

RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014
- SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
- OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
- RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Szanowni Akcjonariusze,

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

Rok 2014 to kolejny okres realizacji dotychczasowej strategii, dzięki której następuje kontynuacja rozwoju Grupy 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 Grupa Kapitałowa WASKO 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 Grupy Kapitałowej WASKO S.A. również bardzo ważny z punktu widzenia uwypakowania 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. Grupa uzyskała podobne skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 372,5 mln zł, jednak wypracowany skonsolidowany zysk netto był o ponad 60 % wyższy od osiągniętego w roku 2013 i wyniósł 13,5 mln zł.

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej WASKO S.A. jest bardzo dobra, a prowadzona w Grupie konserwatywna polityka finansowa jest gwarantem zdrowych i mocnych fundamentów, na których oparta jest jej działalność. Brak jest 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 kolejny rok obrotowy pełen wyzwań i pracy, w którym nasze działania skierowane będą na dokończenie kolejnych projektów, jak i poszukiwania nowych możliwości rynków zbytu i obszarów, mogących być kolejnym źródłem stabilnych przychodów dla Spółki i 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 Grupa Kapitałowa 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 kolejnym roku 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 Raportie Rocznym pozwolą wszystkim zainteresowanym w sposób wyczerpujący zapoznać się z działalnością Grupy Kapitałowej WASKO w roku 2014, jej sytuacją finansową oraz pozwolą ocenić jej perspektywę na przyszłość.

Z poważaniem,

Wojciech Wajda

Prezes Zarządu

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

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ.....	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 GRUPY, W SZCZEGÓLNOŚCI DO WASKO S.A.	8
4.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO.....	9
5.	INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ.....	10
6.	NABYCIE UDZIAŁÓW PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ ORAZ POŁĄCZENIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH...11	
7.	KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	11
8.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH	16
9.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	19
10.	INFORMACJA O DOSTAWCACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO.....	22
11.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2014	23
12.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2014 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	26
13.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ W ROKU 2014 ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH	30
14.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	35
15.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH.....	37
16.	INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH.....	39
16.1.	INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	39

16.2.	INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	39
16.3.	INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	40
16.4.	INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	40
17.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH	40
18.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
19.	INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	41
20.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	41
21.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	41
22.	PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA.....	42
23.	INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM	43
24.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	43
25.	DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA	44
26.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.....	46
27.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	47
1.	WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA WASKO S.A.	47
3.	OPIS CECH STOSOWANYCH W WASKO S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ	48
4.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....	49
5.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	49
6.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONANIA PRAWA GŁOSU.....	50
7.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI AKCJI WASKO S.A.	50
8.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI	50
9.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WASKO S.A.	51
10.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA	51
11.	SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW	53

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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 blisko 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. Czackieao

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 z 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 Sapieryński	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.

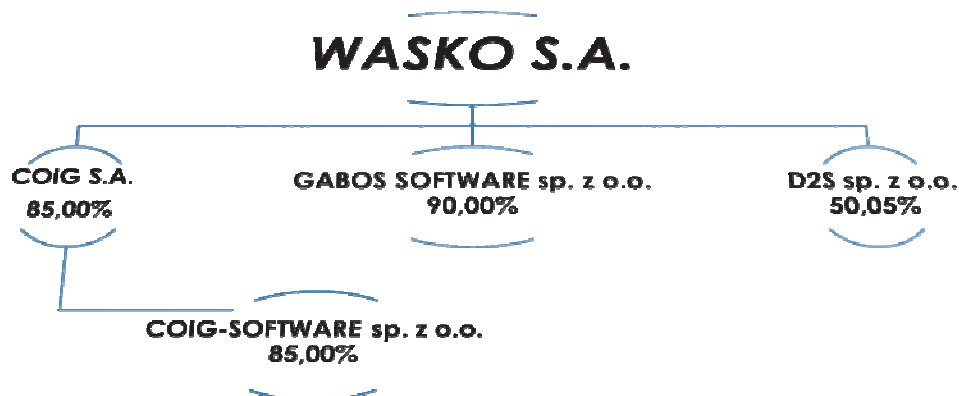
Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej Spółki (nie wymienione w tabeli powyżej) nie posiadają akcji WASKO S.A., ani udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

3.3. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO GRUPY, W SZCZEGÓLNOŚCI 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 sześćoosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

4. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: COIG S.A., D2S Sp. z o.o., COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. oraz GABOS Software sp. z o.o. Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.



SPÓŁKI ZALEŻNE

COIG S.A. z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górniczym oraz w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółka jest również producentem oprogramowania dla sektora publicznego, w szczególności dla jednostek samorządu terytorialnego, wspomagającego całość procesów administracyjnych, w tym także finansowych, realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. COIG S.A. dostarcza także rozwiązania wykorzystywane w jednostkach działających w sektorze ochrony zdrowia. Od dnia 1 września 2013 r. w wyniku nabycia przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o., COIG S.A. rozpoczęła działalność polegającą na oferowaniu i wdrażaniu zintegrowanego rozwiązania klasy ERP Microsoft Dynamics AX, jak również rozpoczęła projektowanie i programowanie systemów dedykowanych na platformach systemowych MS Windows, HP UNIX, IBM i-series. Dodatkowo oferta COIG S.A. została uzupełniona o świadczenie usług opartych o system informatyczny klasy ERP Infor LX.

D2S Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach została utworzona w maju 2012 roku. Przedmiotem działalności D2S Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie, wykonawstwo oraz eksploatacja sieci światłowodowych.

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.

COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach świadczyła usługi programistyczne na rzecz COIG S.A. w zakresie oprogramowania dla administracji publicznej. W IV kwartale 2013 r. COIG S.A. podjęła ostatecznie decyzję o przeniesieniu wszystkich pracowników COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.

do COIG S.A., w wyniku czego 31 grudnia 2013 r. COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. zakończyła swoją działalność informatyczną, której kontynuowanie odbywa się aktualnie w COIG S.A. Celem podjęcia tej decyzji była optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej WASKO. Obecnie COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności. Zamiarem Zarządu COIG S.A. jest sprzedaż spółki podmiotowi zewnętrznemu w bieżącym roku obrotowym.

JEDNOSTKI W KTÓRYCH WASKO S.A. POSIADA UDZIAŁY LUB AKCJE

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 31 grudnia 2014r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

Security System Integration S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Bielanach Wrocławskich specjalizowała się w projektowaniu i wykonawstwie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa dla budownictwa komercyjnego. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w ten sposób traktowane przez Zarząd WASKO S.A. W dniu 30.10.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Postanowienie to jest prawomocne. Obecnie spółka nie prowadzi działalności.

5. 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%.

6. NABYCIE UDZIAŁÓW PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ ORAZ POŁĄCZENIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W okresie 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 dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy-KRS w Katowicach dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia COIG z ISA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, poprzez przeniesienie całego majątku ISA na COIG, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 ze zm.), zwanej dalej „ustawą”. Zgodnie z art. 494 § 1 ustawy, COIG z dniem połączenia, tj. z dniem 31 grudnia 2014 r., wstępuje we wszystkie prawa i obowiązki ISA.

7. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

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.

KOBAT KOLEKTOR

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 wspomagania zarządzania, itp.

KOBAT SAD

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.

intraid reader

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 przestanie 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 dyspozytury, moduł kontroli remontów i przeglądów kontrolnych, kontrolę czasu pracy drużyn trakcyjnych i inne funkcjonalności.



Zintegrowany system informatyczny klasy ERP II firmy Microsoft, który jest oferowany i wdrażany przez spółkę zależną COIG S.A. jako partnera Microsoft w tym zakresie. Modułowa struktura systemu pozwala zarządzać finansami, sprzedażą, logistyką, zasobami ludzkimi, produkcją, projektami i kontaktami z klientem (CRM) oraz posiada zaawansowane narzędzia do raportowania i analiz. System w pełni optymalizuje procesy biznesowe związane z produkcją i łańcuchem dostaw (SCM). Microsoft Dynamics AX™ wyposażony jest w pakiet narzędzi do projektowania aplikacji internetowych umożliwiający użytkownikowi szybkie i łatwe zdefiniowanie i uruchomienie serwisu internetowego.

Otwartość aplikacji umożliwia komunikację z systemem z dowolnego miejsca a dostęp do systemu uzyskuje się na wiele sposobów np. przez przeglądarkę internetową, jako użytkownik systemu Windows, z innej aplikacji za pomocą technologii COM, czy za pomocą urządzeń przenośnych.



Zintegrowany system wspomagania zarządzaniem w przedsiębiorstwie SZYK2, to ergonomiczne i intuicyjne oprogramowanie pozwalające użytkownikowi sprawić, aby jego firma działała efektywnie i elastycznie. Jak każdy system klasy ERP pozwala

na zebranie wszystkich funkcji zarządczych w jeden spójny system umożliwiając tym samym usprawnienie procesów biznesowych na każdym szczeblu zarządzania. SZYK2 zapewnia prosty i szybki dostęp do całego spektrum zestawień i analiz stanowiących podstawę do operacyjnego i strategicznego zarządzania przedsiębiorstwem SZYK2 to zgodność z obowiązującymi przepisami, poświadczona certyfikatami oraz stabilność i bezpieczeństwo SZYK2 obsługuje struktury holdingowe i wielooddziałowe - funkcjonuje w firmach jednooddziałowych jak i w strukturach terytorialnie rozproszonych, z dużą ilością jednocześnie pracujących użytkowników.



Zintegrowany System Zarządzania dla jednostek samorządu terytorialnego, którego zadaniem jest wspomaganie całości procesów administracyjnych - w tym finansowych - realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. KSAT2000 posiada strukturę modułową umożliwiającą pełne dostosowanie wdrożenia do aktualnych potrzeb urzędu, nie zamykając jednocześnie drogi do pełnej instalacji w przyszłości. Ponadto system jest na bieżąco dostosowany do wymagań Unii Europejskiej w miarę wchodzenia nowych uwarunkowań prawnych. COIG S.A. stworzył również wersję internetową produktu - KSAT2000i, wymagającą jedynie posiadania przeglądarki internetowej po stronie użytkownika końcowego.



Sprawną obsługę bieżących dokumentów w przedsiębiorstwie staje się koniecznością dla firm chcących efektywnie zarządzać swoimi zasobami i odnieść sukces na rynku. Mdok jest systemem w sprawny sposób realizującym obsługę elektronicznego obiegu dokumentów oraz spraw. W instytucjach i firmach stawiających sobie wysokie wymagania w zakresie efektywnego zarządzania elektronicznym obiegiem dokumentów i spraw jest nieodzownym narzędziem systematyzującym pracę i ułatwiającym komunikację wewnętrzną.



