Wojciech Wajda – udział w głosach	59,5%	59,5%
Krystyna Wajda – udział w kapitale	14,4%	14,4%
Krystyna Wajda – udział w głosach	14,4%	14,4%
Stala Holding S.A.– udział w kapitale	7,0%	7,0%
Stala Holding S.A.– udział w głosach	7,0%	7,0%

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 oraz po dniu bilansowym jeden z głównych akcjonariuszy większościowych zwiększył swój pakiet akcji. O transakcjach tych Spółka informowała w raportach bieżących nr 2/2015, 3/2015, 4/2015 oraz 5/2015.

33.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyniku finansowego za rok 2013 w kwocie 1 196 tysięcy PLN.

Szczegóły dotyczące zmian w pozycji kapitałów rezerwowych zostały zaprezentowane w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych.

33.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY

Niepodzielony wynik finansowy podlega w całości podziałowi. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

34. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

<i>Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe</i>	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Długoterminowe:				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	5,48	31.08.2018*	880	1 609
Obligacje	4,00	01.09.2016	20 000	-
RAZEM			20 880	1 609
Krótkoterminowe:				
Kredyty bankowe	-	-	7 104	15 496
Pożyczki otrzymane	0,0	15.03.2014	344	4 037
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	5,48	31.12.2014	871	1 065
Naliczone odsetki od obligacji	4,00	28.02.2015	265	-
RAZEM			8 584	20 598

*podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nodzie numer 37.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w nodzie numer 20.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zostały opisane w nodzie numer 38.

35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości stanowią kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy. Termin zwolnienia ostatniej gwarancji dobrego wykonania ubiega w roku 2021.

36. REZERWY

36.1. ZMIANY STANU REZERW

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 345	152	10 658	13 155
Utworzenie rezerw	-	-	5 802	5 802
Wykorzystanie	-	-	7 895	7 895
Rozwiązanie	779	-	2 415	3 194
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	1 566	152	6 150	7 868
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014	783	42	6 150	6 975
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014	783	110	-	893
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	3 238	61	3 542	6 841
Utworzenie rezerw	-	91	7 838	7 929
Wykorzystanie	-	-	222	222
Rozwiązanie	893	-	500	1 393
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 345	152	10 658	13 155
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	1 172	24	10 658	11 854
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	1 173	128	-	1 301

36.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych zostały oszacowane w oparciu o wskaźniki ustalane na podstawie danych historycznych. Wskaźniki są wyznaczane jako relacja poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych w okresie do wartości sprzedaży produktów, towarów objętych gwarancją.

Dla umów, dla których serwis gwarancyjny świadczy bezpośrednio producent, usługa serwisu gwarancyjnego jest wykupiona w cenie sprzedaży, lub zgodnie z innymi zawartymi umowami serwisowymi przyszłe naprawy zostaną zwrócone przez producenta – rezerwy nie są tworzone. Dla działalności handlowej, rezerwa jest ustalana jedynie dla tej części przychodów, dla której obsługa gwarancyjna leży po stronie WASKO S.A.

36.3. REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisana w nocie 10.16.

36.4. REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE

Zgodnie z regulaminem wynagradzania, Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Na tej podstawie, na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie tworzyła rezerw na nagrody jubileuszowe.

36.5. INNE REZERWY

W pierwszym półroczu 2014 roku nastąpiło wykorzystanie rezerwy w kwocie 7,5 mln co wynika z uregulowania zapłaty roszczenia Urzędu Skarbowego związanego z zakwestionowaniem realizacji umów handlowych z 2008 roku. Obecnie toczy się proces odwoławczy w tej sprawie.

Ponadto w związku z ciężącym na Spółce obowiązkami umownymi (potencjalne roszczenia z tytułu ewentualnych kar oraz dodatkowych kosztów realizacji projektów) utworzono rezerwy na łączną kwotę 4,9 mln PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciężących na Spółce zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 2,4 mln PLN.

Zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą zasad tworzenia rezerw (zgodnie z punktem 10.16) na dzień 31 grudnia 2014 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

37. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2014 WASKO S.A. była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy kredytu długoterminowego.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 63 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 7,9 mln zł.

Wykorzystanie linii kredytowych jest przede wszystkim wynikiem nakładów na realizację długoterminowych kontraktów.

