



RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016

ZAWIERAJĄCY:

- PISMO ZARZĄDU WASKO S.A.
- SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2016
- OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
- RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu WASKO S.A. przekazujemy Państwu Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Spółki za rok 2016, jednocześnie składamy serdeczne podziękowania za wsparcie naszych działań, wiarę i zaufanie jakim obdarzyliście Zarząd i Grupę Kapitałową WASKO S.A. w minionym roku.

Rok 2016 był trudny dla całej branży IT, jednak determinacja i wytrwałość w działaniu pozwoliła nam na utrzymanie przez Spółkę, jak również przez całą Grupę Kapitałową WASKO, dodatnich wyników finansowych.

Dzięki efektom synergii uzyskanym pomiędzy spółkami w Grupie, do których należy m.in. spółka Gabos Software, oferująca systemy informatyczne dedykowane dla sektora medycznego, znacząco zwiększyliśmy swój potencjał produktowy, wykorzystując okres stagnacji informatyzacji sektora medycznego na nakłady inwestycyjne i rozwojowe naszych głównych produktów dla tej branży.

W mijającym okresie utrzymaliśmy również wysoką pozycję konkurencyjną jako dostawca rozwiązań informatycznych dla sektora wydobywczego w Polsce. Spółka zależna COIG S.A. jako partner technologiczny wspomaga bieżącą działalność spółek węglowych, jak również proces restrukturyzacji tego sektora, czego odzwierciedleniem jest zawarcie kolejnych długoletnich umów z takimi klientami.

Dzięki odpowiednio prowadzonej polityce kapitałowej, aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej WASKO S.A. jest bardzo stabilna. Podstawowym źródłem finansowania działalności każdej ze Spółek Grupy są jej kapitały własne, na koniec 2016 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak kredyty, pożyczki, czy też dłużne papiery wartościowe, potwierdzając zdrowe i silne fundamenty, na których oparta jest jej działalność, a także bezpieczeństwo dla naszych odbiorców oraz dostawców.

Przed nami kolejny rok pełen wyzwań i ciężkiej pracy, w którym nadal będziemy otwarci na nowe możliwości i okazje biznesowe jakie pojawiają się na rynku - zarówno w kraju jak i za granicą, gdzie widzimy bardzo duży potencjał w dywersyfikacji oferowanych produktów i usług, kładąc nacisk na ich rozwój i stałe udoskonalanie.

Naszym celem jest także dalsze poszukiwanie i rozwój nowych innowacyjnych technologii, kontynuując przy ich realizacji współpracę z ośrodkami akademickimi, instytutami badawczo-rozwojowymi oraz prywatnymi inwestorami. Mamy przed sobą wiele ambitnych zamierzeń na kolejne lata, które wierzymy przełożą się bezpośrednio na wzrost wartości naszej Spółki.

Wszystkie zrealizowane projekty, które wykonaliśmy z utrzymaniem najwyższych standardów wymagały zaangażowania naszych pracowników i współpracowników, którym serdecznie dziękujemy. Dziękujemy również za dotychczasową współpracę wszystkim naszym klientom, kontrahentom, partnerom akademickim oraz instytucjom badawczym.

Jesteśmy przekonani, że informacje zaprezentowane w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym Grupy Kapitałowej WASKO S.A. pozwolą wszystkim zainteresowanym zapoznać się w sposób wyczerpujący z działalnością Spółki w roku 2016, jej sytuacją finansową oraz pozwolą ocenić jej perspektywę rozwoju na przyszłość.

Z poważaniem,
Zarząd WASKO S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu Grupy.....	10
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
4. Skład grupy kapitałowej.....	11
4.1. Zmiany w Grupie Kapitałowej.....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
5.2. Niepewność szacunków	12
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
6.1. Oświadczenie o zgodności	13
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie... 14	
9. Istotne zasady rachunkowości.....	15
9.1. Zasady konsolidacji	15
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	15
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe	16
9.5. Nieruchomości Inwestycyjne.....	17
9.6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	17
9.7. Wartości niematerialne	17
9.8. Wartość firmy	18
9.9. Leasing.....	19
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	19
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	20
9.12. Aktywa finansowe	20
9.13. Utrata wartości aktywów finansowych	22
9.13.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	22
9.13.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	22
9.13.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	22
9.14. Zapasy	22
9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	23
9.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	23
9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	23
9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
9.19. Rezerwy	24
9.20. Odprawy emerytalne.....	25
9.21. Przychody	25
9.21.1. Sprzedaż towarów i produktów	25
9.21.2. Świadczenie usług.....	25
9.21.3. Odsetki.....	25
9.21.4. Dywidendy	25
9.21.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	26
9.21.6. Dotacje rządowe.....	26
9.22. Podatki.....	26
9.22.1. Podatek bieżący	26
9.22.2. Podatek odroczony.....	26
9.22.3. Podatek od towarów i usług	27
9.23. Zysk netto na akcje.....	27
10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	28
11. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	31
12. Przychody i koszty	32
12.1. Pozostałe przychody operacyjne.....	32

12.2.	Pozostałe koszty operacyjne.....	32
12.3.	Przychody finansowe	33
12.4.	Koszty finansowe.....	33
12.5.	Koszty według rodzajów	34
12.6.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	34
12.7.	Koszty świadczeń pracowniczych	35
13.	Podatek dochodowy.....	35
13.1.	Obciążenie podatkowe	35
13.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	36
13.3.	Odroczony podatek dochodowy	37
14.	Działalność zaniechana	38
15.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	38
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	38
17.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	39
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	39
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	40
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.....	42
21.	Nieruchomości inwestycyjne	43
22.	Wartości niematerialne	44
23.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	45
24.	Wartość firmy.....	46
25.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	48
26.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	48
26.1.	Pożyczki.....	48
27.	Świadczenia pracownicze.....	49
27.1.	Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	49
28.	Zapasy	50
29.	Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu bieżącego podatku oraz pozostałe należności.....	50
30.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	52
31.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	52
31.1.	Pożyczki.....	52
31.2.	Certyfikaty inwestycyjne	52
31.3.	Weksle	53
32.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	53
33.	Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	54
33.1.	Kapitał podstawowy	54
33.1.1.	Wartość nominalna akcji	54
33.1.2.	Prawa akcjonariuszy.....	54
33.1.3.	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	54
33.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe	55
33.3.	Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	55
33.4.	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących.....	55
34.	Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	56
35.	Obligacje.....	56
36.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	56
37.	Rezerwy.....	57
37.1.	Zmiany stanu rezerw.....	57
37.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	57
37.3.	Rezerwa na odprawy emerytalne	57
37.4.	Inne rezerwy	57
38.	Kredyty.....	58
39.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	59
40.	Rozliczenia międzyokresowe	60
41.	Zobowiązania warunkowe.....	60
41.1.	Zobowiązania inwestycyjne	60
41.2.	Sprawy sporne	60
41.2.1.	Istotne sprawy sporne	60
41.2.2.	Sprawy sądowe	62
41.3.	Rozliczenia podatkowe.....	62
42.	Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	63

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 73 stanowią jego integralną część

43. Informacje o podmiotach powiązanych	64
43.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	64
43.2. Jednostka stowarzyszona	64
43.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem	64
43.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	64
43.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	65
43.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	65
43.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy	65
43.7.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	65
43.7.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	65
43.7.3. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych	65
44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	66
45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym – ryzyko	66
45.1. Ryzyko stopy procentowej	66
45.2. Ryzyko walutowe	67
45.3. Ryzyko cen towarów	67
45.4. Ryzyko kredytowe	67
45.5. Ryzyko związane z płynnością	68
46. Instrumenty finansowe	69
46.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów Finansowych	69
46.2. Ryzyko stopy procentowej	70
46.3. Zabezpieczenie	71
46.3.1. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	71
46.3.2. Zabezpieczenie wartości godziwej	71
47. Zarządzanie kapitałem	71
48. Struktura zatrudnienia	72
49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	73

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przychody netto ze sprzedaży	209 289	450 863	47 830	107 739
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2	32 602	-	7 791
Zysk (strata) brutto	1 887	32 066	431	7 663
Zysk (strata) netto	384	26 442	88	6 319
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-151	25 232	-35	6 029
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 209	104 411	-962	24 950
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 014	-16 427	-1 146	-3 925
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 604	-38 480	-1 281	-9 195
Przepływy pieniężne netto razem	-14 827	49 504	-3 389	11 830
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa razem	271 176	304 262	61 297	71 398
Zobowiązania długoterminowe	2 313	4 952	523	1 162
Zobowiązania krótkoterminowe	54 081	77 783	12 224	18 252
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	210 404	216 924	47 560	50 903
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	20 612	21 398
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,28	0,00	0,07

Wybrane dane finansowe prezentowane w tabeli powyżej przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,3757 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 4,1848 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień roku obrotowego. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,4240 na dzień 31 grudnia 2016 oraz 4,2615 na dzień 31 grudnia 2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Działalność kontynuowana	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży ogółem		209 289	450 863
Sprzedaż produktów	10,11	178 649	350 567
Sprzedaży towarów i materiałów	10	30 640	100 296
Koszty własny sprzedaży		163 412	371 579
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	139 944	287 003
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 468	84 576
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		45 877	79 284
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	1 123	2 398
Koszty sprzedaży	12.5	19 700	19 749
Koszty ogólnego zarządu	12.5	18 555	21 931
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	8 743	7 400
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2	32 602
Przychody finansowe	12.3	1 645	595
Koszty finansowe	12.4	266	1 636
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	23	506	505
Zysk (strata) brutto		1 887	32 066
Podatek dochodowy	13	1 503	5 624
Zysk (strata) netto		384	26 442
w tym przypisany			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-151	25 232
Akcjonariuszom niekontrolującym		535	1 210
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		384	26 442
w tym przypisany			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-151	25 232
Akcjonariuszom niekontrolującym		535	1 210
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,28
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,28

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Nota	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Aktywa trwałe		140 796	149 582
Rzeczowe aktywa trwałe	19	79 381	82 473
Wartości niematerialne	22,24	42 825	50 546
Nieruchomości inwestycyjne	21	6 692	6 746
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	23	8 070	7 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	26	407	629
Należności długoterminowe		163	164
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	2 755	818
Rozliczenia międzyokresowe	30	378	517
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Aktywa obrotowe		130 380	154 680
Zapasy	28	5 123	4 622
Należności handlowe oraz pozostałe należności	29	68 432	74 777
Rozliczenia międzyokresowe	30	1 677	2 191
Pozostałe aktywa finansowe	31	4 931	6 946
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	50 217	65 044
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	-	1 100
Aktywa razem		271 176	304 262
Kapitał własny ogółem		214 782	221 527
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		210 404	216 924
Kapitał podstawowy	33	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	33.2	99 489	91 412
Zyski zatrzymane		19 728	34 325
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	33.4	4 378	4 603
Zobowiązania Długoterminowe		2 313	4 952
Rezerwy	37	1 379	3 494
Pozostałe zobowiązania finansowe	35	261	545
Pozostałe zobowiązania	36	673	913
Zobowiązania krótkoterminowe		54 081	77 783
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	39	20 074	29 079
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34,38	26	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,39	585	1 174
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	39	147	4 489
Pozostałe zobowiązania budżetowe	39	8 127	9 240
Rozliczenia międzyokresowe	40	20 204	27 199
Rezerwy	37	4 918	6 602
Pasywa razem		271 176	304 262

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto		1 887	32 066
Korekty razem	42	-6 096	72 345
Udział w zyskach/stratach inwestycji w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	23	-506	-505
Amortyzacja	12.6	14 270	15 589
Odsetki i dywidendy, netto		-255	462
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-227	834
Zmiana stanu należności		6 346	55 042
Zmiana stanu zapasów		-501	10 261
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-10 052	-12 684
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-9 680	-2 990
Zmiana stanu rezerw		-3 799	1 084
Podatek dochodowy zapłacony		-7 782	-4 574
Pozostałe		6 090	9 826
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 209	104 411
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		417	373
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-9 509	-10 735
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		1 100	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-2 455
Wpływy z wykupu aktywów finansowych		407	-
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-304
Odsetki otrzymane		398	291
Splata udzielonych pożyczek		3 193	553
Udzielenie pożyczek		-1 020	-4 150
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 014	-16 427
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	5 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-1 149	-1 457
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		151	25 587
Splata kredytów		-125	-42 023
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	18	-6 383	-3 648
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym		-742	-
Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	-20 000
Nabycie udziałów niekontrolujących		-615	-3 432
Odsetki zapłacone		-79	-1 074
Dotacje otrzymane		3 338	2 567
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-5 604	-38 480
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		-14 827	49 504
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-14 827	49 504
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		65 044	15 540
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		50 217	65 044
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2 747	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016	91 187	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527
Zysk za okres	-	-	-151	-151	535	384
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-6 383	-6 383	-742	-7 125
Podział zysku za 2015 rok	-	8 077	-8 077	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	14	14	-18	-4
Na dzień 31 grudnia 2016	91 187	99 489	19 728	210 404	4 378	214 782

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015	91 187	89 739	11 455	192 381	8 596	200 977
Zysk za okres	-	-	25 232	25 232	1 210	26 442
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-3 648	-3 648	-	-3 648
Podział zysku za 2014 rok	-	1 673	-1 673	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	2 959	2 959	-5 203	-2 244
Na dzień 31 grudnia 2015	91 187	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527

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 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2016 roku wchodził:

Michał Mental	- Członek Zarządu
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	- Członek Zarządu
Łukasz Miettła	- Członek Zarządu
Katarzyna Ekiert	- Członek Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu jednostki dominującej ulegał następującym zmianom:

- dnia 1 lutego 2016 roku Członek Zarządu Pan Tomasz Macalik został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- dnia 1 lutego 2016 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Przemysław Ligenza
- dnia 11 kwietnia 2016 roku Pan Przemysław Ligenza złożył rezygnację z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A
- dnia 18 maja 2016 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Wojciecha Wajdy z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu WASKO S.A.
- dnia 15 września 2016 roku Pan Paweł Kuch oraz Pan Andrzej Rymuza złożyli rezygnację z pełnionych funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A
- dnia 15 września 2016 roku Rada Nadzorcza WASKO S.A. podjęła uchwały w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki następujących Członków Zarządu: Panią Katarzynę Ekiert, Panią Katarzynę Maksymowicz, Pana Michała Mentala oraz Pana Łukasza Miettłę, jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 września 2016 roku podjęła uchwałę w sprawie dokonania zmiany pełnionej przez Pana Tomasza Macalika funkcji Wiceprezesa Zarządu na funkcję Członka Zarządu.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 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 2016</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2015</i>
Jednostki zależne				
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi	93,95%	93,93%
Gabos Software Sp. z o.o.	Bytom	informatyczne Kompleksowe, dedykowane usługi	100,00%	90,00%
*COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.	Katowice	informatyczne Usługi	100,00%	*93,93%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	informatyczne Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	50,05%	50,05%
Jednostki stowarzyszone				
**ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	23,43%	23,43%
***"PRO-COIG" Spółka z o.o.	Katowice ul. Mikołowska 100	Spółka stowarzyszona	0,00%	19,93%

*COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 była jednostką bezpośrednio zależną od COIG S.A.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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 2016 roku WASKO S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie w COIG S.A. do poziomu 93,95% nabywając 127 akcji. Jednostka dominująca nabyła 10% udziałów w Spółce Gabos Software Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, zwiększając swoje zaangażowanie do 100%. Ponadto WASKO S.A. dokonało nabycia 100% udziałów COIG Software Sp. z o.o. do spółki zależnej COIG S.A.

COIG S.A. w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 zbyła posiadane udziały w PRO-COIG Sp. z o.o.

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 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 notce nr 24. 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 notce 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 notce 37.4 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 wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty z tytułu kontraktu ujmuje się jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. 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 2016 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 2013 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 2015 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 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- 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 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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 2015 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 2016	31 grudnia 2015
USD	4,2037	3,9011
EUR	4,4240	4,2615

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. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

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

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

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 wyceniane są 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 bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

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 ujmują 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 ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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 odroczony, odnosi się w poczet innych całkowitych dochodów. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy 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 ujmuje 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 z zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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, wadła 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 2016 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2015: 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. Powstałe z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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 aktualnej oceny rynkowej 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 aktuariusza. 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. W roku 2016 jednostka dokonała zmiany prezentacji segmentów operacyjnych w oparciu o aktualną strukturę organizacyjną grupy oraz cele sprzedażowe.

Przyjęte przez Spółkę w 2016 roku sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Inwestycje infrastrukturalne,
- Działalność handlowa,
- Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne,
- Usługi IT,
- Systemy wspomagające zarządzanie
- Usługi przetwarzania danych
- Pozostałe usługi

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 2016 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Dane dotyczące roku zakończonego dnia 31 grudnia 2015 zostały przekształcone zgodnie z nowymi segmentami sprawozdawczymi.