Firma COIG S.A. działa na rynku medycznym od początku procesu informatyzacji tej dziedziny. Nasi specjaliści brali udział w informatyzacji szpitali w całej Polsce, w ramach projektu Banku Światowego w latach 2001-2002. Firma COIG S.A. zajmuje się wdrażaniem i serwisowaniem systemu InfoMedica w szpitalach. Z myślą o jednostkach leczenia otwartego został opracowany oryginalny, ceniony przez użytkowników, Komputerowy System Obsługi Przychodni (KSOP).



Data Center, usługi hostingowe i kolokacji serwerów – usługi obejmujące wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach COIG S.A. stworzyło profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Data Center zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocesorowe

serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

8. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

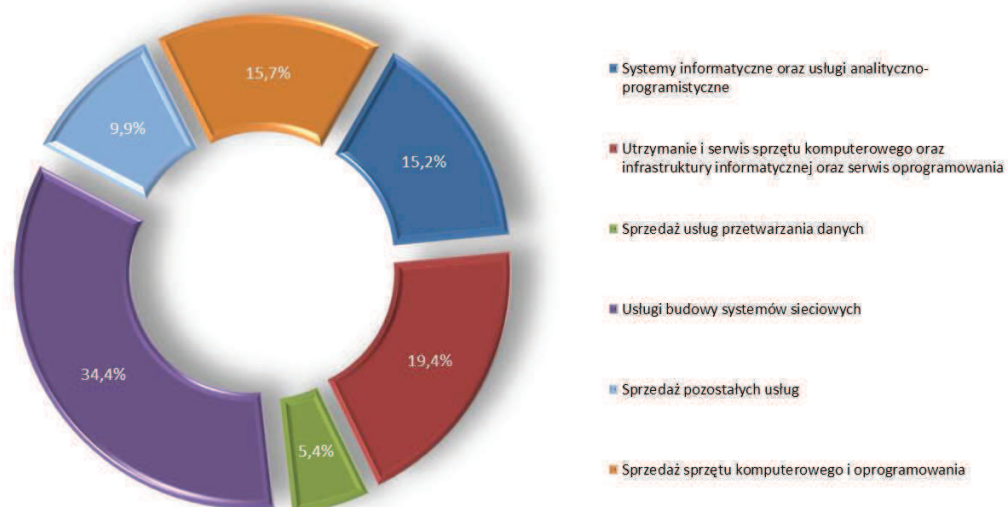
Grupa Kapitałowa WASKO prowadzi działalność w ramach sześciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- sprzedaż usług przetwarzania danych,
- 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	56,5	15,2%	87,6	23,6%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	72,1	19,4%	74,0	19,9%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	20,1	5,4%	19,7	5,3%
Usługi budowy systemów sieciowych	128,2	34,4%	38,5	10,3%
Sprzedaż pozostałych usług	37,0	9,9%	58,5	15,7%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	58,6	15,7%	93,6	25,2%
Razem	372,5	100,0%	371,9	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH (MLN ZŁ)



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

Od początku działalności WASKO S.A. koncentruje się 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 GK WASKO 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 Grupy 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 56,5 mln zł, co stanowi 15,2% sprzedaży ogółem oraz spadek wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2013 o 31,1 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. GK WASKO 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.

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

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 72,1 mln zł, czyli 19,4% przychodów ogółem w 2014r. Stanowi to wartość o 1,9 mln mniejszą 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 34,4% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tej grupy to: wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach spółka COIG S.A. stworzyła profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Data Center zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 20,1 mln zł co stanowi 5,4% wartości sprzedaży w całym roku 2014r.

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 odbiorców z różnych sektorów na terenie kraju.

Przychody pochodzące z działalności handlowej w 2014 roku osiągnęły poziom 58,6 mln zł. Oznacza to spadek w stosunku do roku poprzedniego o 37,4%, co stanowi wartość niższą w stosunku do roku 2013 o 35,0 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 37,0 mln zł, co stanowi wartość o 21,5 mln zł niższą niż w roku 2013.

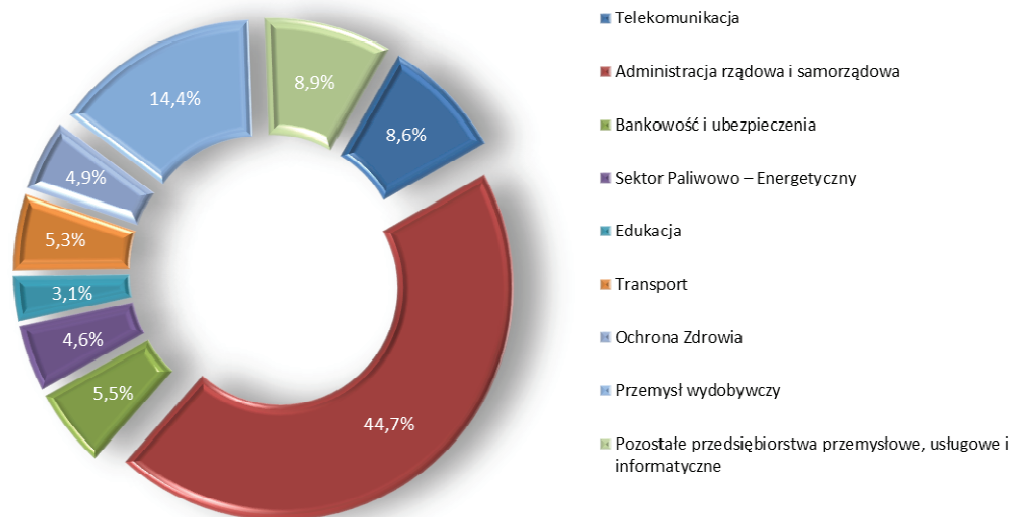
9. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa WASKO 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	8,6%	46,4	12,5%
Administracja rządowa i samorządowa	168,3	45,2%	126,2	33,9%
Bankowość i ubezpieczenia	20,4	5,5%	30,3	8,1%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	17,0	4,6%	20,2	5,4%
Edukacja	11,6	3,1%	8,9	2,4%
Transport	19,8	5,3%	41,3	11,1%
Ochrona Zdrowia	18,5	5,0%	20,9	5,6%
Sektor wydobywczy	53,5	14,4%	51,7	13,9%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	31,4	8,4%	26,0	7,0%
Razem	372,5	100,0%	371,9	100,0%

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



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W roku 2014 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 168,3 mln zł i stanowiła 45,2% 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).

SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 53,5 mln zł, czyli kwotę o 1,8 mln zł wyższą niż w roku 2013.

COIG S.A. kieruje do tej grupy odbiorców własne rozwiązania, w szczególności system klasy ERP SZYK2 oraz usługi Data Center. Grupa oferuje w tym zakresie jedyny w kraju system informatyczny zawierający unikatowe rozwiązania dedykowane dla przemysłu wydobywczego. Dodatkowo spółki wchodzące

w skład Grupy Kapitałowej WASKO zapewniają również kompleksową obsługę utrzymania środowiska IT w modelu pełnego outsourcingu z własnego Centrum Przetwarzania Danych. Głównymi odbiorcami w ramach tego sektora są Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

TELEKOMUNIKACJA

GK WASKO w roku 2014 osiągnęło niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 32,0 mln zł co stanowiło 8,6% wartości sprzedaży Grupy ogółem. W ramach tego sektora wyodrębniona jest 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 Grupa zrealizowała przychody w wysokości 19,8 mln zł, co stanowi 5,3% 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 Grupa osiągnęła przychody na poziomie 17,3 mln zł, stanowi to 4,6% 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 18,5 mln zł i jest mniejsza od uzyskanej w poprzednim roku o 2,4 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 GK WASKO przychód na poziomie 11,6 mln zł co stanowi 3,1% 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 31,4 mln zł co stanowi 8,9% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest mniejsza niż w roku 2013 o 5,4 mln zł.

10. INFORMACJA O DOSTAWCACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

WASKO S.A. współpracuje zarówno z dostawcami z rynku krajowego jak i zagranicznego. Jako, że Grupa 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 GK WASKO to 20,3%.	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%

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 poniższa tabela.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w 2014 roku osiągnęła przychody na poziomie 372,5 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego o kwotę 0,6 mln zł.

Zysk brutto na sprzedaży w 2014r. obniżył się o 7,7% do poziomu 56,2 mln zł. W tym samym okresie Grupa wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 22,0 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 5,6 mln. zł.

Zysk netto w 2014r. wyniósł 13,5 mln. zł i wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 5,0 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	2014	2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	372,5	371,9
Koszty własne sprzedaży	316,3	311,0
Zysk brutto na sprzedaży	56,2	60,9
Zysk/strata na sprzedaży	21,9	27,6
Zysk na działalności operacyjnej	18,9	18,8
Zysk brutto	18,6	13,9
Podatek dochodowy	5,0	5,4
Zysk netto	13,5	8,5

BILANS W MLN ZŁ

Zmiana struktury skonsolidowanego bilansu Grupy, 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 zakończeniu w 2014 roku jednego z kontaktów istotnie wpływającego na ekspozycję należności krótkoterminowych. Dodatkowo w 2014r. Grupa dokonała emisji obligacji (15 mln zł), a pozyskane środki przeznaczone na obsługę zobowiązań krótkoterminowych, co w istotnym stopniu wpłynęło na strukturę finansowania działalności Grupy.

Wybrane pozycje bilansu	2014	2013
Aktywa trwałe	160,1	165,2
Aktywa obrotowe	168,4	175,0
Kapitał własny	201,0	189,5
Zobowiązania długoterminowe	20,2	7,7
Zobowiązania krótkoterminowe	107,3	143,0
Suma bilansowa	328,5	340,2

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w 2014 roku 8,6 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miał osiągnięty zysk brutto w kwocie 18,5 mln, który po uwzględnieniu korekt w tym w szczególności: amortyzacja 14,0 mln zł, zmiana stanu należności 6,7mln zł, pozostałe korekty 5,3 mln zł oraz zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (-) 17,3 mln zł wpłynęły na dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	2014	2013
operacyjnej	8,6	-5,1
inwestycyjnej	-9,6	-7,5
finansowej	3,6	-18,2
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	2,6	-30,8
Środki pieniężne na koniec okresu	15,5	12,9

Przepływy środków pieniężnych z *działalności inwestycyjnej* były ujemne i wyniosły (-) 9,6 mln zł. Spowodowane to było istotnymi nakładami inwestycyjnymi w obszarze rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 10,8 mln zł jak również poczynione inwestycje kapitałowe tj. nabycie jednostki zależnej (-) 2,7 mln zł. Z kolei dodatni wpływ na przepływy finansowe z działalności inwestycyjnej miała sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 3,2 mln zł.