Zestawienie zobowiązań WASKO S.A. z tytułu zawartych umów kredytowych prezentuje poniższa tabela:

<i>Kredyty otrzymane</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2014</i>	<i>Saldo na 31.12.2014</i>	<i>Wartość bilansowa 31.12.2014</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2013</i>	<i>Saldo na 31.12.2013</i>
Kredyt długoterminowy (3 letni)	33 000	-	-	39 000	-
RAZEM długoterminowe	33 000	-	-	39 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	30 000	7 104	7 104	40 000	15 496
RAZEM krótkoterminowe	30 000	7 104	7 104	40 000	15 496
KREDYTY RAZEM	63 000	7 104	7 104	79 000	15 496

Kredyty udzielone zostały w walucie polskiej a oprocentowanie ustalone zostało w oparciu WIBOR jednomiesięczny powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem we wszystkich liniach kredytowych są: weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do prowadzonego przez bank rachunku oraz zabezpieczenie obrotów na rachunku bankowym. Dodatkowym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym zastaw rejestrowy na środkach trwałych spółki zależnej oraz zastaw rejestrowy na zapasach. Kredyt długoterminowy zabezpieczony jest dodatkowo cesją z kontraktu długoterminowego.

38. OBLIGACJE

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała niepublicznej emisji obligacji. W dniu 1 września 2014 roku objętych zostało 20 obligacji o łącznej wartości nominalnej 20 milionów złotych. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 1 września 2016 roku.

39. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Wobec jednostek powiązanych	1 398	3 244
Wobec jednostek pozostałych	50 312	65 157
RAZEM	51 710	68 401
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeniowych	58	836
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	990	253
Inne zobowiązania niefinansowe	676	25
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	37	-
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	155	72
RAZEM	1 916	1 186
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53 626	69 587

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

<i>Zobowiązania budżetowe</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Podatek VAT	-	589
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	1 063	1 069
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	363	356
Pozostałe	41	37
RAZEM	1 467	2 051

Pozostałe zobowiązania finansowe

<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Obligacje	265	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	871	1 065
RAZEM	1 136	1 065

Kredyty i pożyczki

<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Kredyty bankowe	7 104	15 496
Pożyczki otrzymane	344	4 037
RAZEM	7 448	19 533

Szczegóły dotyczące zobowiązań kredytowych zostały opisane w notce nr 37.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 43.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-30 dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 14-dniowym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu</i>	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	24 644	29 741
Niewykorzystanych urlopów	1 355	1 264
Niewypłaconych premii	1 235	690
Inne przychody przyszłych okresów	70	13
RAZEM	27 304	31 708

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka prezentuje w przychodach przyszłych okresów otrzymane dotacje budżetowe oraz dotacje ze środków unijnych na łączną kwotę 24 644 tys. PLN. Dotacje budżetowe przeznaczone są na realizację określonych między innymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju prac badawczo-rozwojowych. Nakłady na prace rozwojowe zostały ujęte jako wartości niematerialne (nota 22).

41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

<i>Zobowiązania warunkowe</i>	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	51 694	55 882
Udzielone poręczenia	-	-
Inne zobowiązania warunkowe*	4 791	4 956
RAZEM	56 485	60 838

* Inne zobowiązania stanowią gwarancje ubezpieczeniowe zabezpieczające należyte wykonanie umów handlowych oraz weksle złożone jako zabezpieczenia oferty w postępowaniu przetargowym.

41.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 608 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała takich zobowiązań.

Planowane na rok 2015 wydatki inwestycyjne wynoszą 1 milion złotych.

41.2. SPRAWY SPORNE

41.2.1 ISTOTNE SPRAWY SPORNE

Jak opisano szerzej w raporcie bieżącym nr 15/2014 oraz pkt. 11 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, w dniu 15 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała od jednego z odbiorców notę obciążeniową na kwotę 50,7 mln zł tj. w wartości przekraczającej ponad dziesięciokrotnie wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy realizowanej na przełomie 2012-2013. W opinii Spółki roszczenie wynikające z wyżej wymienionej noty odnoszące się do potencjalnej kary umownej jest bezzasadne. Otrzymana Nota nie została uznana przez Spółkę, nie została ujęta w księgach rachunkowych oraz została odesłana Zamawiającemu. Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu swoje stanowisko poparte badaniami i ekspertyzami niezależnych instytutów naukowych oraz uczelni wyższych. W związku z potencjalną możliwością przekształcenia się sporu między stronami w spór sądowy co do zasadności naliczenia oraz wysokości wyżej wskazanej kary umownej, Zarząd WASKO S.A., kierując się daleko posuniętą ostrożnością, podjął decyzję o utworzeniu adekwatnej w ocenie Zarządu kwoty rezerwy w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł tj. w kwocie równej maksymalnej karze umownej dotyczącej sytuacji gdyby Spółka odstąpiła od realizacji kontraktu. Finalny rezultat sporu, w przypadku drogi sądowej, może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez organ rozstrzygający sprawę. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej zamiarkowanej kary umownej nie powinna przekroczyć wysokości przyjętej rezerwy.