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 2016 roku – działalność kontynuowana według segmentów

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Inwestycje infrastrukturalne	Działalność handlowa	Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne	Usługi IT	Pozostałe usługi	Systemy wspomagające zarządzanie	Usługi przełwarzania danych	RAZEM
Przychody ze sprzedaży ogółem	44 989	30 640	22 827	28 064	15 874	51 849	15 046	209 289
Koszt własny sprzedaży	39 587	23 468	15 973	25 102	14 428	39 315	5 539	163 412
Wynik segmentu	5 402	7 172	6 854	2 962	1 446	12 534	9 507	45 877
Przychody nieprzypisane								2 768
Koszty nieprzypisane								47 264
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych								506
Zysk przed opodatkowaniem								1 887
Podatek dochodowy								1 503
Zysk netto za rok obrotowy								384

Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku – działalność kontynuowana według segmentów:

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Inwestycje infrastrukturalne	Działalność handlowa	Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne	Usługi IT	Pozostałe usługi	Systemy wspomagające zarządzanie	Usługi przełwarzania danych	RAZEM
Przychody ze sprzedaży ogółem	167 718	100 296	47 610	29 685	32 322	52 785	20 447	450 863
Koszt własny sprzedaży	150 245	84 576	36 173	17 158	35 135	40 954	7 338	371 579
Wynik segmentu	17 473	15 720	11 437	12 527	-2 813	11 831	13 109	79 284
Przychody nieprzypisane								2 993
Koszty nieprzypisane								50 716
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych								505
Zysk przed opodatkowaniem								32 066
Podatek dochodowy								5 624
Zysk netto za rok obrotowy								26 442

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 2016 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Poniesione koszty umowy	17 890	10 123
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	4 904	1 019
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	22 794	11 142
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	17 602	7 264
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	5 192	3 878
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	896	823
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	6 088	4 701
Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres	22 528	11 142

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>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Rozwiązanie rezerw	-	36
Przychody z odsprzedaży - refaktury	267	85
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	-	4
Otrzymane bonusy	55	34
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	122	834
Inne	647	540
Rozwiązanie odpisów aktualizujących prace rozwojowe	-	791
Rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	32	74
RAZEM	1 123	2 398

12.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Utworzone rezerwy	306	-
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych i spornych	2 930	3 511
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji – nota 40	2 538	1 862
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	36	78
Odpis aktualizujący wartość zapasów	269	434
Koszty sądowe	70	201
Odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	1 286	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i nieruchomości inwestycyjne	-	483
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	126	459
Koszty usług refakturowanych	-	-
Kary	103	42
Darowizny	34	208
Inne	1 045	122
RAZEM	8 743	7 400

12.3. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>Przychody finansowe</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	656	293
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	15	74
Pozostałe odsetki od instrumentów finansowych	84	84
Różnice kursowe	329	-
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	63	17
Zysk ze zbycia inwestycji	407	-
Inne	91	127
RAZEM	1 645	595

12.4. KOSZTY FINANSOWE

<i>Koszty finansowe</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Aktualizacja wartości aktywów dostępnych do sprzedaży (trwała utrata wartości)	-	321
Odsetki od kredytów bankowych	1	325
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	76	92
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	140	-
Odsetki od obligacji	-	385
Różnice kursowe	-	289
Odsetki od innych zobowiązań/kontrahentów	6	180
Odsetki budżetowe	23	25
Inne	20	19
RAZEM	266	1 636

12.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>Koszty według rodzajów</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	14 270	15 589
Zużycie materiałów i energii	29 799	44 619
Usługi informatyczne	1 300	11 987
Usługi serwisowe	4 974	11 107
Usługi instalacyjne	3 696	6 342
Usługi najmu	6 638	6 354
Usługi budowlane	10 556	109 172
Usługi geodezyjne i projektowe	1 050	3 836
Inne usługi obce	17 201	20 561
Podatki i opłaty	2 149	2 242
Wynagrodzenia	81 868	81 142
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 049	15 717
Pozostałe koszty	3 875	4 471
Razem koszty według rodzaju, w tym:	193 425	333 139
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	139 944	286 074
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	19 700	19 749
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	18 555	21 931
Zmiana stanu produktów	15 226	5 385

12.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

<i>Amortyzacja</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Amortyzacja środków trwałych	8 290	9 652
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 980	5 937
Razem koszty amortyzacji, w tym:	14 270	15 589
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 464	13 701
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	642	620
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 164	1 268

12.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Wynagrodzenia pracownicze	75 775	75 915
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	6 093	5 227
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	13 529	13 596
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	253	216
Inne świadczenia pracownicze	2 267	1 905
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym;	97 917	96 859
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	72 947	73 611
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	12 388	11 137
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 582	12 111

13. PODATEK DOCHODOWY

13.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

<i>Składniki obciążenia podatkowego</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Ujęte w zysku lub stracie:		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 440	8 724
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-1 937	-3 100
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto	1 503	5 624
Ujęte w innych całkowitych dochodach:		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 503	5 624

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 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 887	32 066
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 887	32 066
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	358	6 093
Straty w jednostkach bez prawa do odliczenia	11	25
Rezerwa na zobowiązania NKUP	-	-
Koszty reprezentacji	361	140
PFRON	278	119
Kary i odszkodowania	114	91
Umorzone należności	95	41
Usługi obce	30	31
Amortyzacja	14	14
Pozostałe różnice nie stanowiące podstawy opodatkowania	242	-930
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 80% (2015: 18%)	1 503	5 624
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	1 503	5 624
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	1 503	5 624

13.3. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

<i>Podatek odroczony</i>	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	7 063	7 331	268	908
Leasing finansowy	117	114	-3	-11
Wycena kontraktów długoterminowych	455	172	-283	951
Wycena jednostek stowarzyszonych według metody praw własności	1 049	952	-97	-95
Prace rozwojowe	668	-	-668	-
Wycena pożyczek	8	10	2	3
Pozostałe	372	219	-153	-33
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 732	8 798	-934	1 723
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	548	567	-19	139
Premie	38	690	-652	455
Niezafakturowane koszty okresu	520	337	183	89
Odpis aktualizujący należności	1 924	1 513	411	611
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 198	1 228	-30	862
Rezerwa na gwarancje	407	996	-589	699
Pozostałe rezerwy	1 821	688	1 133	-581
Wycena kontraktów długoterminowych	381	508	-127	-698
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	1 036	1 698	-662	400
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	232	293	-61	9
Odprawy emerytalne	96	105	-9	-10
Ubezpieczenia społeczne obciążające pracodawcę	-	112	-112	11
Straty podatkowe	3 197	34	3 163	-49
Nieuregulowane zobowiązania	-	44	-44	-1 277
Wartość bilansowa sprzedanych licencji	589	765	-176	765
Inne	500	38	462	-48
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	12 487	9 616	2 871	1 377
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1 937	3 100
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach				
- ujęte w rachunku zysków i strat			1 937	3 100
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	2 755	818		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 755	818		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)	-	-		

Na dzień 31 grudnia 2016 jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2015 Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

15. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 733
Odpis do ceny sprzedaży	-	633
Aktywa netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	1 100

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku spółka zależna dokonała sprzedaży nieruchomości klasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2015 została doprowadzona do ceny sprzedaży poprzez zwiększenie odpisu aktualizującego o 233 tys. PLN.

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 2016 roku wynosi - 4 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 18 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone pracownikom	504	531
Środki pieniężne	608	335
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 116	884
Saldo po skompensowaniu – aktywa (zobowiązania)	-4	-18
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	856	426

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 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	384	26 442
Zysk /(strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) netto	384	26 442
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	384	26 442
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	0,004	0,29

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 2015 rok, wypłacona dnia 29 lipca 2016 roku, wyniosła 6 383 tysięcy PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2015 wyniosła 0,07 PLN. W roku 2015 wypłacono dywidendę za rok 2014 w kwocie 3 648 tysięcy PLN.

Zarząd jednostki dominującej zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłacenie dywidendy za rok 2015 zgodnie z dotychczasową polityką dywidendową.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

	<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 2016 roku	16 204	76 534	38 108	11 211	3 952	3 281	149 290
Zwiększenia stanu	-	-	-	384	-	5 613	5 997
Sprzedaż/likwidacja	-	36	5 016	2 095	448	-	7 595
Transfer	-	1 966	4 276	630	-	-6 872	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	16 204	78 464	37 368	10 130	3 504	2 022	147 692
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	30 728	25 288	7 117	3 565	119	66 817
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 487	5 211	1 463	129	-	8 290
Sprzedaż/likwidacja	-	2	4 892	1 467	435	-	6 796
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	32 213	25 607	7 113	3 259	119	68 311
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	16 204	45 806	12 820	4 094	387	3 162	82 473
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	16 204	46 251	11 761	3 017	245	1 903	79 381

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

	<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 2015 roku	17 436	68 682	37 538	11 500	3 932	9 020	148 108
Zwiększenia stanu	-	166	2 772	1 130	65	4 474	8 607
Sprzedaż/likwidacja	-	-	3 360	1 605	64	-	5 029
Transfer	-1 232	7686	1 158	186	19	-10 213	-2 396
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	16 204	76 534	38 108	11 211	3 952	3 281	149 290
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	29 048	22 135	6 811	3 479	262	61 735
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 905	6 116	1 492	139	-	9 652
Sprzedaż/likwidacja	-	-	2 958	1 186	53	-	4 197
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-54	-54
Transfer	-	-225	-5	-	-	-89	-319
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	30 728	25 288	7 117	3 565	119	66 817
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	17 436	39 634	15 403	4 689	453	8 758	86 373
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	16 204	45 806	12 820	4 094	387	3 162	82 473

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 454 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 2 263 tysiące PLN).

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki trwałe zaliczane do kategorii „maszyny i urządzenia” o wartości netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszącej 2,8 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2015 ich wartość wynosiła 3,2 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 2016 roku kształtowały się na poziomie 5 463 tysięcy złotych (w 2015 roku 5 045 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 2016 roku 5 576 tys. PLN (rok poprzedni 4 778 tys. PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa korzysta ze środków trwałych (środki transportu) użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych jako umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

<i>Opłaty leasingowe</i>	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	625	585	935	868
W okresie od 1 do 5 lat	280	261	599	545
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	905	846	1 534	1 413
Minus koszty finansowe	-59	-	-121	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	846	846	1 413	1 413
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	261	261	545	545
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	585	585	868	868

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 76 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku: 92 tysięcy PLN).

Umowy leasingu środków transportu zawierane są na okres 48 miesięcy na warunkach rynkowych. Pozostałe informacje dotyczące między innymi efektywnej stopy procentowej zostały zaprezentowane w notce nr 34 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 grupa nie dokonywała transakcji dotyczących nieruchomości inwestycyjnych. W roku zakończonym 31 grudnia 2015 grupa nabyła grunty nieruchomości, które zostały zaklasyfikowane do grupy nieruchomości inwestycyjnych oraz dokonała przeklasyfikowania środków trwałych oraz środków trwałych w budowie do nieruchomości inwestycyjnych w związku ze zmianą sposobu ich użytkowania.

Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	7 315
Zwiększenia stanu – nabycie	-
Zmniejszenia	-
Transfery	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	7 315
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	569
Odpisy aktualizujące	-21
Transfery	75
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	623
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	6 746
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	6 692

Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 465
Zwiększenia stanu – nabycie	2 454
Zmniejszenia	-
Transfery	2 396
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	7 315
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	-
Odpisy aktualizujące	250
Transfery	319
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	569
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	2 465
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	6 746

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku uzyskane przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 68 tys. Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku wyniosły 68 tys.

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 roku	46 235	19 408	38 536	1 625	105 804
Zwiększenia stanu	-	-	405	5 423	5 828
Sprzedaż/likwidacja	-	-	977	1	978
Transfer	276	-	-354	78	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	46 511	19 408	37 610	7 125	110 654
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	28 177	3 561	23 278	242	55 258
Amortyzacja za rok obrotowy	7 937	-	4 336	-	12 273
Sprzedaż/likwidacja	-	-	977	-	977
Odpis aktualizujący	-1 041	-	-11	2 327	1 275
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	35 073	3 561	26 626	2 569	67 829
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	18 058	15 847	15 258	1 383	50 546
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	11 438	15 847	10 984	4 556	42 825

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015 roku	36 053	19 408	30 629	24 288	110 378
Zwiększenia stanu	-	-	1 692	1 525	3 217
Sprzedaż/likwidacja	4 725	-	213	2 853	7 791
Transfer	14 907	-	6 428	-21 335	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	46 235	19 408	38 536	1 625	105 804
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	20 143	3 561	19 419	4 182	47 305
Amortyzacja za rok obrotowy	8 364	-	4 057	-	12 421
Sprzedaż/likwidacja	697	-	213	2 782	3 692
Odpis aktualizujący	-1 033	-	15	242	-776
Transfer	1 400	-	-	-1 400	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	28 177	3 561	23 278	242	55 258
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	15 910	15 847	11 210	20 106	63 073
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	18 058	15 847	15 258	1 383	50 546

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2016 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). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 grupa utworzyła odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 2,3 mln. złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 1 033 tys. złotych (w analogicznym okresie 2015 roku utworzono odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 242 tys. złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 1 033 tys. złotych).

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2016 roku aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i są amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W roku 2016 amortyzacja wartości niematerialnych w kwocie 6 441 tys. złotych dotycząca projektów dofinansowanych została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

23. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku spółka zależna dokonała sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej PRO-COIG Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa WASKO S.A. posiada udiały 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	23,43
--------------------------	---------------------------------	-------------------------	-------	-------

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	8 070	7 565
Odpis aktualizujący akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	-	(1)
RAZEM	8 070	7 564

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

<i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	34 421	27 047
Aktywa trwałe (długoterminowe)	20 186	30 032
Zobowiązania krótkoterminowe	16 246	17 110
Zobowiązania długoterminowe	5 995	9 634
AKTYWA NETTO	32 366	30 335
Udział w aktywach netto	8 070	7 565
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-
Przychody	56 726	62 960
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej	14 147	13 348
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	506	721

24. WARTOŚĆ FIRMY

<i>Bilansowa wartość firmy w tym:</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</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	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	15 847

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 jak i 31 grudnia 2015 nie było zmian wartości firmy. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z przejęcia Gabos Software Sp. z o.o. utraciła ekonomiczną wartość. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 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 7,5%. Przepływy oparto założeniach budżetowych dotyczących roku 2017.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 110 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy kwotę 117 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z przejęcia z COIG S.A. utraciła ekonomiczną wartość. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek przejęcia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 7,5%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe wraz z uwzględnieniem założeń budżetowych dotyczących roku 2017.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 2,8 mln. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 3 mln. 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 2016 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 2016 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 7,5%. 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 przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 376 tys. zł, nie powodując utraty wartości firmy. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 186 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.

25. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</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 2016 jak również w roku 2015 Grupa w nie dokonała nabyć akcji ani udziałów w spółkach notowanych na regulowanych rynkach.

26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

<i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Pożyczki udzielone	407	629
RAZEM	407	629

26.1. POŻYCZKI

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

Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych na dzień 31 grudnia 2016 roku pożyczek długoterminowych:

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Podmiotom powiązanym	407	6	407
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016	407		407

Pożyczki są oprocentowane według stałych stóp procentowych, termin spłaty ostatniej raty ubiega w lutym 2022 roku. Umowy zakładają możliwość okresowej (rocznej) aktualizacji stóp procentowych,

27. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

27.1. 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 licencjonowanego aktuarium tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku jak i dnia 31 grudnia 2015 roku nie miały miejsca zdarzenia istotnie wpływające na założenia przyjęte przez Spółkę do szacunkowej aktualizacji wartości rezerwy.

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 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Na dzień 1 stycznia	553	604
Utworzenie rezerwy	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	50	51
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	503	553

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

Założenia aktuarialne	31 grudnia 2016*	31 grudnia 2015*
Stopa dyskontowa (%)	2,5	2,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	10,0	10,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2-5 - 2,6	2-5 - 2,6

* dane przyjęte przez Grupę w szacunkowej aktualizacji wysokości rezerwy

28. ZAPASY

Zapasy	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Towary i materiały (według cen nabycia)	7 033	6 011
Wyroby gotowe	398	422
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Odpis aktualizujący wartość towarów	-2 182	-1 924
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-144	-144
Zaliczki na dostawy	18	257
RAZEM	5 123	4 622

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 269 tys. złotych.

roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 434 tys. złotych. Wykorzystanie odpisu wyniosło 10 tys. złotych.

Utworzony w poprzednich okresach odpis dotyczył zapasów zalegających na magazynie.

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość zapasów w wysokości 3,5 mln złotych stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banku tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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 2016 roku to 3 566 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 3 206 tysięcy złotych).

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

Należności	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług	57 729	66 923
Należności od jednostek powiązanych	3 560	2 785
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	6 394	4 701
Pozostałe należności budżetowe	-	-
Wadia	490	317
Inne	259	51
Należności ogółem (netto)	68 432	74 777
Odpis aktualizujący należności	11 934	9 627
Należności brutto	80 366	84 404

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 43.4.

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 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 11 934 tysięcy PLN (2015: 9 627 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2016 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 notce 43.4.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

<i>Zmiany odpisu aktualizującego należności</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 627	6 416
Zwiększenie	3 155	4 334
Wykorzystanie	623	300
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	225	823
<i>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</i>	11 934	9 627
Struktura wiekowa należności	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Należności nieprzeterminowane	62 452	68 170
Przeterminowane 1-90 dni	6 575	9 032
Przeterminowane 91-180 dni	940	509
Przeterminowane 181-360 dni (objęte 50% odpisem aktualizującym ich wartość)	825	180
Przeterminowane powyżej 361 dni (objęte odpisem aktualizującym ich wartość)	9 574	6 513
<i>Należności ogółem (brutto)</i>	80 366	84 404
Odpis aktualizujący należności	11 934	9 627
<i>Należności netto</i>	68 432	74 777

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 jak i 31 grudnia 2015 roku nadwyżka utworzenia odpisu aktualizującego należności nad jego rozwiązaniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.2).

30. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Koszty gwarancji dobrego wykonania	90	113
Koszty ubezpieczeń	335	285
Roczne licencje oraz usługi asysty technicznej	684	1 402
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	152	391
RAZEM	1 677	2 191

31. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Otrzymane weksle	3 295	3 211
Pożyczki	1 636	3 735
RAZEM	4 391	6 946

31.1. POŻYCZKI

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Jednostkom powiązanym	1 106	6%	1 106
Pozostałym jednostkom	670	5-6%	530
Stan na 31 grudnia 2016	1 776		1 636
Jednostkom powiązanym	43	6%	43
Pozostałym jednostkom	3 692	5-6%	3 692
Stan na 31 grudnia 2015	3 735		3 735

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są 5-6% w ujęciu rocznym. Pożyczki zabezpieczone są wekslami.

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa dokonała odpisu wartości udzielonej pożyczki w wysokości 140 tys. zł. Odpis obciążył pozostałe koszty finansowe. (w roku 2015 Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych).

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

31.2. CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

<i>Certyfikaty inwestycyjne</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
SECUS FIZ spółek niepublicznych	-	321
Odpis aktualizujący wartość jednostek	-	-321
RAZEM	-	-

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku zakończyła się likwidacja SECUS Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych. Z tytułu likwidacji spółka otrzymała 407 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała 765 Certyfikatów inwestycyjnych serii B SECUS Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość jednostek została objęta odpisem w kwocie 321 tys. zł. w związku z trudnościami z zakończeniem procesu likwidacji funduszu.