W roku 2014 przepływy z *działalności finansowej* miały dodatnie saldo, co zostało spowodowane wpływami z tytułu zaciągniętych kredytów (34,5 mln zł), wpływem środków z tytułu emisji instrumentów finansowych (15 mln zł). W tym okresie GK WASKO S.A. spłaciła kredyty w wysokości (-42,1 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 przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, 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 krótko-terminowe),
- 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 przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Rentowność	2014	2013
Marża brutto	15,08%	16,36%
Rentowność brutto na działalności handlowej	20,13%	19,05%
Rentowność operacyjna	5,08%	5,04%
Rentowność EBITDA	8,84%	8,88%
Rentowność brutto	4,98%	3,73%
Rentowność netto	3,36%	2,27%
Rentowność kapitałów własnych ROE	7,22%	4,66%

Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,57	1,22
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,43	1,14

Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	38,82%	44,30%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	66,16%	83,28%

Grupa WASKO osiągnęła w 2014 roku marżę brutto na poziomie 15,08%, co oznacza spadek poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 1,28 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W całym 2014 roku wskaźnik ten wyniósł 84,3%, w odniesieniu do 74,8% w roku 2013. Utrzymanie takiej struktury przychodów było możliwe dzięki wejściu Spółki na nowe rynki zbytu. Zysk operacyjny WASKO S.A. wzrósł o 0,1 mln zł, a rentowność operacyjna w całym 2014r. wzrosła do 5,08%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 8,84%. Wskaźnik ten spadł o 0,04 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio 4,98% i 3,36%, 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 GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących. Widoczna zmiana w strukturze pasywów, która nastąpiła w II półroczu 2014 roku wskazuje na dążenie Spółki do rozszerzania działalności przy wykorzystaniu również zewnętrznych źródeł finansowania.

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

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

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 Sapieryński 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 Sapieryński 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 górnictwa. 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, 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 229 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 wewnątrzgrupowej 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.

ZWZA WASKO S.A. W DNIU 12 CZERWCA 2014 ROKU

W dniu 13 czerwca 2014r. Walne Zgromadzenie WASKO S.A. zatwierdziło sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowe dotyczące Spółki oraz Grupy Kapitałowej, udzieliło absolutorium członkom organów Spółki oraz dokonało podziału zysku za rok 2013, a także dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową kadencję.

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 Sapieryński	- 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. (Wykonawca) i Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego (Zamawiający) 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 2012 r. do 31 października 2013 r.

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 skutek 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 współżycia 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 [LCSK 124/13](#)). Podnieść należy, iż nałożona kara umowna dotyczy wyłącznie opóźnienia w dokonywaniu czynności serwisowych już dostarczonych i eksploatowanych przez GITD urzędzeń, 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.

13. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ W ROKU 2014 ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

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 Odry to kolejny już stadion piłkarski, na którym działa OLIMP firmy WASKO.

WASKO S.A. LIDERM 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 CZŁÓWCE 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 technologicznego, 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 klaster serwerów plikowych HDS HNAS.

WASKO SA DLA MEDYCYN

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 obejmie 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 obejmie 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 obejmie 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 uzyskają 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.

14. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

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

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

Na efektywność działalności prowadzonej przez Grupę WASKO 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 Grupy uzyskiwana jest z sektora administracji rządowej i samorządowej. Pozyskiwanie zamówień w tym sektorze odbywa się w drodze przetargów publicznych, w których Spółki z Grupy konkurują 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 Grupy Kapitałowej WASKO 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.

Grupa 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 Grupy Kapitałowej WASKO. 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. GK WASKO 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 Grupę 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, pochodzącym zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowany ze strony zagranicznych koncernów otwierających swoje oddziały w Polsce, istnieje ryzyko odejścia ze Spółek w Grupie kluczowych pracowników, a także konieczność pozyskiwania nowych specjalistów o odpowiednim doświadczeniu i zasobach wiedzy. GK WASKO 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

Grupa WASKO 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 Grupę.

**RYZIKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO OD KLIENTÓW SEKTORA
WYDOBYWCZEGO ORAZ RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ TEGO SEKTORA**

W wyniku przejścia COIG S.A. Grupa Kapitałowa WASKO podjęła działalność jako dostawca rozwiązań informatycznych dla podmiotów sektora wydobywczego. W związku z powyższym istotną część przychodów Grupy pochodzi od odbiorców takich jak: Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. W wypadku zakończenia współpracy przez podmioty z branży wydobywczej z Grupą Kapitałową WASKO możliwe stałoby się przejściowe obniżenie skonsolidowanych wyników finansowych. Dodatkowym ryzykiem związanym z działalnością COIG S.A. w tym sektorze jest obecnie trudna sytuacja polskiego górnictwa w zakresie spadku cen węgla i wysokich kosztów restrukturyzacji oraz wysokiego zadłużenia, co może oznaczać okresowe trudności w regulowaniu zobowiązań wobec COIG S.A. Ryzyko to również może wpłynąć w przyszłości na wysokość wypracowywanych skonsolidowanych wyników finansowych przez Grupę.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółki Grupy Kapitałowej WASKO były stronami 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 68 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 7,1 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO 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	35,0	7,1	45,0	15,5
Razem	68,0	7,1	84,0	15,5

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

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 31 grudnia 2014r. wyniosła 56,9 mln zł i jest o 5,4 mln niższa od wartości gwarancji na dzień 31 grudnia 2013r. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Grupa Kapitałowa WASKO na dzień 31 grudnia 2014r. wyniosła 34,7 mln zł, jest to wartość niższa o 1,1 mln zł w porównaniu do wykorzystania na dzień 31 grudnia 2013r. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika ze standardowej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone	2014	Struktura	2013	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	52,1	91,58%	55,9	90,7%
Gwarancje przetargowe	1,0	1,77%	1,2	9,3%
Gwarancje zwrotu zaliczki	3,8	6,65%	3,8	0,0%
Razem	56,9	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. Na dzień 31 grudnia 2014r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń nie wystąpiły.

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

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO wyniosła 1,2 mln zł i wartość ta uległa zmniejszeniu o 2,3 mln zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013r. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 0,6 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A.	2014	Struktura	2013	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	1,8	100,0%	4,4	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	1,8	100,0%	4,4	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 GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Wartość pożyczek udzielonych spółkom z Grupy oraz pozostałych do spłaty wg stanu na dzień 31.12.2014r. wynosi 54 tys. zł.

Pożyczki udzielone przez Grupę Kapitałową WASKO	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 Grupy Kapitałowej WASKO	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

16. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

16.1. 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.

16.2. 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 nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 1,9 mln zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 2,3 mln zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 0,4 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zwiększenie wyniku finansowego.

Wymienioną kwotę odpisów stanowi rozwiązanie odpisów na należności w wysokości 2,3 mln zł, odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne w wysokości 1,5 mln zł, odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży 0,4 mln zł.

16.3. 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	0,6	11,1	14,0
Utworzenie rezerw			6,5	6,5
Wykorzystanie			8,3	8,3
Rozwiązanie	0,8		2,4	3,2
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	1,5	0,6	6,9	9,0

16.4. 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 nocie nr 13.3 Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO.

(mln zł)	2014	2013
Rezerwa na podatek odroczony	10,5	11,6
Aktywo na podatek odroczony	8,2	7,7

17. 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.

18. 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 44 not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy WASKO za rok zakończony 31.12.2014r.

19. 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.

20. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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.

21. 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 Grupy Kapitałowej WASKO w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji polskiego górnictwa,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- 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 w całej Grupie Kapitałowej,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Spółki.

22. 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 Grupy Kapitałowej 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 zależęć 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 4,9%. 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 Grupy Kapitałowej WASKO 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.

23. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGLYM 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 Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym nr 22/2013.

24. 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 z Grupy Kapitałowej WASKO 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.

Grupa Kapitałowa WASKO 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 Spółce Dominującej

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.

25. 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 rok 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 Grupa Kapitałowa WASKO zatrudniała łącznie 1.133 osoby, wobec 1.127 osób na koniec roku 2013. Średnie zatrudnienie w całym okresie 2014r. wyrażone w etatach wyniosło 1.092, w stosunku do 1.081 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.

26. 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 Grupy Kapitałowej WASKO, a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Grupy w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza także, iż podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej WASKO 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

27. 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 UPRAWNIEŃ

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

.....

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. SKŁAD ZARZĄDU GRUPY	9
3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
4.1. Zmiany w Grupie Kapitałowej.....	10
5. ISTOTNE wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5.1. Profesjonalny osąd	10
5.2. Niepewność szacunków	10
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
6.1. Oświadczenie o zgodności	12
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie... ..	12
9. Istotne zasady rachunkowości.....	14
9.1. Zasady konsolidacji	14
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	14
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	14
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe	15
9.5. Nieruchomości Inwestycyjne.....	15
9.6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	16
9.7. Wartości niematerialne	16
9.8. Wartość firmy	17
9.9. Leasing.....	18
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	18
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	19
9.12. Aktywa finansowe	19
9.13. Utrata wartości aktywów finansowych	20
9.14. Zapasy	21
9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	21
9.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	22
9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	22
9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
9.19. Rezerwy	23
9.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	23
9.21. Przychody.....	23
9.22. Podatki.....	24
9.23. Zysk netto na akcję.....	26
10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	27
11. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	30
12. Przychody i koszty	31
12.1. Pozostałe przychody operacyjne.....	31
12.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	31
12.3. Przychody finansowe	32
12.4. Koszty finansowe.....	32
12.5. Koszty według rodzajów	33
12.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	33
12.7. Koszty świadczeń pracowniczych	34

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 73 stanowią jego integralną część

13. Podatek dochodowy.....	34
13.1. Obciążenie podatkowe	34
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	35
13.3. Odroczony podatek dochodowy	36
14. Działalność zaniechana	37
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	37
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	37
17. Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
19. Rzeczowe aktywa trwałe	39
20. Leasing.....	41
20.1. Grupa jako leasingobiorca	41
20.2. Grupa jako leasingodawca	41
20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	41
21. Nieruchomości inwestycyjne	42
22. Wartości niematerialne	43
23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	44
24. Nabycie jednostki zależnej	45
24.1. Podstawowe informacje o połączeniu.....	45
24.2. Data przejęcia	46
24.3. Wartość godziwa przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych	46
24.4. Udziały nie dające kontroli	46
24.5. Wartość godziwa przekazanej zapłaty	46
24.6. Ustalenie wartości firmy.....	47
25. Wartość firmy.....	47
26. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49
27. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	49
27.1. Pożyczki.....	50
28. Świadczenia pracownicze.....	50
28.1. Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	50
29. Zapasy	51
30. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu bieżącego podatku oraz pozostałe należności.....	51
31. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	53
32. Krótkoterminowe aktywa finansowe	53
32.1. Pożyczki.....	53
32.2. Certyfikaty inwestycyjne	53
32.3. Weksle	54
33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
34. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	54
34.1. Kapitał podstawowy.....	54
34.2. Pozostałe kapitały rezerwowe	55
34.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	55
34.4. Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących.....	56
35. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	56
36. Obligacje.....	57
37. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	57
38. Rezerwy.....	57
38.1. Zmiany stanu rezerw.....	57
38.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	57
38.3. Rezerwa na odprawy emerytalne	58
38.4. Inne rezerwy	58
39. Kredyty.....	58
40. Zobowiązania krótkoterminowe.....	59
41. Rozliczenia międzyokresowe	60