41.2.2 SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku przeciwko WASKO S.A. nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

41.3. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

42. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela stanowi wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami bilansowymi poszczególnych pozycji, a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Wartość</i>
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2013	113 243
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2014	103 765
Zmiana bilansowa	- 9 478
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	- 7 450
Różnica	2 028
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego	-1 832
Przejęcie nieruchomości inwestycyjnej	800
Zapłata dokonana wekslem zaklasyfikowanym jako pozostałe aktywa finansowe	3 060
ZMIANA STANU ZAPASÓW	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2013	11 935
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2014	14 388
Zmiana bilansowa	2 453
Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 453
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2013	74 312
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2014	77 414
Zmiana bilansowa	3 102
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-16 849
Różnica	19 951
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-923
Emisja obligacji	20 000
Zobowiązania inwestycyjne	608
Pozostałe korekty	266
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2013	- 29 776
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2014	-25 273
Zmiana bilansowa	4 503
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	4 503
ZMIANA STANU REZERW	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2013	13 155
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2014	7 868
Zmiana bilansowa	-5 287
Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych	-5 287

43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniżej w tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi kapitałowo oraz z podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy WASKO S.A. za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
COIG S.A.	2014	1 977	2 797	293	6 035
	2013	3 065	2 625	467	1 880
D2S Sp. z o.o.	2014	54	250	5	-
	2013	145	-	27	-
ISA Sp. z o.o.	2014	-	68	-	-
	2013	47	1 197	-	32
Gabos Software Sp. z o.o.	2014	416	319	313	16
	2013	-	-	-	-
*Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy	2014	4 111	8 939	-	22 377
	2013	4 608	6 858	4 057	1 372

* Jednostki pod wspólną kontrolą głównych akcjonariuszy WASKO S.A., stanowią podmioty powiązane osobowo, z którymi Spółka nie jest powiązana kapitałowo.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku jak również w okresie zakończonym 31 grudnia 2013 roku Spółka nie zawierała transakcji z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej.

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 należności przeterminowane oraz zaległe zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występowały.

43.1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2014 jednostką dominującą grupy jest WASKO S.A.

43.2. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA SPÓŁKĘ

Zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku żaden z podmiotów gospodarczych będących właścicielem akcji WASKO S.A. nie ma znaczącego wpływu na Spółkę.

43.3. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku WASKO S.A. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

43.4. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM

Zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak również na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie jest wspólnikiem we wspólnym przedsięwzięciu.

43.5. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych są kalkulowane w oparciu o koszt nabycia powiększony o narzut. Wysokość narzutu jest zróżnicowana w przypadku poszczególnych dostaw i materiałów. Metoda rozsądnej marży, polega na ustaleniu ceny sprzedaży na poziomie odpowiadającym sumie kosztów bezpośrednio związanych z wytworzeniem we własnym zakresie lub nabyciem od podmiotu niezależnego przedmiotu transakcji i kosztów pośrednich (z wyłączeniem kosztów ogólnych zarządu) oraz odpowiedniego zysku wynikającego z warunków rynkowych i wykonywanych przez strony transakcji funkcji. Metoda porównywalnej ceny niekontrolowanej zakłada wyznaczenie ceny rynkowej przedmiotu analizowanej transakcji w oparciu o porównanie zewnętrzne, tj. bazujące na poziomie cen, jaki ustaliły między sobą niezależne, działające na rynku podmioty dokonujące transakcji porównywalnej pod względem przedmiotu oraz przyjętych warunków, bądź też w oparciu o porównanie wewnętrzne, tzn. na podstawie cen, jakie jedna ze stron analizowanej transakcji ustaliła w transakcji porównywalnej pod względem przedmiotu i przyjętych warunków, zawartej na rynku z podmiotem niezależnym.