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

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).

31.3. 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.

32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są 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 2016 roku wynosi 50 217 tysięcy złotych (31 grudnia 2015 roku: 65 044 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2016 kwota 2 474 tysięcy złotych, będąca zabezpieczeniem udzielonej przez bank gwarancji podlegała ograniczeniom w dostępie.

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

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i kasie	16 500	21 294
Lokaty krótkoterminowe	33 717	43 750
RAZEM	50 217	65 044

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

33.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

<i>Kapitał akcyjny (w tys.)</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</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 2016 oraz 2015 nie uległ zmianie.

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone

<i>(w tys.)</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
Na dzień 1 stycznia 2016	91 187	91 187
Zmiany w roku 2016	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016	91 187	91 187
Na dzień 1 stycznia 2015	91 187	91 187
Zmiany w roku 2015	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015	91 187	91 187

33.1.1. WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

33.1.2. PRAWA AKCJONARIUSZY

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

33.1.3. AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE

<i>Główni akcjonariusze</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Wojciech Wajda – udział w kapitale	66,7%	66,7%
Wojciech Wajda – udział w głosach	66,7%	66,7%
Krystyna Wajda – udział w kapitale	14,5%	14,5%
Krystyna Wajda – udział w głosach	14,5%	14,5%

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 nie było zmian udziałów głównych akcjonariuszy. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 główni akcjonariusze większościowi zwiększyli swoje pakiety akcji, doszło również do transakcji sprzedaży akcji pomiędzy głównymi akcjonariuszami. O transakcjach tych Spółka informowała w raportach bieżących nr 2/2015, 3/2015, 4/2015, 5/2015, 15/2015, 16/2015, 18/2015, 19/2015, 20/2015, 21/2015 oraz 22/2015.

33.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyniku finansowego za rok 2015 w kwocie 8 077 tysięcy PLN.

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

33.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY

Niepodzielony wynik finansowy podlega w całości podziałowi. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

33.4. KAPITAŁY AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Na dzień 1 stycznia	4 603	8 596
Udział w wyniku jednostek zależnych	535	1 210
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym	-742	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-18	-5 203
Na dzień 31 grudnia	4 378	4 603

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca nabyła 12 akcji COIG S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych. W tymże roku spółka COIG S.A. wypłaciła dywidendę akcjonariuszom niekontrolującym w wysokości 742 tys. PLN. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Jednostka Dominująca nabyła 48 199 akcji COIG S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych, co spowodowało zmniejszenie kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących o 5,2 mln złotych. W dniu 12 kwietnia 2016 Jednostka Dominująca nabyła 10% akcji Gabos Software Sp. z o.o. za łączną kwotę 306 tys. złotych.

34. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Długoterminowe:				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	7,46	31.01.2019*	261	545
RAZEM			261	545
Krótkoterminowe:				
Kredyty bankowe	-	-	26	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	7,46	31.12.2017*	585	868
RAZEM			611	1 174

* podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego
 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie numer 38.
 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w nocie numer 20.3.

35. OBLIGACJE

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 Grupa nie dokonywała emisji ani odkupu obligacji. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 Grupa dokonała niepublicznej emisji obligacji; w dniu 30 czerwca 2015 roku objętych zostało 5 obligacji o łącznej wartości nominalnej 5 milionów złotych. Obligacje zostały wykupione dnia 31 grudnia 2015. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku. W dniu 29 czerwca 2015 roku Grupa dokonała przedterminowego wykupu 15 obligacji wyemitowanych w dniu 1 września 2014 o wartości nominalnej 15 milionów złotych.

36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 673 tys. zł. stanowią kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy. Termin zwolnienia ostatniej gwarancji dobrego wykonania ubiega w roku 2021.

37. REZERWY

37.1. ZMIANY STANU REZERW

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	5 243	553	4 300	10 096
Utworzenie rezerw	761	-	602	1 363
Wykorzystanie	1 461	-	762	2 223
Rozwiązanie	1 972	50	917	2 939
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 571	503	3 223	6 297
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016	1 587	108	3 223	4 918
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016	984	395	-	1 379
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 565	604	6 843	9 012
Utworzenie rezerw	3 678	-	1 939	5 617
Wykorzystanie	-	-	2 700	2 700
Rozwiązanie	-	51	1 782	1 833
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 243	553	4 300	10 096
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015	2 282	120	4 200	6 602
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015	2 961	433	100	3 494

37.2. 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 wyznaczone jako relacja poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych w okresie do wartości sprzedaży produktów, towarów objętych gwarancją. Rezerwy dla zakończonych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku kontraktów dotyczących szkieletowych sieci szerokopasmowych zostały wyznaczone na podstawie szacunków zgodnie z najlepszą wiedzą grupy.

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.

37.3. REZERWA NA ODPRawy EMERYTALNE

Grupa tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisaną w notcie 9.20

37.4. INNE REZERWY

W roku 2016 roku w związku z ciążącym na Grupie obowiązkami umownymi (potencjalne roszczenia z tytułu ewentualnych kar oraz dodatkowych kosztów realizacji projektów) utworzono rezerwy na łączną kwotę 0,6 mln PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciążących na

Grupie zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 0,9 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 2016 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

38. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku wyniosła 26 mln zł. Wykorzystanie na dzień 31 grudnia 2016 wynosiło 26 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku linie nie były wykorzystane.

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

<i>Kredyty otrzymane</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2016</i>	<i>Saldo na 31.12.2016</i>	<i>Wartość bilansowa 31.12.2016</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2015</i>	<i>Saldo na 31.12.2015</i>
Kredyt w rachunku bieżącym	26 000	-	-	56 000	-
RAZEM krótkoterminowe	26 000	-	-	56 000	-
KREDYTY RAZEM	26 000	-	-	56 000	-

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 jest zastaw rejestrowy na środkach trwałych spółki zależnej oraz zastaw rejestrowy na zapasach. Kredyt długoterminowy zabezpieczony był dodatkowo cesją z kontraktu długoterminowego.

39. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Wobec jednostek powiązanych	357	242
Wobec jednostek pozostałych	16 827	25 571
RAZEM	17 184	25 813
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	455	2 131
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	4	8
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	110	211
Zobowiązania wobec pracowników	2 163	-
Inne zobowiązania niefinansowe	158	916
RAZEM	2 890	3 266
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 074	29 079

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

<i>Zobowiązania budżetowe</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Podatek dochodowy od osób prawnych	147	4 489
Podatek VAT	3 638	4 690
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	3 338	3 439
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 110	1 058
Pozostałe	41	53
RAZEM	8 274	13 729

Pozostałe zobowiązania finansowe

<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	585	868
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	-	306
RAZEM	585	1 174

Kredyty i pożyczki

<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	26	-
RAZEM	26	-

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 43.4.

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.

40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	15 682	19 769
Niewykorzystanych urlopów	2 884	2 986
Niewypłaconych premii	1 200	3 631
Licencji	296	651
Innych przychody przyszłych okresów	142	162
RAZEM	20 204	27 199

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa prezentuje w przychodach przyszłych okresów otrzymane dotacje budżetowe oraz dotacje ze środków unijnych na łączną kwotę 15 682 tys. PLN. Dotacje budżetowe przeznaczone są na realizację określonych między innymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju prac badawczo-rozwojowych. Nakłady na prace rozwojowe zostały ujęte jako wartości niematerialne (nota 22).

41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	12 842	18 252
Udzielone poręczenia	5 598	4 700
Inne zobowiązania warunkowe*	23 688	24 866
RAZEM	42 128	47 818

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

41.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 748 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 465 tysięcy złotych. W roku 2016 Grupa planuje ponieść wydatki inwestycyjne na poziomie 6 milionów złotych.

41.2. SPRAWY SPORNE

41.2.1. ISTOTNE SPRAWY SPORNE

W dniu 05.12.2017 Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym nr 24/2016 poinformował o odesłaniu bez akceptacji i bez księgowania otrzymanej w dniu 5 grudnia 2016 roku od Głównego Inspektoratu Transportu Drogowego noty obciążeniowej na kwotę 51,7 mln zł. Otrzymana nota to druga nota dotycząca umowy z dnia 02 sierpnia 2012 roku podpisanej pomiędzy Emitentem jako Wykonawcą i Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego jako Zamawiającym, 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.

Nota obciążeniowa dotyczy nie dotrzymania poziomu rzekomej niesprawności urządzeń rejestrujących

w okresie od dnia 01 listopada 2013 r. do dnia 31 października 2015 r., na którą składają się kary umowne w wysokości 39,1 mln zł za nie dotrzymanie gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń w II okresie rozliczeniowym oraz 12,5 mln zł za III okres rozliczeniowy. Mając na uwadze, że Emitent został uprzednio obciążony przez Główny Inspektorat Transportu Drogowego karą umowną w wysokości 50,67 mln zł

w I okresie rozliczeniowym, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2014 w dniu 16.12.2014 r., łączna wysokość kar umownych naliczonych Emitentowi z tytułu realizacji umowy nr 289/2012 z dnia 02 sierpnia 2012 r. wynosi 102,3 mln zł. Kwestia zasadności zapłaty pierwszej noty obciążeniowej za pierwszy okres rozliczeniowy jest obecnie przedmiotem sporu sądowego przed Sądem Okręgowym w Warszawie, o którym Spółka poinformowała w dniu 14.04.2016 r. w raporcie bieżącym nr 4/2016.

W ocenie Emitenta żądanie zapłaty wyżej wymienionej kary umownej jest oczywiście bezzasadne i w tym zakresie Zarząd WASKO S.A. prezentuje następujące stanowisko:

Zarząd WASKO S.A. uznał otrzymaną notę za całkowicie bezzasadną i w jego ocenie brak jest podstaw do obciążenia Spółki karą umowną z tytułu nie dochowania minimalnego gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących, zarówno w II, jak również w III okresie rozliczeniowym, zważywszy, że zgłaszane nieprawidłowości działania urządzeń rejestrujących dotyczyły usterek spowodowanych wadami nieobjętymi udzieloną przez Emitenta gwarancją jakości, w szczególności wskutek niewłaściwej eksploatacji urządzeń przez użytkowników.

Niezależnie od powyższego, Zarząd WASKO S.A. zwraca uwagę, iż nałożone przez Zamawiającego kary umowne z tytułu rzekomego niedotrzymania gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń w łącznej kwocie 102,3 mln zł są rażąco wygórowane i niezgodne z zasadami współżycia społecznego. Ich wysokość dwudziestossześciokrotnie przekracza całkowitą wartość umowy oraz ponad dwustukrotnie wynik wypracowany przez Emitenta w związku z realizacją kontraktu. Wysokość naliczonych kar umownych i ich relacja do wynagrodzenia Wykonawcy oraz charakter rzekomych uchybień Wykonawcy w świadczeniu serwisu gwarancyjnego stanowi w istocie zjawisko precedensowe i nie znajduje swojego odpowiednika w obrocie gospodarczym. Podkreślając jedynie, iż w przypadku I okresu rozliczeniowego 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, warto w tym miejscu zaznaczyć, iż:

- w II okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty kolejnych 20 mln złotych za zwłokę Wykonawcy w naprawie tych samych plastikowych uchwytów o wartości 100 zł każdy, co do których Wykonawca odmówił naprawy ze względu na ich mechaniczne uszkodzenie przez użytkowników w I okresie rozliczeniowym, co w konsekwencji oznacza łączną karę umowną dotyczącą zwłoki w naprawie uchwytów w wysokości ponad 48 mln zł,
- w II i III okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty ponad 13 mln zł za zwłokę Wykonawcy w naprawie uszkodzonej anteny samochodowej o wartości 150 zł, co do której Wykonawca odmówił naprawy ze względu na jej mechaniczne uszkodzenie przez użytkownika,
- w II i III okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty 13 mln zł za zwłokę Wykonawcy w naprawie przetwornicy lampy błyskowej o wartości 3 tys. zł, co do której Wykonawca odmówił naprawy ze względu na to, iż uszkodzenie nie podlegało usunięciu w ramach udzielonej gwarancji.

Zarząd Emitenta, wobec absurdalności stanowiska zajętego przez GITD co do zasadności naliczonych kar umownych, wyraża stanowczy sprzeciw wobec sposobu działania pracowników GITD odpowiedzialnych za realizację umowy nr 289/2012 z dnia 2 sierpnia 2012 roku, którzy formułując rażąco wygórowane roszczenia, pozostające w oczywistej dysproporcji z rodzajem zgłaszanych usterek, zmuszają Emitenta do publikowania informacji, które mogą wpłynąć na

notowania akcji WASKO S.A. oraz stwarzać mylne wyobrażenie co do jego wiarygodności finansowej i merytorycznej.

41.2.2. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, poza sprawą opisaną w punkcie 41.2.1, spółkom Grupy Kapitałowej WASKO S.A. nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

41.3. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

42. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Wartość</i>
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2015	74 941
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2016	68 595
Zmiana bilansowa	-6 346
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	6 346
ZMIANA STANU ZAPASÓW	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2015	4 622
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2016	5 123
Zmiana bilansowa	501
Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	501
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2015	45 440
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2016	29 867
Zmiana bilansowa	-15 573
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-10 052
Różnica	5 521
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-873
Zmiana stanu zobowiązania do odkupu udziałów niekontrolujących	-306
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-4 342
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2015	24 491
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2016	18 149
Zmiana bilansowa	-6 342
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	- 9 680
Różnica	3 336
Otrzymane dotacje	3 338
ZMIANA STANU REZERW	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2015	10 096
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2016	6 297
Zmiana bilansowa	-3 799
Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych	-3 799

43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy WASKO S.A. za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<i>Jednostki stowarzyszone</i>	2016	8 069	-	3 559	-
	2015	8 368	-	2 670	-
<i>*Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy</i>	2016	663	2 335	1	357
	2015	1 000	10 044	88	242

* 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 2016 roku Grupa udzieliła członkowi głównej kadry kierowniczej pożyczki w wysokości 1 mln zł. W okresie zakończonym 31 grudnia 2015 roku Grupa nie zawierała transakcji z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej.

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 należności przeterminowane oraz zaległe zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występowały.

Grupa posiada weksel o wartości 3,3m zł wystawiony przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą akcjonariuszy.

43.1. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku żaden z podmiotów będących właścicielem akcji WASKO S.A. nie ma znaczącego wpływu na Grupę.

43.2. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 Grupa posiadała udiały 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

43.3. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM GRUPA JEST WSPÓLNIKIEM

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku jak również na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie jest wspólnikiem we wspólnym przedsięwzięciu.

43.4. 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.

43.5. POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

W 2016 roku jak również w roku 2015 Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

43.6. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Grupa na mocy umowy najmu użytkuje budynek zlokalizowany w Gliwicach, który jest własnością Pana Wojciecha Wajdy, który do maja 2016 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu WASKO S.A. Warunki transakcji odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

43.7. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY

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

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	3 504	2 786
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	570	607
RAZEM	4 074	3 393

43.7.2. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	20 284	19 453
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	60	49
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
RAZEM	20 344	19 502

43.7.3. 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.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	39	55
Inne usługi poświadczające	25	35
RAZEM	64	90

45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe (nota 38), obligacje oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 0), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa zawierała transakcje walutowe typu forward, służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego związanego z realizowanym kontraktem. W roku 2015 Spółka 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.

45.1. 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 leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2016 wynosiła 0,8 mln złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy.

Pośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyt w rachunku bieżącym jest instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa poniosła 1 tysięcy (w roku 2015 była to kwota 325 tysięcy złotych) kosztów z tytułu odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, w roku 2016 wzrost stawki procentowej nie wpłynąłby na wysokość kosztów (w roku 2015 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 126 tys. złotych).

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

45.2. 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. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe był kontrakt zawarty w walucie USD. W pozostałych przypadkach znikomy procent zawartych przez Grupę 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.

<i>Wrażliwość wyniku finansowego</i>	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
31 grudnia 2016 – USD	+10%	(73)
	-10%	73
31 grudnia 2015 – USD	+10%	(108)
	-10%	108
31 grudnia 2016 – EUR	+10%	(35)
	-10%	35
31 grudnia 2015 – EUR	+10%	(653)
	-10%	653

45.3. 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.

45.4. RYZYKO KREDYTOWE

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

Grupa dokonuje bieżącej weryfikacji sytuacji rynkowej w sektorze wydobywczym oraz analizuje sytuację finansową swoich odbiorców. Grupa zarządza swoją płynnością w sektorze wydobywczym poprzez bieżący monitoring poziomu wymaganych zobowiązań, prognozowanych przepływów pieniężnych. W roku 2016 Sytuacja sektora górniczego w obszarze ryzyka kredytowego nie uległa istotnym zmianom. Odnosząc się do utworzonych w latach poprzednich odpisów aktualizujących należności tego rynku, Zarząd nie wyklucza jednak wystąpienia w przyszłości zakłóceń dotyczących przepływów środków pieniężnych związanych z sytuacją w sektorze górniczym i podtrzymuje decyzję o utrzymaniu odpisu aktualizującego.

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

45.5. 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 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	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	-	185	400	261	-	846
Kredyty	-	26	-	-	-	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 109	15 056	19	-	-	17 184
RAZEM	2 109	15 267	419	261	-	18 056

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	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	-	218	650	545	-	1 413
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	507	25 214	2	71	19	25 813
RAZEM	507	25 432	652	616	19	27 226

46. INSTRUMENTY FINANSOWE

46.1. 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 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa finansowe:					
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	DDS	93	93	93	93
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	407	629	407	629
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	68 432	74 777	68 432	74 777
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	1 636	3 735	1 636	3 735
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	WwWGpWF	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksla)	PiN	3 295	3 211	3 295	3 211
Środki pieniężne i ekwiwalenty	PiN	50 217	65 044	50 217	65 044
Zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	17 184	25 813	17 184	25 813
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	26	-	26	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	846	1 413	846	1 413
Użyte skróty:					
PiN	– Pożyczki udzielone i należności,				
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,				
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
UdłW	– Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,				
WwWGpWF	– Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 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 2016 roku i 31 grudnia 2015 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 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
DDS	-	-	-	-
PiN	819	468	140	3 511
WwWGpWF	407	-	76	321
PZFwgZK	-	-	-	1 070

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.