42. Zobowiązania warunkowe.....	61
42.1. Zobowiązania inwestycyjne	61
42.2. Sprawy sporne	61
42.3. Rozliczenia podatkowe.....	62
43. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	63
44. Informacje o podmiotach powiązanych	64
44.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	64
44.2. Jednostka stowarzyszona	64
44.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem.....	64
44.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	64
44.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	65
44.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	65
44.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy	65
45. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	65
46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym – ryzyko	66
46.1. Ryzyko stopy procentowej.....	66
46.2. Ryzyko walutowe	66
46.3. Ryzyko cen towarów	67
46.4. Ryzyko kredytowe	67
46.5. Ryzyko związane z płynnością.....	68
47. Instrumenty finansowe	69
47.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów Finansowych.....	69
47.2. Ryzyko stopy procentowej.....	70
47.3. Zabezpieczenie	71
48. Zarządzanie kapitałem	72
49. Struktura zatrudnienia.....	72
50. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	73

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Działalność kontynuowana	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przychody ze sprzedaży ogółem		372 523	371 874
Sprzedaż produktów	10,11	313 885	278 281
Sprzedaży towarów i materiałów	10	58 638	93 593
Koszty własny sprzedaży		316 339	311 017
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	269 504	235 252
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		46 835	75 765
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		56 184	60 857
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	5 551	5 443
Koszty sprzedaży	12.5	17 022	15 762
Koszty ogólnego zarządu	12.5	17 250	17 460
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	8 523	14 320
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		18 940	18 758
Przychody finansowe	12.3	643	1 072
Koszty finansowe	12.4	1 753	7 295
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	23	721	1 326
Zysk (strata) brutto		18 551	13 861
Podatek dochodowy	13	5 018	5 405
Zysk (strata) netto		13 533	8 456
w tym przypisany			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 683	7 385
Akcjonariuszom niekontrolującym		850	1 071
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		13 533	8 456
w tym przypisany			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 683	7 385
Akcjonariuszom niekontrolującym		850	1 071
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	17	0,14	0,09
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	17	0,14	0,09

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Nota	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Aktywa trwałe		160 103	165 158
Rzeczowe aktywa trwałe	19	86 373	87 168
Wartości niematerialne	22,25	63 073	70 337
Nieruchomości inwestycyjne	21	2 465	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	23	7 058	6 337
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	27	672	716
Należności długoterminowe		98	126
Rozliczenia międzyokresowe		239	349
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Aktywa obrotowe		168 378	175 006
Zapasy	29	14 883	12 475
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30	129 885	140 016
Rozliczenia międzyokresowe	31	3 246	2 646
Pozostałe aktywa finansowe	32	3 491	507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	15 540	12 929
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	1 333	6 433
Aktywa razem		328 481	340 164
Kapitał własny ogółem		200 977	189 466
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		192 381	180 960
Kapitał podstawowy	34	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	34.2	89 739	80 953
Zyski zatrzymane		11 455	8 820
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	34.4	8 596	8 506
Zobowiązania Długoterminowe		20 231	7 712
Oprocentowane kredyty i pożyczki	35,39	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	2 282	3 875
Rezerwy	38	1 270	1 749
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,36	16 374	2 088
Pozostałe zobowiązania	37	305	-
Zobowiązania krótkoterminowe		107 273	142 986
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	40	56 158	72 663
Oprocentowane kredyty i pożyczki	35,0	7 448	15 496
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,40	2 622	1 524
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	40	369	1 447
Pozostałe zobowiązania budżetowe	40	4 535	6 191
Rozliczenia międzyokresowe	41	28 399	33 339
Rezerwy	38	7 742	12 326
Pasywa razem		328 481	340 164

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto		18 551	13 861
Korekty razem	43	-9 910	-18 984
Udział w zyskach/stratach inwestycji w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	23	-721	-1 326
Amortyzacja	12.6	13 986	14 220
Odsetki i dywidendy, netto		1 073	1 579
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1 629	2 378
Zmiana stanu należności		6 677	-15 409
Zmiana stanu zapasów		-2 377	1 377
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-17 262	-14 960
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-5 495	-6 828
Zmiana stanu rezerw		-5 063	2 915
Podatek dochodowy zapłacony		-7 689	-6 026
Pozostałe		5 332	3 095
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 641	-5 123
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		619	299
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-10 828	-11 357
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		3 215	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-165	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych		-	101
Nabycie aktywów finansowych		-	-7
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	24	-2 710	-
Odsetki otrzymane		66	394
Spłata udzielonych pożyczek		186	3 084
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 617	-7 486
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		15 000	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-1 550	-2 894
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		34 477	-
Spłata kredytów		-42 120	-9 747
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	18	-912	-3 648
Odsetki zapłacone		-1 308	-1 876
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		3 587	-18 165
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		2 611	-30 774
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		2 611	-30 774
Środki pieniężne na początek okresu		12 929	43 703
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		15 540	12 929
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2014	91 187	80 953	8 820	180 960	8 506	189 466
Zysk za okres	-	-	12 683	12 683	850	13 533
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-912	-912	-	-912
Podział zysku za 2013 rok	-	8 786	-8 786	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-350	-350	-760	-1 110
Na dzień 31 grudnia 2014	91 187	89 739	11 455	192 381	8 596	200 977

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2013	91 187	74 860	11 176	177 223	7 435	184 658
Zysk za okres	-	-	7 385	7 385	1 071	8 456
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-3 648	-3 648	-	-3 648
Podział zysku za 2011 rok	-	6 093	-6 093	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013	91 187	80 953	8 820	180 960	8 506	189 466

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. („Grupa”) składa się z WASKO S.A. („jednostka dominująca”, „Grupa”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 4).

WASKO S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 listopada 1999 roku. Siedziba Grupy mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6. WASKO S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej 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 włamaniowych,
- wykonywanie ekspertyz z zakresu ochrony środowiska oraz przeglądów ekologicznych,
- przeprowadzanie audytów projektów finansowanych ze środków pomocowych,
- e-learning,
- wdrażanie zintegrowanego systemu klasy ERP,
- usługi kolokacji szaf i serwerów,
- utrzymywanie internetowych serwisów informacyjnych Gmin i Powiatów.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, WASKO S.A. jak również żadna z jednostek zależnych nie połączyła się z żadną inną jednostką.

2. SKŁAD ZARZĄDU GRUPY

W skład Zarządu jednostki dominującej 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.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wchodzi WASKO S.A. oraz następujące Spółki zależne i stowarzyszone:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013</i>
Jednostki zależne				
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	85%	85%
Gabos Software Sp. z o.o.	Bytom	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	90%	-
*COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.	Katowice	Usługi informatyczne	*85%	*85%
ISA Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnica	Wdrażanie zintegrowanego systemu klasy ERP	-	100,00%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	50,05%	50,05%
Jednostki stowarzyszone				
**ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	21,20%	21,20%
***"PRO-COIG" Spółka z o.o.	Katowice ul. Mikołowska 100	Spółka stowarzyszona	18,04%	18,04%

*COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. jest jednostką bezpośrednio zależną od COIG S.A.

**Udziały w jednostkach stowarzyszonych posiada COIG S.A.

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

4.1. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca nabyła 90% udziałów w Spółce Gabos Software Sp. z o. o. z siedzibą w Bytomiu (szczegóły dotyczące nabycia zostały opisane w nocie 24). Ponadto WASKO S.A. dokonało zbycia 100% udziałów ISA Sp. z o.o. do spółki zależnej COIG S.A.

W dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy-KRS w Katowicach dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia COIG z ISA sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Kasprzaka 76, 41-303 Dąbrowa Górnicza, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy-KRS w Katowicach, pod numerem KRS 185126, posługującej się numerami NIP 6290012930 i REGON 008119692, z kapitałem zakładowym w wysokości 51 110 zł, wpłaconym w całości, zwanej dalej „ISA”, poprzez przeniesienie całego majątku ISA na COIG, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 ze zm.), zwanej dalej „ustawą”. Zgodnie z art. 494 § 1 ustawy, COIG z dniem połączenia, tj. z dniem 31 grudnia 2014 r. wstępuje we wszystkie prawa i obowiązki ISA.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

5.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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.

Grupa użytkuje nieruchomość zlokalizowaną w Gliwicach. Umowa obowiązująca do 31 grudnia 2013 roku na podstawie której Grupa 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 Grupa użytkuje nieruchomość na podstawie umowy, która klasyfikowana jest jako umowa najmu.

5.2. 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

Grupa 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 nodzie nr 25. 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 Grupa 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 nocie 9.10 istotnych zasad rachunkowości

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

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 Grupy, 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 nocie 38.5 dodatkowych informacji i objaśnień.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody opiera się na szacowaniu przez Grupę 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 wyłączenie 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy 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 jednostki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Dz. U. nr 330 z 2014 r. („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

8. 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

9.1. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, 44-100 Gliwice oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

9.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

9.3. 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:

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

9.4. 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. Częściami składowymi 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.

9.5. 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 - Grupę staje się nieruchomością

inwestycyjną. Grupa stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

9.6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Składnik aktywów trwałych (lub grupa do zbycia) jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani na wypełnienie planu sprzedaży składnika aktywów oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto składnik aktywów musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo należy oczekiwać że sprzedaż zostanie zakończona w terminie jednego roku od dnia klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

9.7. 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.

Grupa 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 ujmuje 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 Grupy przedstawia się następująco:

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Znak towarowy
Okresy użytkowania	5 lat	2-8 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.

9.8. 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.

9.9. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę 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 pożytki 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.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie 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.

9.10. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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, Grupa 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 ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa 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 ujmuje 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.

9.11. 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.

9.12. 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 Grupa 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 odroczone, 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 Grupa 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.

9.13. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

9.13.1. 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.

Grupa 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 Grupa 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 ujemnie się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.13.2. 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.