43.6. POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

W 2014 roku jak również w 2013 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

43.7. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Spółka na mocy umowy najmu użytkuje budynek zlokalizowany w Gliwicach, który jest własnością Prezesa Zarządu WASKO S.A. Warunki transakcji odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

43.8. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI

43.8.1 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	874	704
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	310	304
RAZEM	1 184	1 008

43.8.2 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej</i>	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	15 880	15 650
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	159	137
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
RAZEM	16 039	15 787

43.8.3 UDZIAŁY WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ (W TYM CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ) W PROGRAMIE AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie obowiązują programy akcji pracowniczych dla wyższej kadry kierowniczej.

44. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta</i>	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	55	55
Inne usługi poświadczające	35	35
RAZEM	90	90

45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe (nota 37) oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 20), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (nota 32). Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

W roku 2014 oraz 2013 Spółka nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko zmian cen towarów oraz ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w notce 46.1.

45.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy pożyczek, umowy leasingu finansowego, wyemitowane obligacje oraz kredyty bankowe.

Pożyczki udzielone oraz wyemitowane obligacje są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących kredytu oraz leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2014 wynosiła 9,2 mln złotych. W związku z istotnym zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty są najwrażliwszym na zmianę stopy procentowej instrumentem. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka poniosła 1 073 tysięcy złotych (w roku 2013 była to kwota 1 627 tysięcy złotych) kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych, w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 350 tys. złotych (w roku 2013 wzrosłyby o 0,5 mln złotych).

Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w notce 46.2.

45.2. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR oraz USD. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W pozostałych przypadkach znikomy procent zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży oraz zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wrażliwość wyniku finansowego	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2014 – USD	+10%	(66)
	-10%	66
31 grudnia 2013 – USD	+10%	(43)
	-10%	43
31 grudnia 2014 – EUR	+10%	(75)
	-10%	75
31 grudnia 2013 – EUR	+10%	501
	-10%	(501)

45.3. RYZYKO CEN TOWARÓW

Branża IT, w której Spółka prowadzi działalność charakteryzuje się dość szybkim spadkiem cen towarów ze względu na szybki postęp technologiczny. Spółka dokonuje zakupów sprzętu w momencie gdy zna wszystkie warunki kontraktu.

45.4. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

45.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego. W chwili obecnej Spółka nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Spółka nie ma problemów związanych ze ściągalskością swoich należności. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe krótkoterminowe zobowiązania są zapadalne do 3 miesięcy, zobowiązania długoterminowe z tytułu otrzymanych kredytów wymagalne są w terminie do 4 lat (2017 rok), zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych obligacji są zapadalne w terminie 2 lat (2016 rok).

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	257	614	880	-	1 751
Pożyczki otrzymane	-	268	76	-	-	344
Kredyty otrzymane	-	7 104	-	-	-	7 104
Wyemitowane obligacje	-	265	-	20 000	-	20 265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 256	48 454	-	-	-	51 710
RAZEM	3 256	56 348	690	20 880	-	81 174

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	266	799	1 609	-	2 674
Pożyczki otrzymane	-	4 037	-	-	-	4 037
Kredyty otrzymane	-	-	15 496	-	-	15 496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 911	48 490	-	-	-	68 401
RAZEM	19 911	52 793	16 295	1 609	-	90 608

46. INSTRUMENTY FINANSOWE

46.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
Instrumenty finansowe	Zgodnie z MSR31 39	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Aktywa finansowe:					
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	DDS	93	93	93	93
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	672	716	672	716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	103 765	113 243	103 765	113 243
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	43	186	43	186
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	WwWGpWF	321	321	321	321
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksla)	PiN	3 127	-	3 127	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	PiN	273	6 623	273	6 623
Zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	51 710	68 401	51 655	68 401
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	27 713	19 533	27 713	19 533
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 751	2 674	1 751	2 674

Użyte skróty:

- PiN – Pożyczki udzielone i należności,
- DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- UdłW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych, krótkoterminowych, pożyczek oraz pozostałych zobowiązań zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych, pożyczek oraz innych zobowiązań o zmiennym oraz o stałym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Poniższa tabela prezentuje przychody i koszty w podziale na kategorie instrumentów finansowych:

Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody		Koszty	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
DDS	-	-	1	1 672
PiN	420	-	56	339
WwWGpWF	-	176	-	-
PZFwgZK	-	-	1 500	1 899

*zyski/straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

Specyfikacja kosztów i przychodów w podziale na koszty/przychody z tyt. usług, odsetek, wyceny, odpisów aktualizujących, sprzedaży i innych zostały zaprezentowane w notach 13.1 – 13.4.