46.2. 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. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji było stałe, w związku z tym wyemitowane obligacje nie narażały Grupy na ryzyko związane ze zmianą oprocentowania.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa wykorzystywała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 26 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2016 Grupa wykorzystła 26 tys. zł dostępnych środków w ramach kredytu w rachunku bieżącym. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa w ramach niepublicznej emisji wyemitowała oraz spłaciła obligacje o wysokości nominalnej 5 mln złotych oraz spłaciła obligacje wyemitowane w roku ubiegłym na kwotę 15 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 Grupa nie wykorzystywała dostępnych limitów kredytowych.

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

31 grudnia 2016 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki	1 636	72	72	72	191	-	2 043
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	50 217	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	26	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	585	249	12	-	-	-	846

31 grudnia 2015 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki	3 735	629	-	-	-	-	4 364
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	65 044	-	-	-	-	-	65 044
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	868	419	121	5	-	-	1 413

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.

46.3. ZABEZPIECZENIE

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

46.3.1. ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015, Grupa nie stosowała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

46.3.2. ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31 grudnia 2016 roku jak również na dzień 31 grudnia 2015, Grupa nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy i zwiększały 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 2016 roku i 31 grudnia 2015 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.

Wskaźnik dźwigni zadłużenia	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 074	29 079
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	26	-
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 217	65 044
Zadłużenie netto	-30 117	-35 965
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	214 782	221 527
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	214 782	221 527
Kapitał i zadłużenie netto	184 665	186 562
Wskaźnik dźwigni	-16%	-19%

48. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd	17	13
Administracja	121	125
Dział sprzedaży	78	80
Pion produkcji	542	585
Pion usług	239	239
RAZEM	997	1 042

49. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym w Grupie nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016.

Gliwice, dnia 28 kwietnia 2017 roku

Michał Mental - Członek Zarządu

Tomasz Macalik - Członek Zarządu

Katarzyna Maksymowicz - Członek Zarządu

Łukasz Mietła - Członek Zarządu

Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu

Mikołaj Ścierański – Główny Księgowy

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO
W ROKU OBROTOWYM 2016

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej.....	5
2.	Osoby Zarządzające i Nadzorujące Podmiot Dominujący w Roku 2016	6
2.1.	Zarząd WASKO S.A.....	6
2.2.	Informacja o Zmianach w Zarządzie WASKO S.A.	7
2.3.	Rada Nadzorcza.....	7
2.4.	Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym	8
3.	Akcjonariusze WASKO S.A.	9
3.1.	Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A.....	9
3.2.	Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	10
3.3.	Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do Grupy, w szczególności do WASKO S.A.....	10
4.	Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej	10
5.	Informacja o Nabyciu Akcji własnych.....	11
6.	Organizacja Grupy Kapitałowej WASKO	11
7.	Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy Kapitałowej WASKO	13
8.	Informacja o posiadanych przez Grupę oddziałach	18
9.	Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	18
10.	Segmenty Działalności	19
11.	Informacja o Dostawcach Grupy Kapitałowej WASKO	22
12.	Komentarz Zarządu WASKO S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2016 ...	23
13.	Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2016 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu	25
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	40
16.1.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	40
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	40
16.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	40
16.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41

17.	Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych	41
18.	Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi	41
19.	Informacja o Wyłaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie.....	41
20.	Objaśnienia Dotyczące Sezonowości Działalności Grupy.....	41
21.	Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi.....	42
22.	Opis Czynn timerów, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału	42
23.	Perspektywy i Zamierzenia	43
24.	Informacje o Umowie z Biegtym Rewidentem	43
25.	Pozostałe Informacje	44
23.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	44
23.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	44
23.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.....	44
23.4	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	44
23.5	Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	44
23.6	Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy	44
23.7	Informacje o Postępowaniach Przeciwko WASKO S.A.....	44
23.8	Nabycie Udziałów przez Jednostkę Zależną oraz Połączenie Jednostek Zależnych.....	45
26.	Dodatkowe Informacje do Sprawozdania	45
27.	Oświadczenia Zarządu WASKO S.A.....	47
28.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	48
1.	Zasady Ładu Korporacyjnego, Któremu Podlega WASKO S.A.	48
2.	Opis Cech Stosowanych w WASKO S.A. Systemów Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania w Odniesieniu do Procesów Sporządzania Sprawozdań Finansowych Grupy Kapitałowej	50
3.	Wskazanie Akcjonariuszy Posiadających bezpośrednio lub Pośrednio Znaczne Pakiety Akcji ..	51
4.	Wskazanie Posiadaczy Wszelkich Papierów Wartościowych, Które Dają Specjalne Uprawnienia Kontrolne	51
5.	Wskazanie Wszelkich Ograniczeń Odnosnie do Wykonania Prawa Głosu	52
6.	Wskazanie Wszelkich ograniczeń Dotyczących Przenoszenia Prawa Własności Akcji WASKO S.A. 52	
7.	Opis Zasad Dotyczących Powoływania i Odwoływania Osób Zarządzających oraz Ich Upwawnień.....	52
8.	Opis Zasad Zmiany Statutu Spółki WASKO S.A.	52
9.	Sposób Działania Walnego Zgromadzenia	53

10.	Skład Osobowy i Zasady Działania Organów Zarządzających i Nadzorujących Spółki oraz Ich Komitetów	54
-----	---	----

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



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.

Grupa Kapitałowa WASKO zatrudnia niemal 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 14 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.

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



2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY W ROKU 2016

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

W okresie od 31 grudnia 2016 r. do czasu publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu WASKO S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd WASKO S.A. stanowili:

Nazwisko	Pełniona funkcja
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	Członek Zarządu
Łukasz Mietła	Członek Zarządu
Katarzyna Ekiert	Członek Zarządu



Szczegółowe informacje na temat zmian w Zarządzie Spółki w roku 2016 opisano w pkt. nr 2.2 niniejszego Sprawozdania.

2.2. INFORMACJA O ZMIANACH W ZARZĄDZIE WASKO S.A.

W dniu 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 2, na mocy której powierzono obowiązki pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A. Panu Tomaszowi Macalikowi – Członkowi Zarządu Spółki. Pan Tomasz Macalik pełnił funkcję Członka Zarządu WASKO S.A. od dnia 18 lutego 2013 roku.

Równocześnie w dniu 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 3, na mocy której w skład Zarządu powołano Pana Przemysława Ligenzę, który od dnia 01 lutego 2016 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.

W dniu 11 kwietnia 2016r. Pan Przemysław Ligenza złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A. Rezygnacja nastąpiła ze skutkiem na dzień jej złożenia.

W dniu 17 maja 2016 roku Pan Wojciech Wajda, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu WASKO S.A. Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 18 maja 2016 r. przyjęła rezygnację.

W dniu 15 września 2016 roku Pan Paweł Kuch oraz Pan Andrzej Rymuza złożyli rezygnację z pełnionych funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.

W dniu 15 września Rada Nadzorcza WASKO S.A. podjęła uchwały w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki następujących Członków Zarządu: Panią Katarzynę Ekiert, Panią Katarzynę Maksymowicz, Pana Michała Mentala oraz Pana Łukasza Mietłę. Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 września 2016 roku podjęła uchwałę w sprawie dokonania zmiany pełnionej przez Pana Tomasza Macalika funkcji Wiceprezesa Zarządu na funkcję Członka Zarządu.

2.3. RADA NADZORCZA

W roku 2016 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. nie nastąpiły żadne zmiany.

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 Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie Zarządu WASKO S.A. (należne i wypłacone) w 2016 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w 2016 roku	Wynagrodzenie z tytułu Umowy o pracę w 2016 roku	Premia za rok 2015 wypłacona w roku 2016	Okres
1.	Wojciech Wajda	145.548 zł	49.500 zł	474.376 zł	01.01.2016 - 17.05.2016
2.	Paweł Kuch	127.500 zł	119.000 zł	355.782 zł	01.01.2016 - 15.09.2016
3.	Andrzej Rymuza	127.500 zł	119.000 zł	355.782 zł	01.01.2016 - 15.09.2016
4.	Tomasz Macalik	166.400 zł	144.000 zł	237.188 zł	01.01.2016 - 31.12.2016
5.	Przemysław Ligenza	35.500 zł	32.666 zł	-	01.02.2016 - 11.04.2016
6.	Katarzyna Ekiert	42.400 zł	40.472 zł	-	15.09.2016 - 31.12.2016
7.	Katarzyna Maksymowicz	42.400 zł	40.909 zł	-	15.09.2016 - 31.12.2016
8.	Michał Mental	42.400 zł	47.181 zł	-	15.09.2016 - 31.12.2016
9.	Łukasz Mietła	42.400 zł	42.545 zł	-	15.09.2016 - 31.12.2016
Razem		772.048 zł	635.273 zł	1.423.128 zł	

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej WASKO S.A. (należnego i wypłaconego) w 2016 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2016 roku	Okres
1.	Andrzej Gdula	120.000,00 zł	01.01.2016-31.12.2016
2.	Krzysztof Gawlik	48.000,00 zł	01.01.2016-31.12.2016
3.	Michał Matusak	48.000,00 zł	01.01.2016-31.12.2016
4.	Andrzej Sapierzyński	48.000,00 zł	01.01.2016-31.12.2016
5.	Eugeniusz Świtoński	48.000,00 zł	01.01.2016-31.12.2016
RAZEM		312.000,00 zł	

W WASKO S.A. nie wystąpiła w 2016 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 oraz Krystyna Wajda.

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	17 100 847	18,8	17 100 847	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 i nadzorujące WASKO S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Ekiert (Członek Zarządu)	2 800	0,003	2 800	0,003
Michał Mental (Członek Zarządu)	1 042	0,001	1 042	0,001
Wojciech Wajda Osoba Zarządzająca*	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Andrzej Sapieryński (Członek Rady Nadzorczej)	394 449	0,43	394 449	0,43

Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu WASKO S.A. do dnia 17 maja 2016r. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. oraz jako Osoba Zarządzająca posiada 10 136 udziałów spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście 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. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ

W 2016 roku WASKO S.A. nieznacznie zwiększyła stan posiadania akcji COIG S.A. nabywając je od akcjonariuszy mniejszościowych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku WASKO S.A. posiada 93,95 % udziału w kapitale zakładowym COIG S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku udział ten wynosił 93,93%

Po dniu bilansowym WASKO S.A. nabyła od COIG S.A. 100% udziałów spółki COIG-Software Sp. z o. o.

5. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

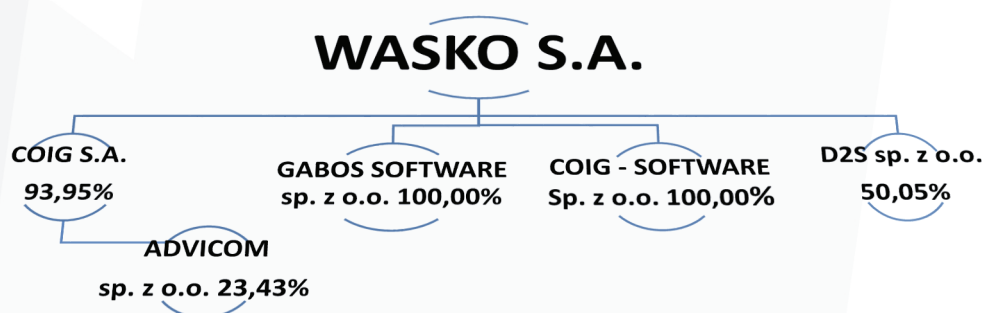
W roku 2016 WASKO S.A. nie nabywała akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

6. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Zgodnie ze stanem na dzień publikacji niniejszego raportu 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 górnictwa 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., spółka COIG S.A. rozpoczęła również 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 Gliwicach 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.

ADVICOM sp. z o.o. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju jest dostawcą kompleksowych usług związanych z obsługą informatyczną dużych i średnich przedsiębiorstw z południowej Polski. Należy do Grupy Kapitałowej JSW S.A., realizuje projekty związane z budową i obsługą spójnego systemu informatycznego dla całej Grupy Kapitałowej JSW.

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 2016r. 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 Bielaniech 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.

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 urzędów 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 (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.



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



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

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



Informatyczny system analiz długoterminowych służący do nadzoru i optymalizacji pracy sieci telekomunikacyjnej. System stanowi kompleksowe rozwiązanie wspomagające i automatyzujące realizację procesów związanych z monitorowaniem, planowaniem rozwoju oraz minimalizacją kosztów utrzymania sieci.



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



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



Informatyczny system typu CallCenter wspierający procesy komunikacji biznesowej. Jest rozwiązaniem pozwalającym na standaryzację form komunikacji z klientem i systematyczne podnoszenie jakości obsługi, obejmując szereg modułów funkcjonalnych, pozwalających na skuteczną i efektywną komunikację z klientami.

System ułatwia obsługę klientów (helpdesk, reklamacje), sprzedaż przez telefon, reklamę i promocję nowych produktów, badania rynkowe, obsługę programów lojalnościowych, konkursów, windykację należności.



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



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



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

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



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



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



Informatyczna platforma monitorowania pojazdów jest systemem informatycznym, który umożliwia obniżenie kosztów eksploatacji i efektywne, zdalne dysponowanie środkami transportu podłączonymi do systemu. System ten umożliwia dostęp do aktualnej informacji o lokalizacji pojazdów lub innych obiektów pozyskiwanej za pomocą technologii GPS/GPRS z wykorzystaniem aktualnych map Polski i Europy. AWIA wykorzystywana jest w sektorze kolejowym, umożliwiając lokalizację i elektroniczną ewidencję składów pojazdów szynowych, monitorowanie zużycia paliwa przez lokomotywy, moduł 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 obsługa 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, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.



Qlook to wyrób medyczny klasy I będący samodzielnym oprogramowaniem. Umożliwia analizę danych i raportów przesyłanych z kardiowerterów i kardiowerterów-defibrylatorów oraz wspiera proces nadzorowania stanu zdrowia pacjenta z urządzeniem wszczepionym.



BioTest to platforma programowa przeznaczona dla środowisk badawczo - naukowych oraz ośrodków klinicznych zajmujących się złożonymi problemami biomedycznymi. Pozwala na analizę i testowanie hipotez biomedycznych, zapewniając dostęp do narzędzi wspierających analizy proteomiczne, genomiczne i transkryptomiczne.



Pierwsze w Polsce rozwiązanie Enterprise w Chmurze Prywatnej które umożliwia bezpiecznie przechowywanie, udostępnianie oraz synchronizację danych w ramach firmy jak i w pełni bezpieczne udostępnianie ich klientom zewnętrznym. Produkt jest przygotowany na standard GDPR. Rozwiązanie umożliwia również backup w chmurze komputerów przenośnych. PACKBACK jest rozwiązaniem B2B, kierowanym do segmentu średnich oraz dużych firm.

8. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁACH

w roku 2016 Spółka posiadała następujące oddziały:

Miejscowość	Adres
Białystok	ul. Kraszewskiego 33, 15-024 Białystok
Kraków	ul. Zawita 57c, 30-390 Kraków
Olsztyn	ul. Sokola 6 c, 11-041 Olsztyn
Warszawa	ul. Płowiecka 105/107, 04-501 Warszawa
Bielsko-Biała	ul. Strażacka 81, 43-382 Bielsko-Biała
Kielce	ul. 1-Maja 191, 25-655 Kielce
Poznań	ul. Kowalewicka 33a, 60-002 Poznań
Wrocław	ul. Grabiszyńska 241, p.IV, 53-234 Wrocław
Bydgoszcz	ul. Fordońska 246, 85-766 Bydgoszcz
Lublin	al. Warszawska 15, 20-803 Lublin
Rzeszów	ul. Przemysłowa 1a, 35-105 Rzeszów
Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Łódź	ul. Wojska Polskiego 6, 91-832 Łódź
Szczecin	ul. Pomorska 53, 70-812 Szczecin

9. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2016 Spółka zakończyła realizację projektów rozwojowych związanych z wytworzeniem rozwiązań o nazwach własnych QLook oraz BioTest.

QLook to wyrób medyczny klasy I będący samodzielnym oprogramowaniem. Umożliwia analizę danych i raportów przesyłanych z kardiowerterów i kardiowerterów-defibrylatorów oraz wspiera proces nadzorowania stanu zdrowia pacjenta z urządzeniem wszczepionym. Na podstawie określonych kryteriów kwalifikacji, **prezentuje** sytuacje alarmowe (niebezpieczne dla pacjenta) i wspomaga **personel medyczny** w podejmowaniu działań. Oprogramowanie QLook powstało na bazie wyników prac badawczo-rozwojowych w ramach programu STRATEGMED projektu „Wykorzystanie teletransmisji danych medycznych w celu poprawy jakości życia chorych z niewydolnością serca i redukcji kosztów ich leczenia - MONITEL-HF”. Jest przeznaczone dla szpitali oraz poradni kardiologicznych.

BioTest to platforma programowa przeznaczona dla środowisk badawczo - naukowych oraz ośrodków klinicznych zajmujących się złożonymi problemami biomedycznymi. Pozwala na analizę i testowanie hipotez biomedycznych, zapewniając dostęp do narzędzi wspierających analizy proteomiczne, genomyczne i transkryptomiczne. Wykorzystując techniki grafowej analizy danych prezentuje zależności między terminami GO, genami, chorobami czy lekami. Pozwala na efektywne drążenie wiedzy oraz budowanie własnych kostek analityczno - raportowych z wykorzystaniem open source'owych rozwiązań klastrowego przetwarzania danych m. in. na potrzeby analizy zbiorów Big Data. Platforma może być zintegrowana z systemami szpitalnymi w celu znakowania danych i próbek genetycznych pacjenta. Platforma programowa BioTest powstała na bazie wyników prac badawczo - rozwojowych

realizowanych w projekcie "Platforma zdalnego testowania hipotez i analizy danych biomedycznych" w ramach Programu Badań Stosowanych.

10. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W roku 2016 Grupa dokonała zmiany definicji segmentów działalności na rynku względem dotychczasowego podziału bazującego na branżach odbiorców, do których kierowana jest oferta. Obecne segmenty skoncentrowane są na oferowanych grupach produktowych.