9.13.3. 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 ujemnie się w rachunku zysków i strat.

9.14. 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”.

Ceną 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.

9.15. 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.

9.16. 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.

9.17. 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.

9.18. 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.

Grupa 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 Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające 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.

9.19. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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 oceny 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.

9.20. ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do oraz odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa 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 zysku lub stracie.

9.21. PRZYCHODY

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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.

9.21.1. 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.

9.21.2. 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.

Grupa 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 Grupa spodziewa się odzyskać.

9.21.3. 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.

9.21.4. DYWIDENDY

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

9.21.5. PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU (LEASINGU OPERACYJNEGO)

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

9.21.6. 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.

9.22. PODATKI**9.22.1. 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.

9.22.2. **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.

Grupa 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.

9.22.3. 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.

9.23. 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.

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

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Grupa 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 wydobywczy,
- Segment obsługujący sektor jednostek usługowo-produkcyjnych oraz IT.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy 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 Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy 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 Grupa nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

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

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Grupa 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	Sektor wydobywczy	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	168 261	53 543	20 427	17 032	11 579	18 531	51 194	372 523
Przychody ze sprzedaży produktów	24 625	160 648	53 529	11 183	12 997	2 895	13 197	34 811	313 885
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 331	7 613	14	9 244	4 035	8 684	5 334	16 383	58 638
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 241	156 915	32 828	17 010	15 693	10 017	15 135	43 500	316 339
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 363	150 650	32 815	10 052	12 610	2 916	11 516	29 582	269 504
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 878	6 265	13	6 958	3 083	7 101	3 619	13 918	46 835
Wynik segmentu:	6 715	11 346	20 714	3 417	1 339	1 562	3 396	7 694	56 184
Przychody nieprzypisane									6 194
Koszty nieprzypisane									44 548
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych									721
Zysk przed opodatkowaniem									18 551
Podatek dochodowy									5 018
Zysk netto za rok obrotowy									13 533

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	Sektor wydobywczy	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	46 423	126 190	30 273	20 222	8 851	20 928	51 724	67 263	371 874
Przychody ze sprzedaży produktów	22 162	101 123	19 033	17 166	4	19 420	51 724	47 649	278 281
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 261	25 067	11 240	3 056	8 847	1 508	0	19 614	93 593
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 849	110 370	25 340	17 026	7 201	18 311	32 796	60 124	311 017
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 702	90 174	17 783	14 923	138	17 162	32 796	44 574	235 252
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 147	20 196	7 557	2 103	7 063	1 149	0	15 550	75 765
Wynik segmentu:	6 574	15 820	4 933	3 196	1 650	2 617	18 928	7 139	60 857
Przychody nieprzypisane									6 510
Koszty nieprzypisane									54 831
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych									1 326
Zysk przed opodatkowaniem									13 861
Podatek dochodowy									5 405
Zysk netto za rok obrotowy									8 456

11. 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 9.21.2.

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 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Poniesione koszty umowy	278 396	189 728
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	16 554	21 657
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	294 950	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/odstąpień od umowy przez jedną ze stron umowy.

12. PRZYCHODY I KOSZTY

12.1. 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	1 983	-
Rozwiązanie rezerw	-	2 344
Przychody z odsprzedaży - refaktury	625	578
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	497	817
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	441	-
Otrzymane bonusy	104	368
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	1 035	565
Inne	866	771
RAZEM	5 551	5 443

12.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Strata ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 423	-
Utworzone rezerwy	1 354	4 736
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych i spornych	-	2 016
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji – nota 41	1 092	1 638
Efekt testu wartości firmy ośrodek ISA	-	1 535
Należności umorzone i przedawnione	742	400
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	968	840
Odpis aktualizujący wartość zapasów	163	224
Koszty sądowe	61	135
Odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	1 506	540
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	232
Koszty usług refakturowanych	346	329
Kary	325	592
Szkody komunikacyjne	-	25
Darowizny	41	69
Inne	502	1 009
RAZEM	8 523	14 320

12.3. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>Przychody finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	214	367
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	31	308
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	176
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	-	92
Pozostałe odsetki od instrumentów finansowych	65	-
Różnice kursowe	-	53
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	320	29
Inne	13	48
RAZEM	643	1 072

12.4. KOSZTY FINANSOWE

<i>Koszty finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Rezerwa na koszty finansowe – odsetki	-	2 797
Aktualizacja wartości aktywów dostępnych do sprzedaży (trwała utrata wartości)	-	1 672
Odsetki od kredytów bankowych	1 073	1 628
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	167	283
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	56	661
Odsetki od obligacji	200	-
Różnice kursowe	60	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	31
Odsetki od innych zobowiązań/kontrahentów	149	85
Odsetki budżetowe	16	100
Inne	32	38
RAZEM	1 753	7 295

12.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	13 986	14 220
Zużycie materiałów i energii	54 743	50 943
Usługi informatyczne	10 733	17 439
Usługi serwisowe	10 715	12 483
Usługi instalacyjne	5 356	10 384
Usługi najmu	5 545	3 907
Usługi budowlane	88 886	47 647
Usługi geodezyjne i projektowe	11 746	11 010
Inne usługi obce	20 521	19 081
Podatki i opłaty	2 267	2 336
Wynagrodzenia	77 563	76 515
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 562	15 402
Pozostałe koszty	3 810	5 409
Razem koszty według rodzaju, w tym:	321 433	286 776
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	269 504	235 252
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	17 022	15 762
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	17 250	17 460
Zmiana stanu produktów	17 657	18 302

12.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Amortyzacja	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Amortyzacja środków trwałych	10 405	10 640
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 581	3 580
Razem koszty amortyzacji, w tym;	13 986	14 220
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 374	10 754
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	985	938
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 627	2 528

12.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Wynagrodzenia pracownicze	73 362	72 117
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	4 201	4 398
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	13 325	13 084
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	132	163
Inne świadczenia pracownicze	2 105	2 155
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym;	93 125	91 917
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	72 782	67 676
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 869	11 590
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 474	12 651

13. PODATEK DOCHODOWY

13.1. 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	6 611	5 713
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-1 593	-308
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto	5 018	5 405
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	5 018	5 405

13.2. 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 Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 551	13 861
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	18 551	13 861
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	3 525	2 634
Straty w jednostkach bez prawa do odliczenia	394	-
Rezerwa na zobowiązania NKUP	32	1 450
Koszty reprezentacji	126	292
PFRON	112	94
Kary i odszkodowania	218	100
Umorzone należności	134	-
Usługi obce	47	-
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	416	747
Amortyzacja	14	88
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 27% (2013: 23%)	5 018	5 405
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	5 018	5 405
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	5 018	5 405

13.3. ODRO CZONY 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	8 239	9 063	824	22
Leasing finansowy	100	108	8	-38
Wycena kontraktów długoterminowych	1 123	1 591	468	-224
Wycena pożyczek	13	105	92	-78
Pozostałe	186	-	-186	54
Wycena jednostek stowarzyszonych według metody praw własności	857	719	-138	-251
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 518	11 586	1 068	-515
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	428	418	10	-
Premie	235	226	9	-272
Niezafakturowane koszty okresu	248	604	-356	-35
Odpis aktualizujący należności	902	1 277	-375	457
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	366	1 177	-811	367
Rezerwa na gwarancje	297	470	-173	-156
Rezerwa na kary, koszty sądowe	1 269	594	675	90
Leasing finansowy	-3	-6	3	-105
Wycena kontraktów długoterminowych	1 206	259	947	-273
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	1 298	935	363	141
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	284	284	0	46
Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	115	118	-3	-558
Ubezpieczenia społeczne obciążające pracodawcę	101	96	5	9
Straty podatkowe	83	201	-118	201
Nieuregulowane zobowiązania	1 321	411	910	411
Inne	86	647	-561	500
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	8 236	7 711	525	823
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1 593	308
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach			-	-
- ujęte w rachunku zysków i strat			1 593	308
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 282	3 875		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 282	3 875		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)			-	

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

14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

15. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Rzeczowe aktywa trwałe	1 733	6 433
Odpis do ceny sprzedaży	400	
Aktywa netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 333	6 433

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku dokonano zbycia dwóch nieruchomości wykazanych na dzień 31 grudnia 2013 jako aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 3,2 mln złotych, co skutkowało obciążeniem pozostałych kosztów operacyjnych stratą ze zbycia tych aktywów w kwocie ponad 1,4 mln złotych.

Pozostała nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży w jej bieżącym stanie, a decyzję o zbyciu podjął Zarząd jednostki zależnej. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy na nieruchomości, między innymi podpisano umowy dotyczące nabycia usług pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, rozpoczęto również akcję reklamową. Na podstawie porównywalnych transakcji rynkowych w roku 2014 dokonano weryfikacji bieżącej wartości godziwej tej nieruchomości. Aktywo to wycenione w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zostało objęte odpisem aktualizującym w kwocie 400 tys. złotych.

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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 294 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku - 310 tysiące PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pożyczki udzielone pracownikom	670	758
Środki pieniężne	235	91
Zobowiązania z tytułu Funduszu	611	539
Saldo po skompensowaniu – aktywa (zobowiązania)	294	310
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	607	647

17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy 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	13 533	8 456
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / (strata) netto	13 533	8 456
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	13 533	8 456
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	0,15	0,09

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 kocie 3 648 tysięcy PLN.

Zarząd Jednostki dominującej rozważa rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłacenie dywidendy za rok 2014 zgodnie z dotychczasową polityką dywidendową.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	17 436	67 577	37 596	11 301	4 093	6 301	144 304
Zwiększenia stanu	-	351	1 901	715	37	7 020	10 024
Nabycie jednostki zależnej	-	-	349	-	-	-	349
Sprzedaż/likwidacja	-	-	5 008	613	441	26	6 088
Transfer	-	754	2 700	97	243	-4 275	-481
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	17 436	68 682	37 538	11 500	3 932	9 020	148 108
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	27 392	20 054	5 631	3 797	262	57 136
Nabycie jednostki zależnej	-	-	50	-	-	-	50
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 656	6 963	1 664	123	-	10 406
Sprzedaż/likwidacja	-	-	4 932	484	441	-	5 857
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	29 048	22 135	6 811	3 479	262	61 735
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	17 436	40 185	17 542	5 670	296	6 039	87 168
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	17 436	39 634	15 403	4 689	453	8 758	86 373

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	17 752	67 501	37 233	10 931	4 368	5 034	142 819
Zwiększenia stanu	-	2 643	2 130	2 333	7	3 109	10 222
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	3 043	2 104	288	-	5 435
Transfer	-316	-2 567	1 276	141	6	-1 842	-3 302
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	17 436	67 577	37 596	11 301	4 093	6 301	144 304
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	-	25 406	17 122	5 783	3 878	262	52 451
Amortyzacja za rok obrotowy	-	3 138	5 915	1 401	169	-	10 623
Sprzedaż/likwidacja	-	42	2 983	1 553	250	-	4 828
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-1 110	-	-	-	-	-1 110
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	27 392	20 054	5 631	3 797	262	57 136
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	17 752	42 095	20 111	5 148	490	4 772	90 368
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	17 436	40 185	17 542	5 670	296	6 039	87 168

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 724 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 4 209 tysiące PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Środki trwałe zaliczane do kategorii „maszyny i urządzenia” o wartości netto na dzień 31 grudnia 2014 roku wynoszącej 4 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2013 ich wartość wynosiła 5 mln) stanowią zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego do umowy wieloproduktowej, w ramach której Grupa posiada dostępny limit kredytowy w rachunku bieżącym.