46.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko stopy procentowej, ponieważ posiada mało instrumentów finansowych narażonych na tego typu ryzyko. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji jest stałe, w związku z tym wyemitowane obligacje nie narażają Spółki na ryzyko związane ze zmianą oprocentowania.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykorzystywała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 63 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2014 Spółka wykorzystywała 7,1 miliona w ramach dostępnych środków w ramach kredytu w rachunku bieżącym. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku spółka w ramach niepublicznej emisji wyemitowała obligacje o wysokości nominalnej 20 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka nie finansowała działalności z oprocentowanych pożyczek, jak również nie emitowała oprocentowanych papierów dłużnych.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2014 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki	43	672	-	-	-	-	715
Obligacje	265	20 000	-	-	-	-	20 265
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	273	-	-	-	-	-	273
Kredyty i pożyczki	7 748	-	-	-	-	-	7 748
Zobowiązania z tytułu leasingu*	871	617	244	19	-	-	1 751

*dotyczy zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu, dla których wartość zobowiązania jest zależna od oprocentowania.

31 grudnia 2013 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki	186	716	-	-	-	-	902
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	6 623	-	-	-	-	-	6 623
Kredyty	19 533	-	-	-	-	-	19 533
Zobowiązania z tytułu leasingu*	1 065	851	-	569	189	-	2 674

*dotyczy zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu, dla których wartość zobowiązania jest zależna od oprocentowania.

Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu, dotyczą pożyczek udzielonych oraz obligacji komercyjnych, są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

46.3. ZABEZPIECZENIE

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

46.3.1 ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jak również na dzień 31 grudnia 2013, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

46.3.2 ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jak również na dzień 31 grudnia 2013, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania (obejmujące pozostałe zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe), pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

<i>Wskaźnik dźwigni zadłużenia</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53 626	69 587
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	27 713	19 533
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	273	6 623
Zadłużenie netto	81 066	82 497
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	179 299	174 890
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	179 299	174 890
Kapitał i zadłużenie netto	260 365	257 387
Wskaźnik dźwigni	31%	32%

48. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

<i>Zatrudnienie na dzień</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zarząd	4	4
Administracja	67	76
Dział sprzedaży	50	47
Pion produkcji	245	251
Pion usług	182	196
RAZEM	548	574

49. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym w Spółce nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014.

Gliwice, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Wojciech Wajda - Prezes Zarządu

Paweł Kuch - Wiceprezes Zarządu

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Macalik – Członek Zarządu

Łukasz Mietła – Główny Księgowy

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej WASKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku WASKO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

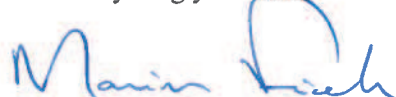
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.



4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 41.2.1. załączonego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił okoliczności związane ze sporem odnoszącym się do istotnego roszczenia z tytułu kary umownej, zgłoszonego przez zamawiającego w odniesieniu do jednej z realizowanych umów. Na dzień sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Marcin Ficek
Biegły rewident nr 12393

Warszawa, 30 kwietnia 2015 roku

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

WASKO S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

WASKO S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 listopada 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6.

W dniu 12 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026949.

Spółka posiada numer NIP: 954-23-11-706 nadany w dniu 9 września 2000 roku oraz symbol REGON: 276703584 nadany w dniu 21 grudnia 1999 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 5 oraz 43 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- projektowanie, wdrażanie i integracja systemów informatycznych,
- projektowanie oraz budowa systemów informatycznych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- przeprowadzanie audytów informatycznych i telekomunikacyjnych,
- projektowanie sieci transmisji danych oraz wdrażanie technologii sieciowych,
- przechowywanie, przetwarzanie i alokacja danych,
- dostarczanie sprzętu i infrastruktury informatycznej światowych producentów,
- usługi utrzymania i serwisu sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej,
- serwis sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- outsourcing w zakresie pełnej obsługi systemów informatycznych oraz asysty technicznej,
- budowa sieci transmisji danych oraz kompletnych stacji bazowych i linii radiowych,
- instalację telewizji przemysłowej, systemów kontroli dostępu i systemów przeciwpożarowych,
- projektowanie oraz montaż aparatury kontrolno-pomiarowej i teletransmisyjnej,
- budowa systemów wspomagania dowodzenia dla centrów powiadamiania ratunkowego integrujących działania pogotowia ratunkowego, policji, straży pożarnej oraz straży miejskiej,
- monitoring systemów przeciwpożarowych i włamaniowych,
- wykonywanie ekspertyz z zakresu ochrony środowiska oraz przeglądów ekologicznych,
- przeprowadzanie audytów projektów finansowanych ze środków pomocowych,
- e-learning.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 91 187 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 179 299 tysięcy złotych.