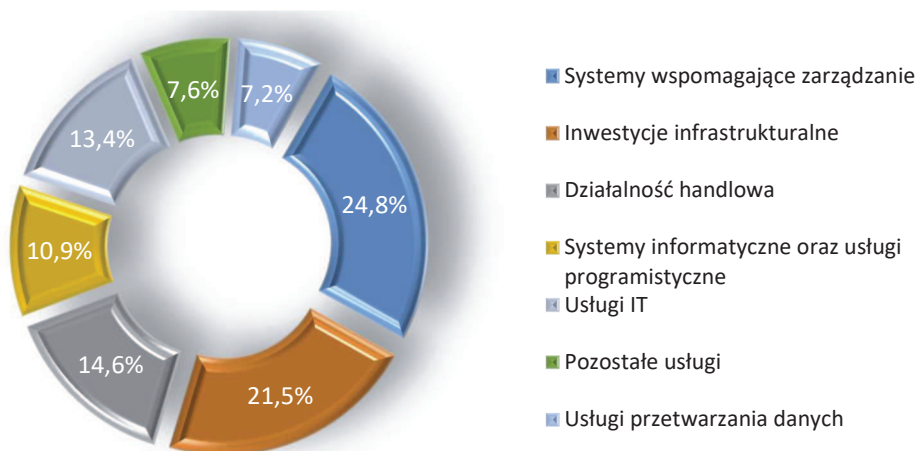
Na koniec roku 2016 wyodrębniono następujące segmenty działalności:

- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Systemy wspomagające zarządzanie
- Usługi IT
- Usługi przetwarzania danych
- Pozostałe usługi
- Działalność handlowa

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2016 (MLN ZŁ)

Wyszczególnienie	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy wspomagające zarządzanie	51,8	24,8%	52,8	-
Inwestycje infrastrukturalne	45,0	21,5%	167,7	37,2%
Działalność handlowa	30,6	14,6%	100,3	22,2%
Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne	22,8	10,9%	47,6	10,6%
Usługi IT	28,1	13,4%	29,7	6,6%
Sprzedaż pozostałych usług	15,9	7,6%	32,3	7,2%
Usługi przetwarzania danych	15,0	7,2%	20,4	4,5%
Razem	209,3	100,0%	450,9	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2016



INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

Usługi należące do tego segmentu działalności to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych, budowa stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych oraz budowa ośrodków radiokomunikacyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektowaniem i budową infrastruktury.

Przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to 45,0 mln zł, co stanowi 21,5% sprzedaży ogółem. Spadek wartości sprzedaży w omawianej grupie wynika z zakończenia w roku 2015 dużych projektów w zakresie budowy sieci światłowodowych

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

Jednym z obszarów działalności Grupy WASKO jest projektowanie, budowa i wdrażanie zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych dla sektora telekomunikacyjnego, paliwowo - energetycznego, administracji publicznej, przemysłu oraz usług.

Specjalnością Spółki jest dostarczanie i wdrażanie systemów informatycznych dla dużych i średnich odbiorców.

Oferta 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 systemów informatycznych, realizowany we własnym Centrum Przetwarzania Danych,
- outsourcing usług teleinformatycznych.

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody o wartości 22,8 mln zł, co stanowi 10,9% sprzedaży ogółem.

SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

W sprawozdaniu za rok 2016 Grupa wyodrębniła segment działalności o nazwie Systemy ERP. Jest to działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowana do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego. W roku 2016 przychody w tym segmencie działalności wyniosły 51,8 mln zł stanowiąc 24,8% przychodów ogółem Grupy.

USŁUGI IT

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. Grupa Kapitałowa 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 posiada 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj. W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 28,1 mln zł, czyli 13,4% przychodów ogółem.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tego segmentu 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 Centrum Danych 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 15,0 mln zł co stanowi 7,2% wartości sprzedaży w roku 2016r.

POZOSTAŁE USŁUGI

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

- budową i modernizacją systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury i powierzchni, itp.

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 15,9 mln zł, co stanowi 7,6% sprzedaży ogółem w odniesieniu do 7,2% uzyskanych w roku poprzednim.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w roku 2016 osiągnęły poziom 30,6 mln zł, co stanowi 14,6% przychodów ze sprzedaży ogółem.

11. INFORMACJA O DOSTAWCACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Grupa Kapitałowa WASKO współpracuje zarówno z dostawcami z rynku krajowego jak i zagranicznego. Jako, że Spółka jest uczestnikiem wielu skomplikowanych i dużych projektów, korzysta w wielu przypadkach z podwykonawców, którzy swoim doświadczeniem i kompetencjami wspierają wykonanie projektów. W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, największymi dostawcami Grupy były firmy: RRC Poland Sp. z o.o. AB S.A. oraz Gastel Prefabrykacja Sp. z o.o. Dwie pierwsze firmy są dostawcami sprzętu komputerowego, natomiast Gastel Prefabrykacja Sp. z o.o. jest podwykonawcą WASKO S.A. w zakresie infrastruktury systemów radiolokacyjnych. Udział tych trzech podmiotów w strukturze zakupów realizowanych przez Grupę to 18,4%.

Nazwa dostawcy	Struktura
RRC Poland Sp. z o.o.	6,46%
AB S.A.	6,01%
Gastel Prefabrykacja S.A.	5,38%
ENTE SP. Z O.O.	3,42%
JAN-TEL Jan Smug	3,37%
INCEPT Sp. z o.o.	2,58%
COIG Spółka Akcyjna	2,55%
Dell Sp. z o.o.	2,46%
ABC DATA S.A.	2,36%
Avnet Sp. z o.o.	2,06%
Pozostali	63,35%
Razem	100,00%

W 2016r. wartość dostaw od dziesięciu największych dostawców w strukturze zakupów wyniosła 37,2% zakupów ogółem. Wobec powyższego, zdaniem Zarządu WASKO S.A. nie istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od któregośkolwiek z dostawców. Udział poszczególnych dostawców w wartości zakupów ogółem przedstawia tabela.

12. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2016

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. osiągnęła w 2016 roku przychody na poziomie 209,3 mln zł. Zysk brutto na sprzedaży w 2016r. spadł do poziomu 45,1 mln zł przy zysku ze sprzedaży na poziomie 6,8 mln zł. Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej poziom zysku brutto ze sprzedaży wyniósł 1,9 mln zł. Zysk netto w 2016r. wyniósł 0,4 mln zł

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	2016	2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	209,3	450,9
Koszty własne sprzedaży	164,2	371,6
Zysk brutto na sprzedaży	45,1	79,3
Zysk/strata na sprzedaży	6,8	37,6
Zysk na działalności operacyjnej	0,0	32,6
Zysk brutto	1,9	32,1
Podatek dochodowy	1,5	5,6
Zysk netto	0,4	26,4

BILANS W MLN ZŁ

Zmiana struktury bilansu Grupy została zaprezentowana w tabeli obok. Widoczne zmniejszenie wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych w roku 2016. wynika działalności operacyjnej przedsiębiorstwa. Struktura wskazuje na możliwość pokrycia bieżących zobowiązań majątkiem obrotowym co świadczy o wysokim poziomie płynności.

Wybrane pozycje bilansu	2016	2015
Aktywa trwałe	140,8	149,6
Aktywa obrotowe	130,4	154,7
Kapitał własny	214,8	221,5
Zobowiązania długoterminowe	2,3	5,0
Zobowiązania krótkoterminowe	54,1	77,8
Suma bilansowa	271,2	304,3

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w 2016 roku (-)4,2 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała przede wszystkim zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych na kwotę (-)9,7 mln zł, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (-10,1) mln zł, zapłacony podatek dochodowy (-7,8) mln zł oraz zmiana stanu należności (+6,3) mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	2016	2015
operacyjnej	-4,2	104,4
inwestycyjnej	-5,0	-16,4
finansowej	-5,6	-38,5
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-14,8	49,5
Środki pieniężne na koniec okresu	50,2	65,0

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 5,0 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim nabyciem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (-) 9,5 oraz otrzymaniem zwrotu pożyczek (+) 3,2 mln zł.

W roku 2016 przepływy z działalności finansowej miały ujemne saldo w kwocie (-)5,6 mln zł, które wynika z wypłaty dywidendy za rok 2015 wysokości (-)6,4 mln zł oraz otrzymania dotacji na kwotę (+)2,6 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 01.01.2016-31.12.2016),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Wyszczególnienie	2016	2015
Rentowność		
Marża brutto	21,54%	17,58%
Rentowność brutto na działalności handlowej	23,41%	15,67%
Rentowność operacyjna	0,00%	7,23%
Rentowność EBITDA	6,82%	10,69%
Rentowność brutto	0,90%	7,11%
Rentowność netto	0,18%	5,86%
Rentowność kapitałów własnych ROE	0,18%	12,76%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	2,41	1,99
Wskaźnik płynności podwyższonej	2,32	1,93

Zadłużenie

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	20,80%	27,19%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	26,80%	38,14%

Grupa Kapitałowa WASKO osiągnęła w 2016 roku marżę brutto na poziomie 21,5%, co oznacza wzrost poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 3,96 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka odnotowała wyższą niż w roku poprzednim rentowność ze sprzedaży towarów (23,4%) co jest efektem długotrwałych relacji handlowych z partnerami. Rentowność brutto osiągnęła poziom 0,9%, natomiast rentowność netto 0,18%.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 2,4 oraz 2,3 jak również niższe niż w roku poprzednim wskaźniki zadłużenia zapewniają wysoką zdolność Grupy do angażowania kapitału i regulowania zobowiązań. Klienci oraz Dostawcy mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej WASKO S.A. znajduje się w dobrej kondycji finansowej gwarantującej zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

13. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, I ISTOTNYCH DOKONAŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

WYKONANIE NOWEJ SIECI KOMPUTEROWEJ DLA POLITECHNIKI ŚLĄSKIEJ

Politechnika Śląska z siedzibą w Gliwicach w dniu 8 stycznia 2016r. podpisała z WASKO S.A. umowę w sprawie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego pn.: „Wykonanie nowej sieci komputerowej w budynku Politechniki Śląskiej w Katowicach przy ul. Krasińskiego 8”. Umowa ma zostać zrealizowana w okresie do 18 miesięcy od dnia jej zawarcia.

SERWIS POGWARANCYJNY DLA ZUS

W dniu 25.01.2016r. WASKO S.A. podpisało umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na świadczenie usługi serwisu pogwarancyjnego drukarek i urządzeń wielofunkcyjnych eksploatowanych we wszystkich lokalizacjach Zamawiającego tj. ZUS na terenie całego kraju. Usługą objętych zostanie łącznie 10.279 drukarek, a serwis urządzeń objętych umową będzie świadczony do końca 2017 roku.

UROCZYSTE ZAKOŃCZENIE PROJEKTU

W dniu 04.02.2016 w Kędzierzynie-Koźlu odbyło się uroczyste podsumowanie zadania inwestycyjnego, którego przedmiotem była budowa systemu zabezpieczenia technicznego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.

Umowę na jego realizację podpisano 01.07.2014, a przedmiotem było zbudowanie systemu, który ma na celu wsparcie pracy służb ochrony, służb dyspozytorskich oraz ratownictwa chemicznego. W ramach prac firma WASKO zaprojektowała i zainstalowała systemy kontroli dostępu: system TV wraz z integracją istniejących systemów CCTV, system ochrony obwodowej zakładów oraz system ochrony pomostów technologicznych. Wdrożenie zakończyło się pełnym sukcesem, a osiągnięte efekty zaowocowały podjęciem nowej wspólnej inicjatywy, jaką jest złożenie wniosku na realizację projektu badawczo-rozwojowego pod nazwą System Wsparcia Optymalizacji Kosztów Eksploatacyjnych.

WASKO PARTNEREM KONFERENCJI „TELEMATYKA SYSTEMÓW TRANSPORTOWYCH

W dniach 16 – 19 marca 2016 r. w Katowicach oraz Ustroniu odbyła się organizowana przez Polskie Stowarzyszenie Telematyki Transportu międzynarodowa Konferencja „Telematyka Systemów Transportowych. TST'16. Wydarzenie to, już po raz szesnasty zgromadziło przedstawicieli technicznych uczelni wyższych, przedsiębiorstw oraz instytucji samorządowych z Polski oraz wielu krajów europejskich.

KONFERENCJA REKTORÓW POLSKICH UCZELNI TECHNICZNYCH NA POLITECHNICIE ŚLĄSKIEJ

W dniach 17-18.03.2016r. na Politechnice Śląskiej w Gliwicach odbyło się spotkanie rektorów i prorektorów uczelni technicznych z całej Polski. Podczas konferencji, zaprezentowane zostało współdziałanie świata nauki z przemysłem, na przykładzie wybranych projektów naukowo-badawczych realizowanych w ramach współpracy Politechniki Śląskiej z Grupą Kapitałową WASKO. Projekty prezentował Prezes WASKO Wojciech Wajda.

ZAWARCIE ZNACZĄCEJ UMOWY PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ COIG S.A.

W dniu 01 czerwca 2016 r. Zarząd WASKO S.A. poinformował, iż otrzymał informację od spółki zależnej COIG S.A. z siedzibą w Katowicach o podpisaniu przez nią znaczącej umowy z Polską Grupą Górniczą sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której przedmiotem jest kompleksowa obsługa informatyczna jednostek organizacyjnych klienta przy wykorzystaniu aktualnie eksploatowanego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem. W ramach kontraktu COIG S.A. będzie zapewniał kompleksowe świadczenie następujących usług informatycznych w modelu outsourcingowym:

- przetwarzania danych systemu klasy ERP i Hurtowni Danych w Centrum Obliczeniowym COIG S.A.,
- wsparcia serwisowego oprogramowania klasy ERP SZYK2 własnego autorstwa,
- wsparcia serwisowego Hurtowni Danych,
- usług Service Desk,
- rozwój oprogramowania będącego przedmiotem kontraktu.

Realizacja umowy będzie się odbywać w oparciu o szeroko zdefiniowane parametry gwarantowanego poziomu świadczenia usług SLA (Service Level Agreement). Wartość kontraktu wynosi 102,9 mln zł brutto, a termin realizacji to 48 miesięcy tj. od dnia 01.06.2016 r. do dnia 31.05.2020 r. Postanowienia umowy

zawierają ograniczenia dotyczące zapłaty ewentualnych kar umownych na rzecz klienta do wysokości 50 % wartości wynagrodzenia netto.

WASKO S.A. ZADBA O BEZPIECZEŃSTWO PODCZAS WOLRD GAMES 2017 WE WROCŁAWIU

WASKO S.A. podpisało umowę ze spółką NEXUS NOWE TECHNOLOGIE S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem jest budowa systemu biletującego i identyfikacji kibiców z kontrolą wejść na stadionie Olimpijskim we Wrocławiu.

W ramach wykonywanych prac WASKO S.A. dostarczy i zamontuje specjalistyczne czytniki stadionowe, serwery kontroli dostępu, firewall, dostarczy również palmtopy do obsługi VIP oraz osób niepełnosprawnych i wykona przynależną infrastrukturę wifi.

Za bezpieczny przebieg imprez masowych na stadionie Olimpijskim we Wrocławiu, odpowiadać będzie oprogramowanie OLIMP firmy WASKO S.A., wdrożone na kilkudziesięciu stadionach w całej w Polsce.

Zgodnie z umową, zakończenie inwestycji planowane jest pod koniec lutego 2017 r.

BUDOWA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RUCHEM DLA KONCESYJNEGO ODCINKA AUTOSTRADY A4 KATOWICE-KRAKÓW

Stalexport Autostrada Małopolska S.A. , koncesjonariusz autostrady płatnej A4 na odcinku od Katowic do Krakowa postanowił powierzyć WASKO S.A. wykonanie prac w ramach „Budowy systemu zarządzania ruchem dla koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków (km 341+636 – km 401+100) Etap 1”.

System Zarządzania Ruchem docelowo obejmować będzie:

- System Centralny
- Oprogramowanie Interfejsu obsługi SZR
- Tablice i znaki zmiennej treści w pasie drogowym autostrady na konstrukcjach bramowych
- Kamery wideo

Wybudowany SZR będzie spełniać wymagania koncepcyjne systemu zarządzania ruchem sprecyzowane przez GDDKiA.

Umowa dotycząca budowy przewiduje wdrożenie Etapu 1 SZR do kwietnia 2017.

ZAWARCIE WIELOPRODUKTOWEJ UMOWY KREDYTU BANKOWEGO

W dniu 02 lipca 2016 roku Zarząd WASKO S.A. poinformował, iż w dniu 30 czerwca 2016r. pomiędzy Emitentem i spółkami zależnymi tj. COIG S.A. oraz GABOS SOFTWARE sp. z o.o. a ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach została zawarta Umowa Wieloproduktowa kredytu bankowego.

Bank przyznał odnawialny Limit Kredytowy w ramach Umowy Wieloproduktowej do wykorzystania w wysokości 36.000.000,00 zł _trzydzieści sześć milionów złotych 00/100_ w okresie od dnia 30.06.2016r. do dnia 29.06.2017r.

ZAWARCIE UMOWY NA MODERNIZACJĘ GAZOWEGO WĘZŁA PRZESYŁOWEGO

W dniu 15 października 2016 roku Zarząd WASKO S.A. poinformował, że otrzymał informację o podpisaniu w dniu 11.10.2016 r. umowy przez kontrahenta tj. Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie, dotyczącej kompleksowego wykonania modernizacji gazowego węzła przesyłowego w miejscowości Lwówek. Zakres prac dotyczy m.in. wykonania robót budowlanych, dostawy urządzeń wraz z montażem oraz wymiany systemu pomiarowo-rozliczeniowego.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji Umowy ma charakter ryczałtowy i wynosi 8.831.400,00 zł (osiem milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta złotych) brutto. Wynagrodzenie płatne będzie w terminie 30 dni od daty doręczenia faktury VAT wraz z kopią wniosku o płatność oraz kopią protokołu z odbioru częściowego lub końcowego.