20. LEASING

20.1. GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

Grupa jest stroną umów wynajmu i dzierżawy powierzchni biurowych, których koszty w 2014 roku kształtowały się na poziomie 4 608 tysięcy złotych (w 2013 roku 2 702 tysięcy złotych).

20.2. GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Standardowe umowy najmu i dzierżawy których stroną jest Grupa zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia. Przychody Grupy z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2014 roku 5 495 tys. PLN (rok poprzedni 5 896 tys. PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa korzysta ze środków trwałych (środki transportu oraz nieruchomości) użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych jako umowy leasingu finansowego. Do 31 grudnia 2013 jednostka dominująca korzystała z nieruchomości będącej siedzibą na podstawie umowy zaklasyfikowanej jako umowa leasingu finansowego. Od 1 stycznia 2014 roku jednostka dominująca 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	1 394	1 313	1 723	1 524
W okresie od 1 do 5 lat	1 075	991	2 204	2 088
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	2 469	2 304	3 927	3 612
Minus koszty finansowe	(165)		(315)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 304	2 304	3 612	3 612
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	991	991	2 088	2 088
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	1 313	1 313	1 524	1 524

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 167 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku: 283 tysięcy PLN).

Umowy leasingu środków transportu zawierane są na okres 48 miesięcy na warunkach rynkowych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka użytkowała nieruchomość na podstawie umowy leasingu dla której opłaty z tego tytułu nie były uzależnione od stopy procentowej.

Umowa obowiązująca od 1 stycznia 2014 roku została zaklasyfikowana jako umowa najmu.

Pozostałe informacje dotyczące między innymi efektywnej stopy procentowej zostały zaprezentowane w notce nr 39 (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.

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	-
Zwiększenia stanu	2 465
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

Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 775
Zwiększenia stanu	-
Zmniejszenia – transfer do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 775
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	10
Amortyzacja za rok obrotowy	40
Transfer do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-50
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	-
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	1 765
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	-

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa uzyskała przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 817 tys. bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku wyniosły 840 tys.

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku	36 053	16 702	30 026	23 566	106 347
Zwiększenia stanu	-	-	803	722	1 525
Nabycie jednostki zależnej	-	2 706	-	-	2 706
Sprzedaż/likwidacja	-	-	200	-	200
Transfer	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	36 053	19 408	30 629	24 288	110 378
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	13 300	3 561	16 365	2 782	36 008
Amortyzacja za rok obrotowy	6 737	-	3 254	-	9 991
Sprzedaż/likwidacja	-	-	200	-	200
Odpis aktualizujący	106	-	-	1 400	1 506
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	20 143	3 561	19 419	4 182	47 305
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	22 752	13 141	13 660	20 784	70 337
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	15 910	15 847	11 210	20 106	63 073

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 2014 roku	22 148	16 702	29 263	30 156	98 269
Zwiększenia stanu	-	-	820	8 349	9 169
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	335	-	335
Transfer	13 905	-	278	-14 939	-756
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	36 053	16 702	30 026	23 566	106 347
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	6 867	2 026	13 266	2 278	24 437
Amortyzacja za rok obrotowy	5 894	-	3 435	-	9 329
Sprzedaż/likwidacja	-	-	335	-	335
Odpis aktualizujący	540	1 535	-	504	2 579
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	13 301	3 561	16 366	2 782	36 010
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	15 281	14 676	15 997	27 878	73 832
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	22 752	13 141	13 660	20 784	70 337

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 5.2). 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 1,4 mln 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 (nota nr 41) przeznaczonych na realizację określonych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego oraz przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju prac badawczo-rozwojowych.

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

W roku 2014 amortyzacja wartości niematerialnych w kwocie 6 599 tys. złotych dotycząca projektów dofinansowanych została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

23. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Grupa WASKO S.A. posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych

<i>Nazwa i forma prawna</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Rodzaj powiązania</i>	<i>Udział % COIG S.A. w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział % pośredni WASKO S.A. w kapitale zakładowym</i>
ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	24,94	21,20
"PRO-COIG" Spółka z o.o.	Katowice ul. Mikołowska 100	Spółka stowarzyszona	21,22	18,04

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	7 059	6 338
Odpis aktualizujący akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	(1)	(1)
RAZEM	7 058	6 337

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w ADVICOM Sp. z o.o.

<i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	20 774	21 981
Aktywa trwałe (długoterminowe)	35 413	29 912
Zobowiązania krótkoterminowe	17 223	21 504
Zobowiązania długoterminowe	10 660	4 971
AKTYWA NETTO	28 304	25 418
Udział w aktywach netto	7 059	6 339
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-
Przychody	62 960	68 068
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej	13 348	14 430
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	721	1 326

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w "PRO-COIG" Sp. z o.o.

<i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
AKTYWA NETTO	22	15
Udział w aktywach netto	5	3
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-
Przychody	580	610
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej	105	109
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej	1	4

24. NABYCIE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

24.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU

W dniu 24 marca 2014 roku WASKO S.A. nabyło 90 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł, stanowiących łącznie 90% kapitału zakładowego Gabos Software Sp. z o.o. łączna nominalna wartość nabytych udziałów wynosi 9.000 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).

Dodatkowo Spółka podpisała warunkową umowę zakupu pozostałych 10 % udziałów należących do udziałowców mniejszościowych. Na jej podstawie Spółka zobowiązana jest do wykupu udziałów za cenę określoną w umowie, co skutkuje powstaniem zobowiązania z tytułu opcji wykupu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Zobowiązanie na dzień nabycia Gabos Software sp. z o.o. zostało ujęte w wartości bieżącej. Zobowiązanie to zostało zaprezentowane w skonsolidowanym bilansie jako długoterminowe. 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 medycznym oraz spowoduje znaczące wzbogacenie oferty handlowej.

24.2. DATA PRZEJĘCIA

Uwzględniając poziom istotności oraz dane finansowe za okres od dnia 24 marca do dnia 31 marca 2014 roku jako dzień przejęcia dla celów rozliczenia nabycia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto dzień 31 marca 2014 roku.

24.3. WARTOŚĆ GODZIWA PRZEJĘTYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Z uwagi na fakt, iż transakcja nabycia miała miejsce w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem WASKO S.A. jako jednostka przejmująca nie ukończyła wyceny przejętych aktywów i zobowiązań i prezentuje w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tymczasowe wartości pozycji, których rozliczenie nie jest zakończone.

Tymczasowa wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki Gabos Software Sp. z o.o. (w tys. złotych):

Pozycja aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych	Wartość na dzień nabycia
Rzeczowe aktywa trwałe	328
Wartości niematerialne	365
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	24
Zapasy	32
Należności handlowe oraz pozostałe należności	813
Rozliczenia międzyokresowe	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	157
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	398
Pozostałe zobowiązania budżetowe	203
Aktywa netto	1 158

24.4. UDZIAŁY NIE DAJĄCE KONTROLI

Udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej wyceniono w wartości godziwej na dzień przejęcia. Wartość godziwą udziałów niedających kontroli ustalono na podstawie zawartej pomiędzy stronami warunkowej umowy zakupu pozostałych udziałów tj. w wysokości 383 tys. zł.

24.5. WARTOŚĆ GODZIWA PRZEKAZANEJ ZAPŁATY

Cenę nabycia ustalono jako wartość środków pieniężnych należnych sprzedającym oraz wartość środków pieniężnych wniesionych do Spółki na poczet kapitału podstawowego, w łącznej kwocie 3 481 tysięcy złotych.

24.6. USTALENIE WARTOŚCI FIRMY

Wartość firmy na dzień nabycia została ustalona jako nadwyżka sumy przekazanej zapłaty oraz wartości wszelkich udziałów niedających kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

<i>Pozycja aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Cena nabycia	3 481
*Udziały niedające kontroli	383
Aktywa netto	1 158
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	2 706

* zaprezentowane w skonsolidowanym bilansie jako pozostałe zobowiązanie finansowe długoterminowe wynikające z opcji wykupu udziałów

Wartość firmy w kwocie 2 706 tysięcy złotych została przypisana do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, na których spodziewane są synergije wynikające z transakcji nabycia. Ośrodki do których przypisana została wartość firmy odpowiadają następującym segmentom operacyjnym: segment administracji rządowej i samorządowej oraz segment medyczny, wyodrębniony w związku transakcją nabycia. Przypisanie wartości firmy do poszczególnych segmentów dokonano na podstawie analizy przepływów pieniężnych w związku z wyceną aktywów przejmowanej jednostki.

25. WARTOŚĆ FIRMY

<i>Bilansowa wartość firmy w tym:</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<i>Wartość firmy nabyta na dzień połączenia:</i>		
WASKO S.A. z HOGA.PL S.A.	5 635	5 635
Odpis z tytułu utraty wartości	-975	-975
WASKO S.A. z HOSTINGCENTER Sp. z o.o.	1 050	1 050
Odpis z tytułu utraty wartości	-1 050	-1 050
Wartość firmy z konsolidacji		
COIG S.A.	8 481	8 481
Gabos Software Sp. z o.o.	2 706	-
ISA Sp. z o.o.	1 535	1 535
Odpis aktualizujący wartość firmy ISA Sp. z o.o.	-1 535	-1 535
RAZEM	15 847	13 141

Wykaz zmian bilansowej wartości firmy

Bilansowa wartość firmy	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Bilansowa Wartość firmy na dzień 1 stycznia	13 141	14 676
Zwiększenia:	-	-
Nabycie udziałów Gabos Software Sp. z o. o.	2 706	-
Zmniejszenia:	-	1 535
Odpis z tytułu utraty wartości – ośrodek ISA	-	1 535
Bilansowa wartość firmy na dzień 31 grudnia	15 847	13 141

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku w na zmiany wartości firmy wpływ miało nabycie jednostki zależnej Gabos Software Sp. z o. o. W roku 2013 zmiany wynikały z przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy ośrodka ISA, co miało związek z przeprowadzonymi zmianami restrukturyzacyjnymi w Grupie i przeniesieniem działalności ośrodka ISA Sp. z o.o. do spółki COIG S.A. Skutki testu ujęto bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2013.