WASKO S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Na podstawie raportów bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

(dane w tysiącach)	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Pan Wojciech Wajda	54 301	54 301	54 301	59,5%
Pani Krystyna Wajda	13 125	13 125	13 125	14,4%
Stala Holding S.A.	6 380	6 380	6 380	7,0%
Pozostali akcjonariusze	17 381	17 381	17 381	19,1%
Razem	91 187	91 187	91 187	100%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nastąpiły zmiany w strukturze własności Spółki. Wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale podstawowym Pan Wojciech Wajda nabył 267 tysięcy akcji, a jego udział w kapitale podstawowym wzrósł do 59,8%.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 kwietnia 2015 roku wchodził:

Pan Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu
Pan Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu
Pan Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu
Pan Tomasz Macalik	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 28 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 6 listopada 2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 12 grudnia 2013 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 30 kwietnia 2015 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej WASKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku WASKO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 41.2.1. załączonego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił okoliczności związane ze sporem odnoszącym się do istotnego roszczenia z tytułu kary umownej, zgłoszonego przez zamawiającego w odniesieniu do jednej z realizowanych umów. Na dzień sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 15 grudnia 2014 roku do 30 kwietnia 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 15 grudnia 2014 roku do 18 grudnia 2014 roku oraz od 16 lutego 2015 roku do 27 lutego 2015 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 30 kwietnia 2015 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Jerzego Buzka, kluczowego biegłego rewidenta nr 10870 działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. sp. k., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 czerwca 2014 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2013 w wysokości 2 108 tysięcy złotych zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwotę 912 tysięcy złotych przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy;
- kwotę 1 196 tysięcy złotych przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 23 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2012 – 2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

	2014	2013	2011
suma bilansowa	299 333	313 600	333 600
kapitał własny	179 299	174 890	176 430
wynik finansowy netto	5 321	2 108	7 364
rentowność majątku (%)	1,8%	0,7%	2,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	3,0%	1,2%	4,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	1,8%	0,7%	2,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,95	0,99	1,08
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,004	0,05	0,18
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	124 dni	135 dni	147 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

WASKO S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	2014	2013	2011
okres spłaty zobowiązań	74 dni	95 dni	125 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	20 dni	17 dni	21 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	67,0%	56,7%	59,5%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	40,1%	44,2%	47,1%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,0%	0,9%	3,7%
od grudnia do grudnia	-1,0%	0,7%	2,4%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w 2014 roku wyniósł 1,8% i wzrósł w porównaniu do 0,7% w 2013 roku natomiast uległ obniżeniu w porównaniu do 2,2% w 2012 roku,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2014 roku wyniósł 3,0% i wzrósł w porównaniu do 1,2% w 2013 roku natomiast uległ obniżeniu w porównaniu do 4,3% w 2012 roku,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w 2014 roku wyniósł 1,8% i wzrósł w porównaniu do 0,7% w 2013 roku natomiast zmniejszył się w porównaniu do 2,8% w 2012 roku,
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 1,95 i wzrósł w porównaniu do 0,99 w 2013 roku oraz w porównaniu do 1,08 w 2012 roku,
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł poniżej 0,01 i zmniejszył się w porównaniu do 0,05 w 2013 roku oraz w porównaniu do 0,18 w 2012 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2014 roku wyniósł 124 dni i zmniejszył się w porównaniu do 135 dni w 2013 roku oraz w porównaniu do 147 dni w 2012 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2014 roku wyniósł 74 dni i zmniejszył się w porównaniu do 95 dni w 2013 roku oraz w porównaniu do 125 dni w 2012 roku,

- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2014 roku wyniósł 20 dni i wzrósł w porównaniu do 17 dni w 2013 natomiast zmniejszył się w porównaniu do 21 dni w 2012 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2014 roku wyniósł 67,0% i wzrósł w porównaniu do 56,7% w 2013 roku oraz w porównaniu do 59,5% w 2012 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami w 2014 roku wyniósł 40,1% i zmniejszył się w porównaniu do 44,2% w 2013 roku oraz w porównaniu do 47,1% w 2012 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu Microsoft Dynamics AX w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycje kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2014 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Marcin Ficek
Biegły rewident nr 12393

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 30 kwietnia 2015 roku