Termin realizacji kontraktu wynosi 24 miesiące od dnia jej zawarcia. Spółka udzieli 5 letniej gwarancji oraz rękojmi na przedmiot wykonanych prac z wyjątkiem systemu informatycznego, który został objęty 2 letnią gwarancją. Umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych, jakie mogą być żądane względem Spółki, w szczególności:

- za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- za opóźnienie w usunięciu wady stwierdzonej przy odbiorze lub w okresie gwarancji lub rękojmi za wady, w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie WASKO S.A. – 20% wynagrodzenia brutto.

Łączna wysokość kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30 % kwoty wynagrodzenia brutto. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar.

PROGRAM OPERACYJNY POLSKA CYFROWA – WASKO DLA ZAPNET

Oferata WASKO S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w konkursie ogłoszonym przez firmę ZAPNET KAROL ZAPART Spółka Jawna z siedzibą w Sośniach w ramach postępowania na wybudowanie światłowodowej sieci FTTH (Fiber To The Home).

W ramach realizacji zadania WASKO S.A. zaprojektuje i wybuduje dostępową sieć kanalizacji teletechnicznej i kabli światłowodowych w modelu FTTH na terenie powiatu Krotoszyńskiego w Województwie Wielkopolskim oraz dostarczy i uruchomi sprzęt aktywny standardu GPON (Gigabit Passive Optical Network). Zastosowane najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne pozwolą ZAPNET na oferowanie pełnej palety usług telekomunikacyjnych w tym: telewizji wysokiej rozdzielczości, internetu z prędkością 100Mb/s i więcej oraz telefonii VoIP dla klientów będących w zasięgu sieci.

Projekt budowany będzie z wykorzystaniem funduszy Unii Europejskiej w ramach I Osi Priorytetowej Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa, Działania 1.1 „Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego internetu o wysokich przepustowościach”, którego ZAPNET

– lokalny, szybko rozwijający się operator telekomunikacyjny – jest beneficjentem. Wszystkie prace zostaną wykonane w ciągu 2 lat od dnia podpisania umowy.

DZIERŻAWA, SERWIS I UTRZYMANIE URZĄDZEŃ DRUKUJĄCYCH I KOPIUJĄCYCH W ŚLĄSKIM URZĘDZIE MARSZAŁKOWSKIM

W dniu 21.12.2016, konsorcjum WASKO S.A. – Lider konsorcjum oraz P.H.U. Vector Sp. z o.o. podpisało umowę na dzierżawę, serwis i utrzymanie urządzeń drukujących i kopiujących w Śląskim Urzędzie Marszałkowskim.

Przedmiotem umowy jest usługa dzierżawy 60 sztuk monochromatycznych i kolorowych urządzeń wielofunkcyjnych A4 i A3, wdrożenie systemu rozliczania kosztów wraz z systemem wydruku podążającego oraz systemem monitoringu stanu urządzeń, systemem rozpoznawania tekstu z dokumentów skanowanych na urządzeniach wielofunkcyjnych oraz dostarczanie materiałów eksploatacyjnych i serwis wszystkich urządzeń objętych umową. Zakończenie świadczenia usługi wyznaczone jest na grudzień 2019r.

ASYSTA TECHNICZNA DLA SPRZĘTU HP BLADE W POLSKIEJ GRUPIE GÓRNICZEJ SP. Z O.O.

W dniu 16.01.2017 WASKO S.A. podpisało umowę na zapewnienie wsparcia serwisowego i asystę techniczną dla sprzętu HP Blade z Polska Grupa Górnicza sp. z o.o. W ramach rocznego kontraktu Zamawiający wymaga wsparcia serwisowego dla sprzętu informatycznego i oprogramowania HP (asysta techniczna) polegająca na zapewnieniu przez służby techniczne producenta – firmy HP, asysty specjalistycznej przy rozwiązywaniu problemów w działaniu oprogramowania i sprzętu. Umowa obowiązuje do 15.12.2017 r.

WSPARCIE SERWISOWE I ASYSTA TECHNICZNA DLA POLSKIEJ GRUPY GÓRNICZEJ SP. Z O.O.

W dniu 17.01.2017 WASKO S.A. podpisało umowę na zapewnienie wsparcia serwisowego i asystę techniczną dla sprzętu i oprogramowania bazodanowego firmy ORACLE, z Polską Grupą Górniczą sp. z o.o. W ramach trzyletniego kontraktu, zamawiający wymaga wsparcia serwisowego dla sprzętu informatycznego i oprogramowania Oracle (asysta techniczna). Wsparcie polega na zapewnieniu przez służby techniczne producenta – firmy Oracle, asysty technicznej przy rozwiązywaniu problemów w działaniu oprogramowania – w tym dostępu do bazy wiedzy związanej z rozwiązywaniem problemów eksploatacyjnych serwisowanego oprogramowania oraz dostępu do poprawek i aktualizacji wersji użytkowanego oprogramowania. Umowa obowiązuje do 31.12.2019r.

BUDOWA SYSTEMU CENTRALNEGO BACKUPU DLA RESORTOWEGO CENTRUM ZARZĄDZANIA SIECIAMI I USŁUGAMI TELEINFORMATYCZNYMI W WARSZAWIE

W dniu 30.01.2017 Zarząd WASKO S.A. poinformował o dokonaniu wyboru jako najkorzystniejszej oferty konsorcjum, w skład którego wchodzi COIG S.A. w postępowaniu pn. „Budowa i wdrażanie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych – Budowa Systemu Centralnego Backupu”. W ramach Konsorcjum zakres prac, który ma wykonywać COIG S.A. dotyczy:

- w całości przystosowania wskazanych pomieszczeń do pełnienia funkcji serwerowni w celu zaimplementowania w nich elementów dostarczanego rozwiązania,
- w części dostawy sprzętu teleinformatycznego i oprogramowania dla potrzeb budowy Systemu Centralnego Backup-u zabezpieczającego przed zagrożeniem utraty danych w rozległej sieci teleinformatycznej RON,
- w części wykonania usługi wdrożenia (instalacji, konfiguracji i integracji) dostarczonego asortymentu do wskazanych przez Zamawiającego sześciu lokalizacji i jego integracji w celu budowy systemu Centralnego Backup-u oraz z siecią teleinformatyczną RON,
- w części zorganizowania szkolenia dla co najmniej 24 przedstawicieli Zamawiającego dotyczącego dostarczonego rozwiązania w zakresie jego użytkowania i administrowania.

Wartość oferty wynosi 40 mln zł brutto, a oczekiwany udział wynagrodzenia COIG S.A. wynosi 33 %. Termin wykonania zadania w zakresie dostawy sprzętu wynosi 30 dni od daty podpisania umowy, natomiast termin wykonania wdrożenia został wyznaczony do dnia 30.10.2017 r. Oferta została złożona przez konsorcjum w składzie: Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., COMP S.A., COIG S.A. oraz S&T Services Polska Sp. z o.o.

ZAPROJEKTOWANIE I WYBUDOWANIE OBIEKTÓW RADIOKOMUNIKACYJNYCH

W dniu 22.02.2017 Zarząd WASKO S.A. poinformował o zawarciu z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej umowy na wykonanie na przez WASKO S.A. zadania pod nazwą „Zaprojektowanie i wybudowanie obiektów radiokomunikacyjnych: OR Lidzbark i OR Wysokie Mazowieckie”.

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektów radiokomunikacyjnych wraz z infrastrukturą techniczną, odpowiednim wyposażeniem, niezbędnymi urządzeniami i akcesoriami umożliwiającymi kompletną instalację, uruchomienie i eksploatację obiektów w następujących lokalizacjach: w miejscowości Lidzbark w województwie warmińsko-mazurskim oraz w miejscowości Wysokie Mazowieckie w województwie mazowieckim. Wartość całkowita przedmiotu umowy wynosi 5,8 mln zł brutto, a termin realizacji wynosi 10 tygodni od dnia jej podpisania. WASKO S.A. udzieli 60 miesięcznej gwarancji oraz rękojmi na wykonany przedmiot umowy.

ZAWARCIE ISTOTNEJ UMOWY PRZEZ COIG S.A.

W dniu 28.02.2017r. umowy pomiędzy Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi w Warszawie _Zamawiający_ a konsorcjum w składzie: Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., COMP S.A., COIG S.A. oraz S&T Services Polska Sp. z o.o. _Wykonawca_, dotyczącej wykonania zamówienia pn. „Budowa i wdrażanie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych – Budowa Systemu Centralnego Backupu”.

Wartość umowy wynosi 32.506.500,00 zł netto tj. 39.982.995,00 zł brutto, w tym wartość wynagrodzenia COIG S.A. wynosi 13.900.000,00 zł netto tj. 17.097.000,00 zł brutto.

W ramach Konsorcjum zakres prac, który wykonywać będzie COIG S.A. dotyczy:

- w całości przystosowania wskazanych pomieszczeń do pełnienia funkcji serwerowni w celu zaimplementowania w nich elementów dostarczanego rozwiązania,
- w części dostawy sprzętu teleinformatycznego i oprogramowania dla potrzeb budowy Systemu Centralnego Backup-u zabezpieczającego przed zagrożeniem utraty danych w rozległej sieci teleinformatycznej RON,
- w części wykonania usługi wdrożenia _instalacji, konfiguracji i integracji_ dostarczonego asortymentu do wskazanych przez Zamawiającego sześciu lokalizacji i jego integracji w celu budowy systemu Centralnego Backup-u oraz z siecią teleinformatyczną RON,
- w części zorganizowania szkolenia dla co najmniej 24 przedstawicieli Zamawiającego dotyczącego dostarczonego rozwiązania w zakresie jego użytkowania i administrowania.

Termin wykonania zadania w zakresie dostawy sprzętu wynosi 30 dni od daty podpisania umowy, natomiast termin wykonania wdrożenia został wyznaczony do dnia 30.10.2017 r.

WASKO ZŁOTYM PARTNEREM KONFERENCJI PLNOG

PLNOG to największe w Polsce cykliczne spotkanie specjalistów w zakresie rozwiązań sieciowych, skupiające producentów, dostawców oraz operatorów telekomunikacyjnych i innych użytkowników. WASKO jest wieloletnim partnerem cyklu konferencji PLNOG. Wielokrotnie prezentowaliśmy również innowacyjne rozwiązania naszych partnerów technologicznych.

Tym razem, w czasie konferencji zaprezentujemy system NEDAPS – wyprodukowane przez WASKO innowacyjne rozwiązanie do automatyzacji zarządzania usługami realizowanymi w sieci teleinformatycznej. Rozwiązanie to wspiera już automatyzację usług w sieciach największych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce.

Konferencja odbyła się w dniach 6 – 7 marca 2017r, w hotelu Marriott w Warszawie. Zapraszamy do udziału w naszej prezentacji w dniu 7 marca o godzinie 13:25 (TRACK RAIKKONEN) oraz do spotkań z naszymi specjalistami na stoisku firmowym.

KLASTER TECHNOLOGII INFORMACYJNYCH

Uniwersytet Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie wraz z 15 instytucjami i przedsiębiorstwami założyły klaster z zakresu ICT. Wśród nich znalazła się Grupa Kapitałowa Wasko. Misją nowo powstałego klastra jest nawiązywanie oraz rozwijanie współpracy między przedsiębiorstwami z branży IT, telemedycyny i technologii VR. Obszary na których koncentrować będzie się działalność klastra to m.in.: cyberbezpieczeństwo, produkcja i wykorzystanie dronów, telemedycyna, skanowanie 3D oraz technologie GIS. Prócz nowoczesnych laboratoriów, przewidziane jest również stworzenie symulatora nowoczesnego centrum kryzysowego oraz studia motion capture

WASKO NA RYNKU RUMUŃSKIM

W dnia 29/30 marca 2017 delegacja WASKO SA przebywała z wizytą w Rumunii.

Pierwszym z kilku przygotowanych spotkań była wizyta w Ambasadzie RP i rozmowa z ambasadorem RP Marcinem Wilczkiem. W trakcie spotkania :

- przedstawiono profil Grupy Kapitałowej WASKO oraz rozmawiano o przyjętej przez Zarząd WASKO S.A. strategii działań eksportowych w tym na rynek rumuński
- otrzymaliśmy zapewnienie Ambasadora o wsparciu naszych działań na rynku rumuńskim.

Po szczegółowym przelazowaniu otrzymanych dokumentów, Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 15/2014, które obecnie brzmi następująco:

Stanowisko Zarządu WASKO S.A. :

Zarząd WASKO S.A. uznał otrzymaną notę za całkowicie bezzasadną i w jego ocenie brak jest podstaw do obciążenia Spółki karą umowną z tytułu niedochowania minimalnego gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących zważywszy, że zgłaszane nieprawidłowości działania urządzeń rejestrujących dotyczyły usterek spowodowanych wadami nieobjętymi udzieloną przez Spółkę gwarancją jakości, w szczególności wskutek niewłaściwej eksploatacji urządzeń przez użytkowników lub udostępnienia przez Zamawiającego infrastruktury sprzętowej nie posiadającej wymaganych przez umowę parametrów. Ponadto zgłaszane usterki nie spowodowały przerwania lub nieprawidłowego wykonywania przez Zamawiającego ustawowych zadań.

Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu badania i ekspertyzy niezależnych instytutów naukowych oraz uczelni wyższych.

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 50,7 mln kar umownych, w szczególności w związku z rzekomą zwłoką Wykonawcy w naprawie kilku 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. Pozostała część naliczonej kary wynika z równie absurdalnej oceny odpowiedzialności Wykonawcy przez Zamawiającego.

INFORMACJA O ZATRZYMANIU PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A. PRZEZ CENTRALNE BIURO ANTYKORUPCYJNE

Zarząd WASKO S.A. w dniu 11.05.2016r. poinformował o powzięciu informacji o zatrzymaniu przez Centralne Biuro Antykorupcyjne Prezesa Zarządu WASKO S.A. Powyższe zdarzenie nie wywiera wpływu na bieżącą działalność Spółki.

REZYGNACJA PREZESA ZARZĄDU Z PEŁNIONEJ FUNKCJI

W dniu 18 maja 2016 r. Zarząd WASKO S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 17 maja 2016 roku Pan Wojciech Wajda złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu WASKO S.A.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 18 maja 2016 r. przyjęła rezygnację oraz podjęła decyzję o nie dokonywaniu obecnie wyboru nowego Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, że obecny trzyosobowy Zarząd działający na podstawie obowiązujących przepisów Statutu zapewnia w należyтым stopniu dalsze funkcjonowanie i prowadzenie działalności gospodarczej Spółki.

COFNIĘCIE ŚWIADECTWA BEZPIECZEŃSTWA PRZEMYSŁOWEGO

W dniu 18 lipca 2016 roku WASKO S.A. otrzymała decyzję Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego nr 13/IV/2016/C z dnia 13.07.2016 r. o cofnięciu świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego pierwszego stopnia.

Komentarz Zarządu WASKO S.A.

Zdaniem Zarządu cofnięcie świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego pierwszego stopnia nie powoduje istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług uzyskiwane przez Spółkę w toku prowadzonej działalności, która wymaga świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego pierwszego stopnia, stanowiły w ciągu ostatnich trzech lat mniej niż 5 % ogółu przychodów.

INFORMACJA O ODESŁANIU OTRZYMANEJ NOTY OBCIĄŻENIOWEJ

W dniu 05.12.2017 Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym nr 24/2016 poinformował o odesłaniu bez akceptacji i bez księgowania otrzymanej w dniu 5 grudnia 2016 roku od Głównego Inspektoratu Transportu Drogowego noty obciążeniowej na kwotę 51,7 mln zł. Otrzymana nota to druga nota dotycząca umowy z dnia 02 sierpnia 2012 roku podpisanej pomiędzy Emitentem jako Wykonawcą i Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego jako Zamawiającym, 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.

Nota obciążeniowa dotyczy nie dotrzymania poziomu rzekomej niesprawności urządzeń rejestrujących w okresie od dnia 01 listopada 2013 r. do dnia 31 października 2015 r., na którą składają się kary umowne w wysokości 39,1 mln zł za nie dotrzymanie gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń w II okresie rozliczeniowym oraz 12,5 mln zł za III okres rozliczeniowy. Mając na uwadze, że Emitent został uprzednio obciążony przez Główny Inspektorat Transportu Drogowego karą umowną w wysokości 50,67 mln zł w I okresie rozliczeniowym, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2014 w dniu 16.12.2014 r., łączna wysokość kar umownych naliczonych Emitentowi z tytułu realizacji umowy nr 289/2012 z dnia 02 sierpnia 2012 r. wynosi 102,3 mln zł. Kwestia zasadności zapłaty pierwszej noty obciążeniowej za pierwszy

okres rozliczeniowy jest obecnie przedmiotem sporu sądowego przed Sądem Okręgowym w Warszawie, o którym Spółka poinformowała w dniu 14.04.2016 r. w raporcie bieżącym nr 4/2016.

W ocenie Emitenta żądanie zapłaty wyżej wymienionej kary umownej jest oczywiście bezzasadne i w tym zakresie Zarząd WASKO S.A. prezentuje następujące stanowisko:

Zarząd WASKO S.A. uznał otrzymaną notę za całkowicie bezzasadną i w jego ocenie brak jest podstaw do obciążenia Spółki karą umowną z tytułu nie dochowania minimalnego gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących, zarówno w II, jak również w III okresie rozliczeniowym, zważywszy, że zgłaszane nieprawidłowości działania urządzeń rejestrujących dotyczyły usterek spowodowanych wadami nieobjętymi udzieloną przez Emitenta gwarancją jakości, w szczególności wskutek niewłaściwej eksploatacji urządzeń przez użytkowników.