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 Gabos Software Sp. z o.o. 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.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonych testów stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 480 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy kwotę 512 tys. zł.

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 COIG S.A. 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 122 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 133 tys. zł.

Oprócz wartości firmy z konsolidacji, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została wykazana 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 1 050 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.

26. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Akcje w Spółkach notowanych na giełdzie	-	-
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 Grupa w nie dokonała nabyć akcji ani udziałów w spółkach notowanych na regulowanych rynkach. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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 (1.672 tys. zł) została ujęta bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

27. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

<i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Pożyczki udzielone	672	716
RAZEM	672	716

27.1. POŻYCZKI

Pożyczki długoterminowe klasyfikowane są przez Grupę 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 stałych stóp procentowych, termin spłaty ostatniej raty ubiega w lutym 2017 roku. Umowy zakładają możliwość okresowej (rocznej) aktualizacji stóp procentowych,

28. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

28.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej w wewnętrznych przepisach, jednak świadczenia te nie są niższe niż świadczenia wynikające z Kodeksu pracy. W związku z tym Grupa 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 i jubileuszowe	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Na dzień 1 stycznia	622	3 559
Utworzenie rezerwy	-	93
Zwiększenia – nabycie jednostki zależnej	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	18	685
Rozwiązanie rezerwy	-	2 345
Na dzień 31 grudnia	604	622

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 (%)	2-5 - 2,6	2-5 - 2,6

* dane przyjęte przez aktuarium

** dane przyjęte przez Grupę w szacunkowej aktualizacji wysokości rezerwy

29. ZAPASY

<i>Zapasy</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Towary i materiały (według cen nabycia)	16 003	13 393
Wyroby gotowe	534	547
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Odpis aktualizujący wartość towarów	-1 500	-1 500
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-163	-
Zaliczki na dostawy	9	35
RAZEM	14 883	12 475

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa 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. Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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).

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

<i>Należności</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	108 314	92 535
Należności od jednostek powiązanych	1 663	5 407
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	18 456	40 429
Pozostałe należności budżetowe	76	185
Wadia	1 012	1 213
Inne	364	247
Należności ogółem (netto)	129 885	140 016
Odpis aktualizujący należności	6 416	8 544
Należności brutto	136 301	148 560

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 44.4.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 14 do 120 dni.

Grupa 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 Grupy.

Na 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 416 tysięcy PLN (2013: 8 544 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 46.4.

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	8 544	6 584
Zwiększenie	2 989	2 051
Wykorzystanie	145	56
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	4 972	35
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	6 416	8 544
Struktura wiekowa należności	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności nieprzeterminowane	119 616	128 235
Przeterminowane 1-90 dni	9 436	14 507
Przeterminowane 91-180 dni	1 041	799
Przeterminowane 181-360 dni (objęte 50% odpisem aktualizującym ich wartość)	954	735
Przeterminowane powyżej 361 dni (objęte odpisem aktualizującym ich wartość)	5 254	4 284
Należności ogółem (brutto)	136 301	148 560
Odpis aktualizujący należności	6 416	8 544
Należności netto	129 885	140 016

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 rozwiązanie odpisu aktualizującego należności zostało ujęte w przychodach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.1). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku utworzenie odpisu aktualizującego należności zostało ujęte w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.2)

31. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Koszty gwarancji dobrego wykonania	611	1 309
Koszty ubezpieczeń	257	246
Roczne licencje oraz usługi asysty technicznej	1 546	481
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	832	610
RAZEM	3 246	2 646

32. 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

32.1. 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 weksłami.

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku Grupa 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.

32.2. 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 Grupa posiadała 765 Certyfikatów inwestycyjnych serii B SECUS Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych (na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 861 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.

32.3. WEKSLE

Grupa 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.

33. 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 dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy 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 15 540 tysięcy złotych (31 grudnia 2013 roku: 12 929 tysięcy PLN).

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

<i>Akcje/udziały</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Środki pieniężne w banku i kasie	1 624	2 799
Lokaty krótkoterminowe	13 916	10 130
RAZEM	15 540	12 929

34. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

34.1. 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

(w tys.)	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

34.1.1. WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

34.1.2. PRAWA AKCJONARIUSZY

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

34.1.3. 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.

34.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyniku finansowego za rok 2013 w kwocie 8 786 tysięcy PLN.

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

34.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY

Niepodzielony wynik finansowy podlega w całości podziałowi. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka dominująca 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 Jednostki dominującej, 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 Jednostki dominującej 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.

34.4. KAPITAŁY AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Na dzień 1 stycznia	8 506	7 435
Udział w wyniku jednostek zależnych	850	1 071
Nabycie udziałów niekontrolujących (nota 35)	-760	-
Na dzień 31 grudnia	8 596	8 506

35. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Długoterminowe:				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20.3)	5,48	31.08.2018*	991	2 088
**Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	-	31.03.2016	383	-
Obligacje	4,00	01.09.2016	15 000	-
RAZEM			16 374	2 088
Krótkoterminowe:				
Kredyty bankowe	-	-	7 104	15 496
Otrzymane pożyczki		15.03.2014	344	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	1,06	31.12.2015	1 313	1 524
***Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		30.06.2015	1 110	-
Obligacje, kupon odsetkowy	4,0	28.02.2015	199	-
RAZEM			10 070	17 020

* podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego

** Inne długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 383 tys. zł. stanowią zobowiązanie Grupy do bezwarunkowego odkupu udziałów niekontrolujących Gabos Software Sp. z o.o.

*** Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 1 110 tys. zł. stanowią zobowiązanie Grupy na mocy umowy prywatyzacyjnej do bezwarunkowego odkupu udziałów niekontrolujących COIG S.A.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie numer 39.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w nocie numer 20.3.

36. OBLIGACJE

W dniu 1 września 2014 roku Grupa wyemitowała 15 obligacji niezabezpieczonych o wartości nominalnej 1 mln zł złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku i zostaną wykupione przez Grupę do dnia 1 września 2016 roku. Wypłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych, pierwszy okres za który wypłacone zostały odsetki upłynął 28 lutego 2015 roku.

37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 305 tys. zł. stanowią kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy. Termin zwolnienia ostatniej gwarancji dobrego wykonania ubiega w roku 2021.

38. REZERWY

38.1. ZMIANY STANU REZERW

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 344	622	11 109	14 075
Utworzenie rezerw	-	-	6 496	6 496
Wykorzystanie	-	-	8 346	8 346
Rozwiązanie	779	18	2 416	3 213
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	1 565	604	6 843	9 012
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014	782	117	6 843	7 742
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014	783	487	-	1 270
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	3 238	3 559	4 364	11 161
Utworzenie rezerw	-	92	7 838	7 930
Wykorzystanie	-	685	-	685
Rozwiązanie	894	2 345	1 093	4 332
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 344	622	11 109	14 075
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	1 172	45	11 109	12 326
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	1 172	577	-	1 749

38.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych zostały oszacowane w oparciu o wskaźniki ustalane na podstawie danych historycznych o poniesionych kosztach. 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 Grupy.

38.3. REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Grupa tworzy rezerwę na odpłaty emerytalne zgodnie z polityką opisana w notcie 9.20

38.4. INNE REZERWY

W pierwszym półroczu 2014 roku nastąpiło wykorzystanie utworzonej w 2014 roku 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 ciążącym na Spółce obowiązkami umownymi (potencjalne roszczenia z tytułu ewentualnych kar oraz dodatkowych kosztów realizacji projektów) utworzono rezerwy na łączną kwotę 6,5 mln PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciążących na Spółce zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 2,4 mln PLN. Rozwiązanie rezerwy było rezultatem prowadzonych negocjacji, w wyniku których ustalono, iż roszczenia względem Grupy były bezzasadne.

Zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą zasad tworzenia rezerw (zgodnie z punktem 9.19) na dzień 31 grudnia 2014 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

39. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2014 Grupa 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 68 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 7,1 mln zł.

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

Zestawienie zobowiązań Grupy 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	35 000	7 104	7 104	45 000	15 496
RAZEM krótkoterminowe	35 000	7 104	7 104	45 000	15 496
KREDYTY RAZEM	68 000	7 104	7 104	84 000	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.

40. 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	1 428	1 372
Wobec jednostek pozostałych	49 522	67 210
RAZEM	50 950	68 582
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 019	1 880
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	601	490
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	1 512	628
Zobowiązania wobec pracowników	37	25
Inne zobowiązania niefinansowe	1 039	1 057
RAZEM	5 208	4 080
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 158	72 662

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

<i>Zobowiązania budżetowe</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Podatek dochodowy od osób prawnych	369	1 447
Podatek VAT	359	2 252
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	3 230	3 015
Podatek dochodowy od osób fizycznych	935	872
Pozostałe	11	52
RAZEM	4 904	7 638

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 313	1 524
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	1 110	-
Obligacje	199	-
RAZEM	2 622	1 524

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	7 104	15 496
Pożyczki otrzymane	344	-
RAZEM	7 488	15 496

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 44.4.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 14 dni do 30 dni.

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.

41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	24 644	29 741
Niewykorzystanych urlopów	2 255	2 199
Niewypłaconych premii	1 335	1 190
Innych przychody przyszłych okresów	165	209
RAZEM	28 339	33 339

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa 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).

42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	52 102	55 909
Udzielone poręczenia	-	-
Inne zobowiązania warunkowe*	4 791	4 956
RAZEM	56 893	60 865

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

42.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych, na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa również nie posiadała takich zobowiązań.

W roku 2015 Grupa planuje ponieść wydatki inwestycyjne na poziomie 5,3 milionów złotych.

42.2. SPRAWY SPORNE

42.2.1. ISTOTNE SPRAWY SPORNE

Jak opisano szerzej w raporcie bieżącym nr 15/2014 oraz pkt. 12 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy, w dniu 15 grudnia 2014 roku WASKO S.A. 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 Grupy roszczenie wynikające z wyżej wymienionej noty odnoszące się do potencjalnej kary umownej jest bezzasadne. Otrzymana Nota nie została uznana przez WASKO S.A., 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 podparte 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 jednostki dominującej, 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.

42.2.2. SPRAWY SĄDOWE

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

42.3. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

43. 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	140 016
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2014	129 885
Zmiana bilansowa	-10 131
Przejęcie nieruchomości inwestycyjnej	800
Zapłata dokonana weksłem zaklasyfikowanym jako pozostałe aktywa finansowe	3 061
Nabycie jednostki zależnej	-407
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-6 677
ZMIANA STANU ZAPASÓW	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2013	12 475
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2014	14 883
Zmiana bilansowa	2 408
Nabycie jednostki zależnej	-31
Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 377
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2013	83 911
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2014	80 058
Zmiana bilansowa	-3 853
Emisja obligacji	15 000
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-1 307
Nabycie jednostki zależnej	-600
Zobowiązanie do odkupu udziałów niekontrolujących	1 493
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-1 078
Pozostałe korekty	-99
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-17 262
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2013	30 344
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2014	24 914
Zmiana bilansowa	-5 430
Nabycie jednostki zależnej	65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-5 495
ZMIANA STANU REZERW	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2013	14 075
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2014	9 012
Zmiana bilansowa	-5 063
Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych	5 063

44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami będącymi po 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 stowarzyszone	2014	8 102	-	1 662	-
	2013	6 885	5	1 351	-
*Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy	2014	3 330	6 308	-	16 451
	2013	4 608	6 858	4 056	1 372

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku jak również w okresie zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa 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.

44.1. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPLYWIE NA SPÓŁKĘ

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

44.2. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 Grupa posiadała udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Rodzaj powiązania	% w kapitale zakładowym
ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	24,94
"PRO-COIG" Spółka z o.o.	Katowice ul. Mikołowska 100	Spółka stowarzyszona	21,22

44.3. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM GRUPA JEST WSPÓLNIKIEM

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

44.4. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Grupę 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.

44.5. POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

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

44.6. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Grupa 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.

44.7. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY

44.7.1. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ GRUPY

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 723	1 004
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	557	304
RAZEM	2 280	1 308

44.7.2. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	20 487	19 335
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	159	137
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
RAZEM	20 646	19 472

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

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

45. 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:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta**31 grudnia 2014****31 grudnia 2013**

Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	55	55
Inne usługi poświadczające	35	35
RAZEM	90	90

46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe (nota 39), wyemitowane obligacje oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 20.3), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. 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 Grupa nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

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

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

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

46.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę 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 Grupy 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 28,5 mln złotych. W związku z istotnym zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupa.

Pośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyt w rachunku bieżącym jest najwrażliwszym instrumentem na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa poniosła 719 tysięcy (w roku 2013 była to kwota 89 tysięcy złotych) kosztów z tytułu odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 0,5 mln złotych (w roku 2013 wzrosłyby o 17 tysiące złotych).

Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w notce 46.1.

46.2. RYZYKO WALUTOWE

Grupa 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. Najistotniejszą pozycją do dnia 31 grudnia 2014 r. narażoną na ryzyko walutowe było zobowiązanie z tytułu umowy leasingu finansowego nieruchomości. Wartość opłaty leasingowej jest określona jako stała kwota w walucie EUR.

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)

46.3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

46.4. 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Grupa dokonuje bieżącej weryfikacji sytuacji rynkowej w sektorze wydobywczym oraz analizuje sytuację finansową swoich odbiorców. Po dniu bilansowym do daty niniejszego sprawozdania wszystkie należności wymagalne w tym okresie zostały uregulowane przez jednostki branży górniczej (tj. około 93% ekspozycji na dzień bilansowy). Obecnie Grupa nie ma do czynienia z koncentracją istotnych ryzyk związanych z zakłóceniem przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej w tym segmencie, jednakże biorąc pod uwagę sytuację rynkową polegającą na występowaniu opóźnień w spłacie poszczególnych należności przez uczestników rynkowych należących do grupy Klientów Spółki, Zarząd nie wyklucza wystąpienia w przyszłości zakłóceń dotyczących przepływów środków pieniężnych związanych z sytuacją w sektorze górniczym.

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

W roku 2014 Grupa istotnie ograniczyła swoje zaangażowanie w pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe. Ponadto dokonano sprzedaży nowych produktów (technologii) dla rynku telekomunikacyjnego dzięki czemu zredukowano ryzyko związane z pozostałymi aktywami, które w poprzednich okresach były narażone na potencjalne ryzyko kredytowe.

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

46.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Grupa 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 Grupy 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 Grupa nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Grupa nie ma problemów związanych ze ściągalsnością swoich należności. Grupa sporadycznie korzysta z obcych źródeł finansowania. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe krótkoterminowe zobowiązania są zapadalne do 3 miesięcy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy 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	-	328	985	991	-	2 304
Pożyczki otrzymane	-	344	-	-	-	344
Kredyty otrzymane	-	7 104	-	-	-	7 104
Obligacje	-	199	-	15 000	-	15 199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 255	47 695	-	-	-	50 950
RAZEM	3 255	55 670	985	15 991	-	75 901

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 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	-	344	1 180	2 088	-	3 612
Kredyty otrzymane	-	-	15 496	-	-	15 496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 748	50 834	-	-	-	68 582
RAZEM	17 748	51 178	16 676	2 088	-	87 690

47. INSTRUMENTY FINANSOWE

47.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Instrumenty finansowe	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	Zgodnie z MSR 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	129 885	140 016	129 885	140 016
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	15 540	12 929	15 540	12 929
Zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	50 950	68 582	50 950	68 582
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	22 647	15 496	22 647	15 496
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 304	3 612	2 304	3 612
Użyte skróty:					
PiN	– Pożyczki udzielone i należności,				
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,				
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
UdtW	– 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	416	308	56	339
WwWGpWF	-	176	-	-
PZFwgZK	-	-	1 500	1 900

Specyfikacja kosztów i przychodów w podziale na koszty/przychody z tyt. usług, odsetek, wyceny, odpisów aktualizujących, sprzedaży i innych zostały zaprezentowane w notach 12.1 – 12.4.

47.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa narażona jest na niewielkie ryzyko stopy procentowej, ponieważ posiada mało instrumentów finansowych narażonych na tego typu ryzyko. Prezentowane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, to w głównej mierze umowy leasingu środków transportu.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa wykorzystywała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 68 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2014 Grupa wykorzystywała 7,1 mln dostępnych środków w ramach kredytu w rachunku bieżącym. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa w ramach niepublicznej emisji wyemitowała obligacje o wysokości nominalnej 15 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 Grupy 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	199	15 000	-	-	-	-	15 199
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	15 540	-	-	-	-	-	15 540
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 748	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 313	729	243	19	-	-	2 304

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	12 929	-	-	-	-	-	12 929
Kredyty	15 496	-	-	-	-	-	15 496
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 524	1 312	569	207	-	-	3 612

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 Grupy, 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.

47.3. ZABEZPIECZENIE

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

47.3.1. ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

47.3.2. ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

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

48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierają działalność operacyjną Grupy i zwiększają wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa 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	56 158	72 663
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	22 647	15 496
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 540	12 929
Zadłużenie netto	63 265	75 230
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	200 977	189 466
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	200 977	189 466
Kapitał i zadłużenie netto	264 242	264 696
Wskaźnik dźwigni	24%	28%

49. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

<i>Zatrudnienie</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zarząd	14	12
Administracja	116	129
Dział sprzedaży	75	78
Pion produkcji	615	618
Pion usług	272	244
RAZEM	1 092	1 081

50. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym w Grupie nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest WASKO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego 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 Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 42.2.1. załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA
WASKO S.A.**

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej WASKO S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest WASKO S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 listopada 1999 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz.Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz.Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

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

Jednostka dominująca 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.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

- produkcję i sprzedaż maszyn przemysłowych,
- świadczenie usług naprawy maszyn przemysłowych,
- wdrażanie systemów informatycznych,
- przetwarzanie danych,
- zarządzanie stronami internetowymi (hosting),
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 91 187 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 200 977 tysięcy 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej 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. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
COIG S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2014
GABOS Software sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
COIG Software sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
D2S sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2014

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocy 4 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.



3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest WASKO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego 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 Grupy.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 42.2.1 załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 30 kwietnia 2015 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 23 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

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

	2014	2013	2012
suma bilansowa	328 481	340 164	364 752
kapitał własny	200 977	189 466	184 658
wynik finansowy netto	13 533	8 456	8 708
rentowność majątku (%)	4,1%	2,5%	2,4%
wynik finansowy netto x 100%			
suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)	7,1%	4,6%	5,1%
wynik finansowy netto x 100%			
kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)	3,6%	2,3%	3,0%
wynik finansowy netto x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
płynność – wskaźnik płynności I	2,37	1,22	1,27
aktywa obrotowe ogółem			
zobowiązania krótkoterminowe			
płynność – wskaźnik płynności III	0,22	0,09	0,29
środki pieniężne			
zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności	127 dni	136 dni	155 dni
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			

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

	2014	2013	2012
okres spłaty zobowiązań	65 dni	80 dni	119 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	17 dni	15 dni	21 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	66,3%	58,0%	58,9%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	38,8%	44,3%	49,4%
<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%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w 2014 roku wyniósł 4,1% i wzrósł w porównaniu do 2,5% w 2013 roku oraz w porównaniu do 2,4% w 2012 roku,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2014 roku wyniósł 7,1% i wzrósł w porównaniu do 4,6% w 2013 roku oraz w porównaniu do 5,1% w 2012 roku,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w 2014 roku wyniósł 3,6% i wzrósł w porównaniu do 2,3% w 2013 roku oraz w porównaniu do 3,0% w 2012 roku,
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 2,37 i wzrósł w porównaniu do 1,22 w 2013 roku oraz w porównaniu do 1,27 w 2012 roku,
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 0,22 i wzrósł w porównaniu do 0,09 w 2013 roku natomiast obniżył się w porównaniu do 0,29 w 2012 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2014 roku wyniósł 127 dni i zmniejszył się w porównaniu do 136 dni w 2013 roku oraz w porównaniu do 155 dni w 2012 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2014 roku wyniósł 65 dni i zmniejszył się w porównaniu do 80 dni w 2013 roku oraz w porównaniu do 119 dni w 2012 roku,

R

- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2014 roku wyniósł 17 dni i wzrósł w porównaniu do 15 dni w 2013 roku natomiast zmniejszył się w porównaniu do 21 dni w 2012 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2014 roku wyniósł 66,3% i wzrósł w porównaniu do 58,0% w 2013 roku oraz w porównaniu do 58,9% w 2012 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami w 2014 roku wyniósł 38,8% i zmniejszył się w porównaniu do 44,3% w 2013 roku oraz w porównaniu do 49,4% w 2012 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca 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 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 9 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 9.8 oraz 25 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 8 596 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 34 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego 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.).

10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane 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
z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 30 kwietnia 2015 roku