Niezależnie od powyższego, Zarząd WASKO S.A. zwraca uwagę, iż nałożone przez Zamawiającego kary umowne z tytułu rzekomego niedotrzymania gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń w łącznej kwocie 102,3 mln zł są rażąco wygórowane i niezgodne z zasadami współżycia społecznego. Ich wysokość dwudziestoseściokrotnie przekracza całkowitą wartość umowy oraz ponad dwustukrotnie wynik wypracowany przez Emitenta w związku z realizacją kontraktu. Wysokość naliczonych kar umownych i ich relacja do wynagrodzenia Wykonawcy oraz charakter rzekomych uchybień Wykonawcy w świadczeniu serwisu gwarancyjnego stanowi w istocie zjawisko precedensowe i nie znajduje swojego odpowiednika w obrocie gospodarczym. Podkreślając jedynie, iż w przypadku I okresu rozliczeniowego GITD żąda zapłaty 28 mln zł kar umownych w związku z rzekomą zwłoką Wykonawcy w naprawie 7 uszkodzonych plastikowych uchwytów do tabletów o wartości 100 zł każdy, warto w tym miejscu zaznaczyć, iż:

- w II okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty kolejnych 20 mln złotych za zwłokę Wykonawcy w naprawie tych samych plastikowych uchwytów o wartości 100 zł każdy, co do których Wykonawca odmówił naprawy ze względu na ich mechaniczne uszkodzenie przez użytkowników w I okresie rozliczeniowym, co w konsekwencji oznacza łączną karę umowną dotyczącą zwłoki w naprawie uchwytów w wysokości ponad 48 mln zł,
- w II i III okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty ponad 13 mln zł za zwłokę Wykonawcy w naprawie uszkodzonej anteny samochodowej o wartości 150 zł, co do której Wykonawca odmówił naprawy ze względu na jej mechaniczne uszkodzenie przez użytkownika,
- w II i III okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty 13 mln zł za zwłokę Wykonawcy w naprawie przetwornicy lampy błyskowej o wartości 3 tys. zł, co do której Wykonawca odmówił naprawy ze względu na to, iż uszkodzenie nie podlegało usunięciu w ramach udzielonej gwarancji.

Zarząd Emitenta, wobec absurdalności stanowiska zajętego przez GITD co do zasadności naliczonych kar umownych, wyraża stanowczy sprzeciw wobec sposobu działania pracowników GITD odpowiedzialnych za realizację umowy nr 289/2012 z dnia 2 sierpnia 2012 roku, którzy formułując rażąco wygórowane roszczenia, pozostające w oczywistej dysproporcji z rodzajem zgłaszanych usterek, zmuszają Emitenta do publikowania informacji, które mogą wpłynąć na notowania akcji WASKO S.A. oraz stwarzać mylne wyobrażenie co do jego wiarygodności finansowej i merytorycznej.

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 GK 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 Spółka konkuruje z międzynarodowymi koncernami oraz największymi krajowymi firmami informatycznymi. Duża konkurencja wymusza konieczność stosowania na tym rynku odpowiednio dostosowanych marż. Ponadto istniejące przepisy powodują, że istnieje ryzyko odrzucania ofert z powodów formalno-prawnych lub przeciągania procesów przetargowych z powodu protestów ze strony innych oferentów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM SKOMPLIKOWANYCH PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH

Podstawowym przedmiotem działalności GK 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.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez właściwe zarządzanie projektami, optymalny dobór kompetentnych managerów projektów, zespołów wykonawczych oraz poprzez ciągły monitoring wykonywanych etapów realizowanych projektów i ich zgodności z założonymi harmonogramami i budżetem.

RYZYO WPROWADZANIA NOWYCH ROZWIĄZAŃ TECHNOLOGICZNYCH

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

RYZYO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

GK 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 Spółkę.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku wyniosła 26 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosło 0,0 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

<i>Kredyty otrzymane</i>	<i>Dostępne limity na 31.12.2016</i>	<i>Wykorzystanie na 31.12.2016</i>	<i>Dostępne limity na 31.12.2015</i>	<i>Wykorzystanie na 31.12.2015</i>
Kredyt długoterminowy (3 letni)	0,0	0,0	33,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	26,0	0,0	56,0	0,0
Razem	26,0	0,0	56,0	0,0

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 31 grudnia 2016r. wyniosła 12,8 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2016r. wyniosła 11,9 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

<i>Gwarancje udzielone</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>Struktura</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>Struktura</i>
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	22,2	88,89%	26,6	84,95%
Gwarancje przetargowe	2,5	11,11%	0,9	2,98%
Gwarancje zwrotu zaliczki	0,0	0,00%	3,8	12,07%
Razem	24,7	100,00%	31,3	100,00%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2016r. to 17,4 mln zł. W głównej mierze są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. Na koniec 2016r. wartość poręczeń udzielonych przez Spółkę wyniosła 5,6 mln zł.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	31.12.2016	31.12.2015
Poręczenia	5,6	4,7
Weksle*	11,8	11,8
Razem	17,4	16,5

*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 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wyniosła 1,1 mln zł. Dodatkowo na rzecz Spółki zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 2,1 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz

WASKO S.A.	31.12.2016	Struktura	31.12.2015	Struktura
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,2	100,0%	1,3	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	3,2	100,0%	1,3	100,0%

W 2016r. należności warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 0,1 mln zł.

Pozostałe należności warunkowe	2016	2015
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,0
Razem	0,1	0,0

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki długoterminowe	0,4	0,6
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	1,8	2,7
w tym dla podmiotów powiązanych	1,1	0,0
Razem	2,2	3,3

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	0,0	0,0

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 2016 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 269 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 2016 roku łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (udzielonych pożyczek) wyniosła 140 tys. zł. W roku 2016 wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów z wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość należności spornych oraz przeterminowanych w łącznej kwocie 2,9 mln. Łączna wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 0,4 mln zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 2,5 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

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

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w roku 2016.

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	5,2	0,6	4,3	10,1
Utworzenie rezerw	0,8	0	0,6	1,4
Wykorzystanie	1,4	0	0,8	2,2
Rozwiązanie	2,0	0,1	0,9	2,9
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	2,6	0,5	3,2	6,3

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 31.12.2016r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczony zawarte zostały w notce nr 13.3 Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO.

(mln zł)	2016	2015
Rezerwa na podatek odroczony	9,7	8,8
Aktywo na podatek odroczony	12,5	9,6

17. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dokonała żadnych istotnych transakcji związanych z nabyciem lub sprzedażą aktywów trwałych.

18. OPIS TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2016 WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą WASKO S.A. znajdują się w punkcie 43 not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy WASKO za rok zakończony 31.12.2016r.

19. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 17 czerwca 2016 roku akcjonariusze jednostki dominującej podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2015. Dywidenda za rok 2015 została wypłacona dnia 29 lipca 2016 roku w wysokości 6 383 tys. PLN, wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,07 PLN.

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 2016 roku trend ten został zachowany. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2017 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do roku 2016.

21. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w notce nr 45 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO za rok 2016

22. 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 2017.

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 Grupy.

23. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

Rok 2017 to wyzwanie przed którym staje cały sektor IT. Po trudnym ,2016 roku, w którym w szczególności sektor administracji publicznej, sektor medycyny oraz edukacyjny wyraźnie ograniczyły portfel swoich wydatków pojawiające się w ostatnich miesiącach ożywienie pozwalają z ostrożnym optymizmem spojrzeć w przyszłość.

Szczególnie istotnie na poziom inwestycyjny wpłynąć będzie wykorzystanie środków Unijnych, między innymi w ramach Programu Polska Cyfrowa, w tym środki na budowę sieci szerokopasmowych oraz informatyzację instytucji budżetowych.

Po stronie czynników wewnętrznych, zależnych od WASKO S.A. w roku 2017 będziemy konsekwentnie kontynuowali działania, mające na celu przede wszystkim poprawę konkurencyjności naszych produktów oraz optymalizację cenową świadczonych usług. Koncentrujemy się na usługach, produktach wysoko zaawansowanych, gdzie jakość odgrywa najwyższą rolę. Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Grupy Kapitałowej i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, zarówno poprzez wprowadzanie na rynek naszych nowych produktów i usług, a także poprzez monitoring rynku pod kątem potencjalnych akwizycji, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub medycznego. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W roku 2017 kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów działalności, optymalizacja procesów i ich ujednolicenie w Grupie to temat który w ostatnich miesiącach jest realizowany, a efekty m.in. obniżenie kosztów działalności będą widoczne już w pierwszych miesiącach 2017 roku. W ostatnich miesiącach istotnym zmianom poddany został model wewnętrznego zarządzania systemem sprzedaży, liczymy że efekty tych zmian będą skutkowały wzrostem przychodów już w roku 2017.

Zważywszy na fakt, iż w roku 2016 roku na wyniki branży IT, istotny wpływ wywarła stagnacja w sektorze publicznym, jak również słaba realizacja finansowanych z funduszy Unii Europejskiej projektów z „Nowej Perspektywy 2014-2020” . Na wyniki branży w kolejnych okresach wpływ będzie miała ogólna sytuacja branży IT, a dla Grupy w szczególności uruchomienie istotnych środków finansowych w obszarach IT związanych z sektorem medycznym, jak również administracją publiczną.

Zarząd Spółki przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystniejsze efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych jak również podjęte przez Spółkę działania wpłyną na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku działalności Spółki.

24. 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 2016 jest 4Audyt Sp. z o.o. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym w dniu 17 czerwca 2016 r.

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta znajduje się w notce nr 44 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

25. POZOSTAŁE INFORMACJE

23.1 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.

23.2 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.

23.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

W roku 2016 WASKO S.A. zawierała kontrakty walutowe typu forward. Zawarcie transakcji pozostaje w bezpośrednim związku i stanowi zabezpieczenie realizowanej Umowy, której rozliczenie wyrażone jest w walucie obcej.

23.4 INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2016 Spółka nie emitowała dłużnych czy też kapitałowych papierów wartościowych.

23.5 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych na rok 2016.

23.6 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W roku 2016 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej

23.7 INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO WASKO S.A

W pierwszym kwartale 2016r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu w sprawie: Główny Inspektorat Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31 marca 2016r. W dniu 29 kwietnia 2016 r. WASKO S.A. złożyła odpowiedź na pozew. Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dnia 14 kwietnia 2016 roku oraz opisane w pkt 9

niniejszego raportu. W opinii Spółki 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. Zarząd Spółki, kierując się daleko posuniętą ostrożnością, podjął decyzję o utworzeniu adekwatnej w ocenie Zarządu kwoty rezerwy w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł odpowiadającej kwocie równej maksymalnej karze umownej dotyczącej sytuacji, gdyby Spółka odstąpiła od realizacji kontraktu. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości przyjętej rezerwy. Na obecnym etapie postępowania sądowego strony prowadzą rozmowy zmierzające do zawarcia ugody. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne jej postanowienia. W przypadku nie zawarcia przez Strony ugody finalny rezultat spor może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

23.8 NABYCIE UDZIAŁÓW PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ ORAZ POŁĄCZENIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W roku 2016 nie wystąpiły tego typu transakcje.

26. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA

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 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 grudnia 2016 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2016, czyli 1 EUR = 4,4240 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 2016 roku średni kurs wyniósł 4,3757 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2015 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2015 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 grudnia 2015 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2015 czyli 1 EUR = 4,2615 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku średni kurs wyniósł 4,1848 PLN/EUR.

ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w całym okresie 2016r. wyrażone w etatach wyniosło 997, w stosunku do 1.042 w roku 2015. 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.

27. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób rzetelny i jasny przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej WASKO S.A., a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Grupy Kapitałowej 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 2016 roku, to 4Audyt Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, 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 S.A. zgodnie z właściwymi przepisami.

Gliwice, dnia 28 kwietnia 2017r.

Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu,

.....

Katarzyna Maksymowicz - Członek Zarządu,

.....

Tomasz Macalik – Członek Zarządu,

.....

Michał Mental – Członek Zarządu.

.....

Łukasz Mielła – Członek Zarządu.

.....

28. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA WASKO S.A.

W 2016 roku WASKO S.A. jako spółka publiczna podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego znajdującego się w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki 2016”), będącym załącznikiem do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku.

Zasady te obowiązują od dnia 1 stycznia 2016 roku, a ich pełna treść jest dostępna na stronie internetowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: <http://www.corp-gov.gpw.pl>

Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 lutego 2017 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości za pośrednictwem systemu Elektronicznej Bazy Informacji (raport nr 1/2017) informację dotyczącą zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego przez WASKO S.A. zawartych w zbiorze Dobre Praktyki 2016.

Równocześnie Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016.

WASKO S.A. nie przyjęła do stosowania lub stosuje w niepełnym zakresie następujących nie wymienionych poniżej rekomendacji i szczegółowych zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016:

Zasada I.Z.1.15. dotycząca zamieszczania informacji zawierających opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; który powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka postanowiła o nie stosowaniu powyższej zasady, ponieważ nie dokonała opracowania i w związku z tym nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do jej władz oraz kluczowych menedżerów. Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza, kierując się kwalifikacjami kandydata do pełnienia określonych funkcji i jej doświadczeniem zawodowym. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących oraz na stronie internetowej Spółki. Wiek oraz płeć nie są czynnikami, które wpływają na podejmowanie decyzji dotyczącej zatrudnienia w Spółce. WASKO S.A. zatrudnia kluczowych pracowników, biorąc pod uwagę posiadaną wiedzę i doświadczenie w branży stosownie do potrzeb, uwzględniając przy tym wymagania i specyfikę danego stanowiska.

Zasada I.Z.1.16. dotycząca przekazywania informacji na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka postanowiła o nie stosowaniu powyższej zasady, ponieważ odstąpiono również od stosowania zasady IV.Z.2 o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, więc w konsekwencji WASKO S.A. nie stosuje także niniejszej zasady I.Z.1.16, zalecającej zamieszczenie na stronie internetowej Spółki informacji o planowanej transmisji obrad walnego.

Zasada I.Z.1.20. dotycząca zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka odstąpiła od stosowania zaleceń zawartych w zasadzie IV.Z.2 o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Mając powyższe na uwadze Spółka nie stosuje także zasady I.Z.1.20, zalecającej zamieszczenie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Zasada II.Z.7. dotycząca zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej opartych na postanowieniach Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ w WASKO S.A. nie zostały powołane żadne komitety, w tym komitet audytu, stąd Spółka odstąpiła od stosowania zasad wskazanych w Załączniku I do Zaleceń Komisji Europejskiej.

Zasada II.Z.8. dotycząca kwestii spełniania przez Przewodniczącego komitetu audytu kryterium niezależności wskazanego w zasadzie rekomendacji II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady w oparciu o przyczyny odstąpienia od stosowania tych zasad podanych w wyjaśnieniach o niestosowaniu zasady rekomendacji II.Z.7.

Zasada III.Z.1. dotycząca kwestii odpowiedzialności zarządu spółki za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu.

Spółka odstąpiła od stosowania powyższej zasady, ponieważ w WASKO S.A. nie zostały wdrożone scentralizowane, formalne systemy zarządzania ryzykiem oraz compliance, jak również nie został powołany komitet audytu. Jednakże w Spółce stosowany jest szereg procedur i procesów wewnętrznych w zakresie ochrony informacji, obiegu dokumentów oraz zarządzania ryzykiem operacyjnym i finansowym obejmującym m.in. proces sporządzania sprawozdań finansowych. Wszystkie procedury zostały ujęte w Zintegrowanym Systemie Zarządzania zgodnym z normą ISO 9001 oraz ISO 27001. Procedury te zapewniają skuteczną identyfikację i monitorowanie różnego rodzaju ryzyk na poziomie odpowiednich komórek organizacyjnych oraz przewidują działania, które należy podjąć w przypadku zmaterializowania się danego ryzyka. Za skuteczność i prawidłowość funkcjonowania tych procedur odpowiadają dyrektorzy zarządzający danym obszarem działalności. Zarząd na bieżąco weryfikuje prawidłowość funkcjonowania procesów wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zgodności prowadzonej działalności z regulacjami i w razie potrzeby podejmuje niezbędne działania.

Zasada III.Z.2. dotycząca kwestii tego, że z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, jednak w WASKO S.A. powyższe zasady są stosowane w odniesieniu do osób odpowiedzialnych za audyty wewnętrzne, które składają raporty do Zarządu WASKO S.A.

Zasada III.Z.3. dotycząca tego, że w odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań, zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, a przyczyny odstąpienia od pełnego stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady III.Z.1.

Zasada IV.Z.2. dotycząca zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ Statut WASKO S.A. oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie przewidują transmisji obrad. Ponadto zasada ta nie będzie stosowana ze względu na strukturę akcjonariatu oraz dotychczasową niewielką liczebność akcjonariuszy uczestniczących w Walnych Zgromadzeniach. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia są podawane do publicznej wiadomości w wymaganych terminach w formie raportów bieżących i są zamieszczane na stronie internetowej Spółki, na której znajdują się również ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i projektami uchwał. Niezwłocznie po zakończeniu każdego Walnego Zgromadzenia Spółka informuje o treści podjętych uchwał wraz z informacją:

- o wynikach głosowania nad poszczególnymi uchwałami,
- o odstąpieniu od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów obrad,
- o sprzeciwach zgłaszanych do protokołu, jeśli takie sytuacje wystąpią.

Posiedzenia Walnych Zgromadzeń protokołowane są zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez notariusza, a protokoły udostępniane są akcjonariuszom na każde ich żądanie. W ocenie Spółki taka forma informowania o przebiegu Walnych Zgromadzeń jest wystarczająca dla zachowania pełnej transparentności obrad oraz zabezpieczenia praw akcjonariuszy w tym zakresie.

Zasada V.Z.6. dotycząca określania w regulacjach wewnętrznych kryteriów i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ w WASKO S.A. nie zostały przyjęte regulacje wewnętrzne określające kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje potrzeba opracowywania i wdrażania dodatkowych wewnętrznych procedur dotyczących postępowania w przypadku konfliktów interesu oraz możliwości jego zaistnienia.

Zasada VI.Z.4. dotycząca przekazywania przez Spółkę w sprawozdaniu z działalności raportu na temat polityki wynagrodzeń.

WASKO S.A. nie stosuje powyższej zasady, ponieważ nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów. Ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast zgodnie z § 26 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki wynagrodzenie Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami, ustalanie struktury i wysokości wynagrodzenia kluczowych menedżerów – Dyrektorów Spółki należy do kompetencji Zarządu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie obowiązków informacyjnych w każdym rocznym sprawozdaniu z działalności Spółka prezentuje informacje na temat wysokości wynagrodzenia w danym roku obrotowym członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, o ile wystąpiły w danym okresie.

2. 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 kilkopozomowej 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.

3. 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	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5

4. 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 Przewodniczącego 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 wygasa 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.

5. 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.

6. 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.

7. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENÍ

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 sądzie 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.

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

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

9. 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 Przewodniczącą 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.

10. 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:

Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu,
Katarzyna Maksymowicz - Członek Zarządu,
Tomasz Macalik – Członek Zarządu,
Michał Mental - Członek Zarządu,
Łukasz Mietła – 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 Sapieryński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2016, a także w okresie od jego zakończenia do chwili sporządzenia niniejszego dokumentu w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. nie występowały wyodrębnione komitety.

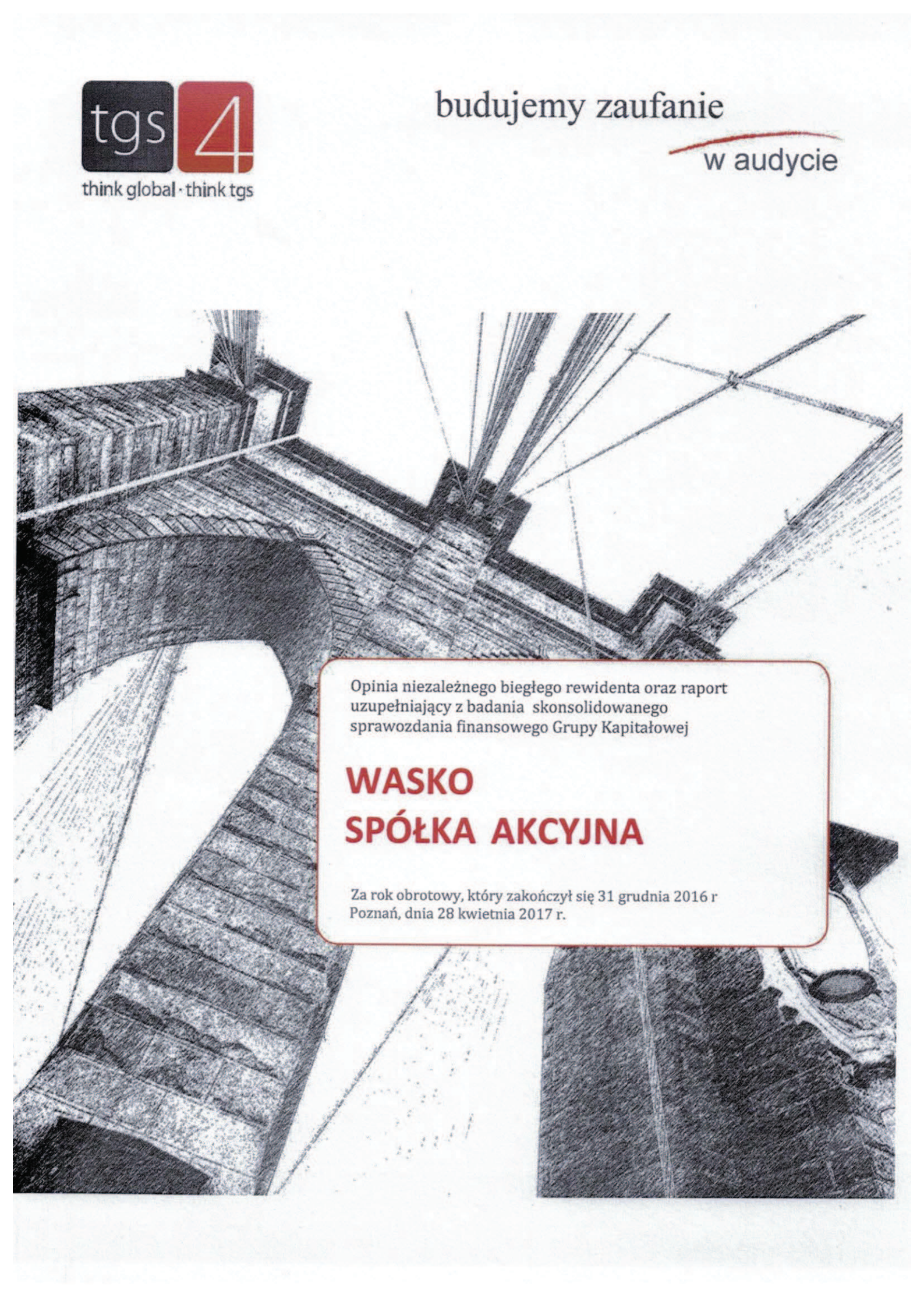
Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu,

Katarzyna Maksymowicz - Członek Zarządu,

Tomasz Macalik – Członek Zarządu,

Michał Mental – Członek Zarządu.

Łukasz Mietła – Członek Zarządu.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport
uzupełniający z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

WASKO SPÓŁKA AKCYJNA

Za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r
Poznań, dnia 28 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.	7
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	7
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	12
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu WASKO S.A.

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku **Grupy Kapitałowej WASKO S.A.** (dalej Grupa Kapitałowa), dla której **WASKO S.A.** z siedzibą w Gliwicach, przy ulicy Berbeckiego 6 jest jednostką dominującą (dalej Jednostka dominująca), na które składa się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **384 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **384 tys. zł**, w tym dla akcjonariuszy jednostki dominującej przypada całkowita strata w wysokości **151 tys. zł**,
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **271 176 tys. zł**,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **6 745 tys. zł**,
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **14 827 tys. zł**,
- e) zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

finansowy Grupy zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki dominującej. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika Jednostki dominującej wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, zbadane załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę Dominującą przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki dominującej oraz z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860).

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na notę 41.2.1. załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki dominującej przedstawił okoliczności związane ze sporem sądowym odnoszącym się do istotnego roszczenia z tytułu kary umownej, zgłoszonego przez zamawiającego w odniesieniu do jednej z realizowanych umów. Dodatkowo informacja w tej sprawie została również przedstawiona w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej wysokość roszczenia jest bezzasadna. Na podstawie oceny ryzyka ewentualnych negatywnych konsekwencji sporu Zarząd Jednostki dominującej w latach ubiegłych zawiązał rezerwę w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł. Na dzień sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie do tej sprawy

Inna sprawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez innego biegłego rewidenta, który pod datą 29 kwietnia 2016 r. wyraził o tym sprawozdaniu opinię z objaśnieniem w zakresie trwającego sporu sądowego oraz niepewności co do jego ostatecznego rezultatu.

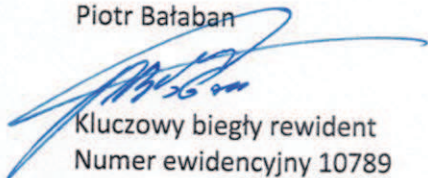
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznaliśmy się z oświadczeniem Jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych 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 lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy.

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Piotr Bałaban



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 28 kwietnia 2017 r.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016
R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.**

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ

Jednostka dominująca WASKO S.A (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 16 listopada 1999 r.

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Gliwicach, przy ulicy Berbeckiego.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000026949 w dniu 12 lipca 2001 r.

Spółce dominującej został nadany numer NIP 9542311706 oraz symbol REGON 276703584.

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 91 187 tys. zł i dzielił się na 91 187 500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Zgodnie z notą 33.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariuszy Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w zł)
Wojciech Wajda	66,7%	60 859 786	1,00	60 860
Krystyna Wajda	14,5%	13 226 867	1,00	13 227
Pozostali akcjonariusze	18,8%	17 100 847	1,00	17 100
Razem	100,0%	91 187 500	-	91 188

Zgodnie z Statutem organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Katarzyna Ekiert	Członek Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	Członek Zarządu
Łukasz Mietła	Członek Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- w dniu 1 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 2, na mocy której powierzono obowiązki pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A. Panu Tomaszowi Macalikowi – Członkowi Zarządu Spółki. Równocześnie w dniu 1 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 3, na mocy której w skład Zarządu powołano Pana Przemysława Ligenzę, który od dnia 1 lutego 2016 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.
- w dniu 11 kwietnia 2016 roku Pan Przemysław Ligenza złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A. Rezygnacja nastąpiła ze skutkiem na dzień jej złożenia.
- w dniu 17 maja 2016 roku Pan Wojciech Wajda, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu WASKO S.A. Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 18 maja 2016 r. przyjęła rezygnację.
- w dniu 15 września 2016 roku Pan Paweł Kuch oraz Pan Andrzej Rymuza złożyli rezygnację z pełnionych funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.
- w dniu 15 września Rada Nadzorcza WASKO S.A. podjęła uchwały w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki następujących Członków Zarządu: Panią Katarzynę Ekiert, Panią Katarzynę Maksymowicz, Pana Michała Mentala oraz Pana Łukasza Miettę. Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 września 2016 roku podjęła uchwałę w sprawie dokonania zmiany pełnionej przez Pana Tomasza Macalika funkcji Wiceprezesa Zarządu na funkcję Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Andrzej Gdula	Przewodniczący RN
Krzysztof Jan Gawlik	Członek RN
Eugeniusz Świtoński	Członek RN
Michał Matusak	Członek RN
Andrzej Sapierzyński	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawował Pan Jerzy Bradecki (prokura łączna niewłaściwa).

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wchodziły następujące spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
COIG S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	4AUDYT sp. z o.o.	31.12.2016
D2S sp. z o.o.	pełna	sprawozdanie niepodlegające badaniu	-	31.12.2016
COIG Software sp. z o.o.	pełna	sprawozdanie niepodlegające badaniu	-	31.12.2016
Gabos Software sp. z o.o.	pełna	sprawozdanie niepodlegające badaniu	-	31.12.2016

Jednostką stowarzyszoną była Spółka ADVICOM sp. z o.o. udziały w tej spółce stanowią 23,43% kapitału.

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie było zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Ficek (numer ewidencyjny 12393), działającego w imieniu Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny (130) i uzyskało opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej w dniu 17 czerwca 2016 r.,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2016 roku.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Piotr Bałaban (nr ewidencyjny 10789).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14 lipca 2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Jednostki z dnia 17 czerwca 2016 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Jednostki dominującej, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

6. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Kierownik Jednostki dominującej złożył w dniu 28 kwietnia 2017 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawdziwości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym skonsolidowanym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Kierownik Jednostki dominującej oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kierownik Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

7. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).



II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura%)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	140 796	149 582	-6%	52%	49%
Rzeczowe aktywa trwałe	79 381	82 473	-4%	29%	27%
Wartości niematerialne	42 825	50 546	-15%	16%	17%
Nieruchomości inwestycyjne	6 692	6 746	-1%	2%	2%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	8 070	7 564	7%	3%	2%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	0%	0%	0%
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	407	629	-35%	0%	0%
Należności długoterminowe	163	164	-1%	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 755	818	237%	1%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	378	518	-27%	0%	0%
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	0%	0%	0%
Aktywa obrotowe	130 380	154 680	-16%	48%	51%
Zapasy	5 123	4 622	11%	2%	2%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	68 432	74 777	-8%	25%	25%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0%	0%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 677	2 191	-23%	1%	1%
Pozostałe aktywa finansowe	4 931	6 946	-29%	2%	2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 217	65 044	-23%	19%	21%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	1 100	-100%	0%	0%
Aktywa razem	271 176	304 262	-11%	100%	100%

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura%)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny ogółem	214 782	221 527	-3%	79%	73%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	210 404	216 924	-3%	78%	71%
Kapitał podstawowy	91 188	91 188	0%	34%	30%
Pozostałe kapitały rezerwowe	99 489	91 412	9%	37%	30%
Zyski zatrzymane	19 728	34 325	-43%	7%	11%
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	4 378	4 603	-5%	2%	2%
Zobowiązania długoterminowe	2 313	4 954	-53%	1%	2%
Rezerwy	1 379	3 494	-61%	1%	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	261	545	-52%	0%	0%
Pozostałe zobowiązania	672	915	-27%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	54 081	77 781	-30%	20%	26%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne	20 074	29 079	-31%	7%	10%

zobowiązania

Kredyty i pożyczki	26	0	0%	0%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	585	1 174	-50%	0%	0%
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	147	4 489	-97%	0%	1%
Pozostałe zobowiązania budżetowe	8 127	9 239	-12%	3%	3%
Rozliczenia międzyokresowe	20 204	27 199	-26%	7%	9%
Rezerwy	4 918	6 602	-26%	2%	2%
Pasywa razem	271 176	304 262	-11%	100%	100%

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody ze sprzedaży ogółem	209 289	450 863	-54%	100%	100%
Sprzedaż produktów	178 649	350 567	-49%	85%	78%
Sprzedaży towarów i materiałów	30 640	100 296	-69%	15%	22%
Koszty własny sprzedaży	163 412	371 579	-56%	78%	82%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	139 944	287 003	-51%	67%	64%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 468	84 576	-72%	11%	19%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	45 877	79 284	-42%	22%	18%
Pozostałe przychody operacyjne	1 123	2 398	-53%	1%	1%
Koszty sprzedaży	19 700	19 749	0%	9%	4%
Koszty ogólnego zarządu	18 555	21 931	-15%	9%	5%
Pozostałe koszty operacyjne	8 397	7 400	13%	4%	2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2	32 602	-100%	0%	7%
Przychody finansowe	1 644	595	176%	1%	0%
Koszty finansowe	266	1 636	-84%	0%	0%
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	506	505	0%	0%	0%
Zysk (strata) brutto	1 887	32 067	-94%	1%	7%
Podatek dochodowy	1 503	6 989	-79%	1%	2%
Zysk (strata) netto	384	25 078	-98%	0%	6%
w tym przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-151	23 868	-	0%	5%
Akcjonariuszom niekontrolującym	535	1 210	-56%	0%	0%
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	384	1 210	-68%	0%	0%
w tym przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-151	23 868	-	0%	5%
Akcjonariuszom niekontrolującym	535	1 210	-56%	0%	0%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody brutto ze sprzedaży	max	22%	18%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody brutto ze sprzedaży	max	0,9%	7,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody brutto ze sprzedaży	max	0,2%	5,9%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	0,2%	13,6%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	0,1%	8,7%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	0,8	1,5
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	1,5	3,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	117	60
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	10	5
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	32	25

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	3,8	2,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,5	1,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,7

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	4,3	3,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	4,5	3,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	4,2	2,9
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	101 421	109 601
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	37,4%	36,0%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Kierownik Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę dominującą oraz spółki zależne.

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie dokonał istotnych odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- a. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- b. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub zysku na okazyjnym przejęciu, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W punkcie Istotne zasady rachunkowości zawartym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zastosowano wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych.

5. RODZAJ I WPŁYW ZMIAN WYWOŁANYCH ZMIANAMI ZAKRESU JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie zakończonym 31 grudnia 2016 roku WASKO S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie w COIG S.A. do poziomu 93,95% nabywając 127 akcji. Jednostka dominująca nabyła 10% udziałów w Spółce Gabos Software Sp. z o. o. z siedzibą w Gliwicach, zwiększając swoje zaangażowanie do 100%. Ponadto WASKO S.A. dokonało nabycia 100% udziałów COIG Software Sp. z o.o. od spółki zależnej COIG S.A. COIG S.A. w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 zbyła posiadane udziały w PRO-COIG Sp. z o.o.

6. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi. Dokonane wyłączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

7. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wynika z nabycia udziałów w spółkach COIG S.A., Gabos Software sp. z o.o. oraz ISA sp. z o.o. oraz dokonaniem odpisem aktualizującym wartość firmy powstałą przy nabyciu udziałów ISA sp. z o.o., w kwocie 1 535 tys. zł. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 24 informacji dodatkowych.

8. KAPITAŁ WŁASNY I UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Wykazany stan kapitału własnego oraz stan kapitału przypadający akcjonariuszom mniejszościowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

9. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań pozabilansowych zaprezentowano w nocie nr 41 dodatkowych informacji i objaśnień.

10. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostka dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki dominującej załączonym do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje wymagane przez art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonałmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce dominującej oraz całej Grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej.

Zapoznaliśmy się z oświadczeniem Jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych 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 lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki dominującej zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

11. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Kierownik Jednostki dominującej złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania Grupy kapitałowej dla której Jednostką dominującą jest WASKO S.A. nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.

Piotr Bałaban

Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

działający w imieniu:

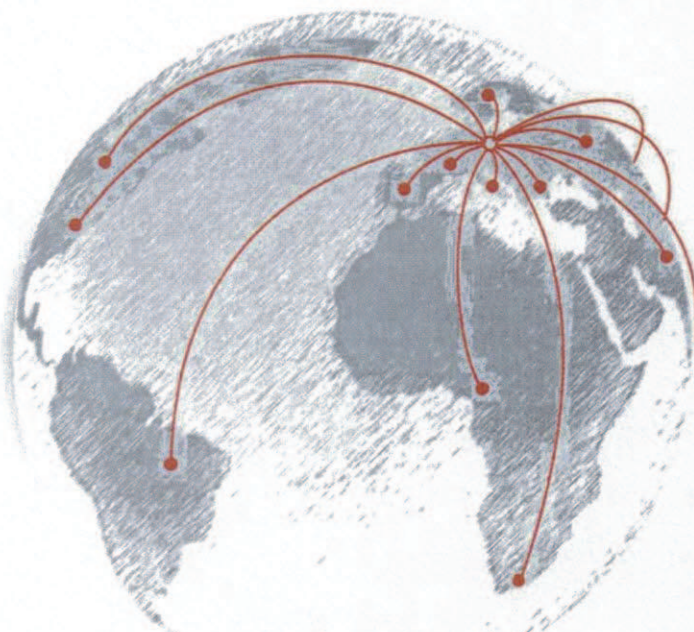
4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 19 stron

Poznań, dnia 28 kwietnia 2017 r.



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. biuro@4audyt.pl
w. www.4audyt.pl

Biuro Poznań
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Warszawa
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 22 22 30 542
f. +48 22 22 30 542

Biuro Wrocław
al. Kasztanowa 3a
53-125 Wrocław
e. wroclaw@4audyt.pl
t. +48 71 342 30 28
f. +48 71 342 30 29

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38 lok. 20
40-048 Katowice
e. katowice@4audyt.pl
t. +48 519 351 030
t. +48 519 351 020

Biuro Gdańsk
al. Grunwaldzka 413
80-309 Gdańsk
e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS