WASKO®

RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

ZAWIERAJĄCY:

- PISMO PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2015
- SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015R.
- OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
- RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015R.

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu WASKO S.A. przekazuję w Państwa ręce Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok 2015.

Rok 2015 był okresem, w którym nastąpiło zakończenie i ostateczne rozliczenie szeregu złożonych projektów rozpoczętych w okresach poprzednich o wartości ponad 400 mln zł.

Do najistotniejszych należą kontrakty dotyczące budowy sieci szerokopasmowego dostępu do internetu, które wykonywaliśmy na terenie wielu województw, w tym w województwie dolnośląskim, gdzie sieć objęła zasięgiem ponad 1000 miejscowości w 131 gminach, województwie świętokrzyskim oraz podlaskim. Chciałbym również wspomnieć o zakończeniu bardzo trudnego i złożonego projektu, jakim była budowa Krajowego Systemu Bezpieczeństwa Morskiego KSBM IIa dla Urzędu Morskiego w Gdyni.

W ostatnim okresie spółki z Grupy Kapitałowej WASKO zrealizowały szereg nowych projektów informatycznych, wśród których na uwagę zasługują m.in.: integracja Centralnego Rejestru Karty Polaka z Systemem Centralnej Personalizacji Dokumentów dla Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji, wdrożenie Systemu e-Administracja zrealizowane dla województwa kujawsko-pomorskiego w ramach Projektu Infostrada Kujaw i Pomorza, w którym zaimplementowaliśmy platformę informatyczną obejmującą usługi w zakresie e-administracji i informacji przestrzennej, z której korzysta obecnie 150 jednostek samorządu terytorialnego.

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 sprzedaż w tym sektorze, dostarczając nowe systemy dla małych i średnich ośrodków medycznych, jak również dużych szpitali, m.in. System Zintegrowanego Zarządzania i Obsługi Informatycznej w Samodzielnym Publicznym Szpitalu Klinicznym im. prof. W. Orłowskiego w Warszawie.

W roku 2015 jako integrator rozwiązań teleinformatycznych, zrealizowaliśmy też wiele projektów w obszarze automatyki, teletransmisji, radiokomunikacji i radionawigacji. Przykładem może być współpraca z Państwową Agencją Żeglugi powietrznej, która należy do grona stałych klientów Grupy, dla której dostarczaliśmy m.in wyposażenie techniczno-operacyjne do portów lotniczych na terenie całego kraju. W obszarze rozwiązań integrujących elementy automatyki, elektroniki i informatyki realizowaliśmy między innymi modernizacje zajezdni ruchu środków komunikacji miejskiej, wdrażając unikalny w skali kraju, w całości zaprojektowany i wykonany przez nas system.

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, jak Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., czy Katowicki Holding Węglowy S.A.

Miło mi poinformować, że dzięki opisanym powyżej działaniom w roku 2015 przychody ze sprzedaży całej Grupy Kapitałowej WASKO wyniosły prawie 450 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2014 o ponad 20 %, a skonsolidowany zysk netto wzrósł w tym okresie o ponad 95 % i wyniósł 26,4 mln zł.

Dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest bardzo stabilna, a prowadzona konserwatywna polityka finansowa jest gwarantem zdrowych i mocnych fundamentów, na których oparta jest jej działalność. Pozycja rynkowa i wypracowane wyniki finansowe znalazły odzwierciedlenie kolejny raz w wielu branżach.

Przed nami kolejny rok obrotowy pełen wyzwań i pracy, w którym nadal będziemy poszukiwać nowych odbiorców na nowych rynkach, przygotowując nowe i rozwijając dotychczasowe produkty. Naszym celem będzie też kontynuacja stałego podnoszenia kwalifikacji zawodowych naszej kadry i inwestowanie w poszukiwanie i rozwój nowych innowacyjnych technologii, co zamierzamy realizować we współpracy z ośrodkami akademickimi, instytutami badawczo-rozwojowymi i prywatnymi inwestorami. Do bardzo ciekawych i zaawansowanych technologicznie zadań należy zaliczyć nasz udział w takich projektach, jak „Budowa platformy zdalnego testowania hipotez i analiz danych biomedycznych.

Wszystkie zrealizowane projekty i planowane zamierzenia wymagają zaangażowania naszych pracowników i współpracowników, którym serdecznie dziękuję za codzienną pracę. Dziękuję również za dotychczasową współpracę wszystkim naszym klientom, kontrahentom oraz partnerom akademickim i instytucjom badawczym.

Jestem przekonany, że informacje zaprezentowane w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym pozwolą wszystkim zainteresowanym zapoznać się w sposób wyczerpujący z działalnością Grupy Kapitałowej WASKO w roku 2015, jej sytuacją finansową oraz pozwolą ocenić jej perspektywy na przyszłość.

Z poważaniem,

Wojciech Wajda
Prezes Zarządu

WASKO®

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

W ROKU OBROTOWYM 2015

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej 5
2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące WASKO S.A. w Roku 2015 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 9
4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej 10
5. Organizacja Grupy Kapitałowej WASKO 11
6. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy Kapitałowej WASKO 12
7. Struktura Przychodów ze Sprzedaży wg Grup Asortymentowych 17
8. Segmenty Działalności 20
9. Informacja o Dostawcach Grupy Kapitałowej WASKO 23
10. Komentarz Zarządu WASKO S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2015 23
11. Opis Istotnych Zdarzeń, Które Miały Miejsce w Roku 2015 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu 26
12. Opis Istotnych Dokonań w Roku 2015 oraz Informacja na Temat Zdarzeń Nietypowych 37
13. Opis Istotnych Czynników Ryzyka 39
14. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych 41
15. Informacja o Rezerwach i Odpisach 44
15.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 44
15.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów 44
15.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw 44

15.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 45

16. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych 45

17. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi 45

18. Informacja o Wypłaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie 45

19. Objaśnienia Dotyczące Sezonowości Działalności Grupy 45

20. Opis Czynników, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału 46

21. Perspektywy i Zamierzenia 46

22. Informacje o Umowie z Biegłym Rewidentem 47

23. Pozostałe Informacje 47

23.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców 47

23.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji 47

23.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi 48

23.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 48

23.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży 48

23.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy .. 48

23.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko WASKO S.A. 48

Po dniu bilansowym 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 31.03.2016r. Szczegółowe informacje zawarto w punkcie 10 niniejszego sprawozdania.23.8 Nabycie Udziałów przez Jednostkę Zależną oraz Połączenie Jednostek Zależnych 48

24. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania 48

25. Oświadczenia Zarządu WASKO S.A. 50

26. Oświadczenie o Stosowaniu Ładu Korporacyjnego 51

1. Wskazanie Zbioru Zasad Ładu Korporacyjnego, Któremu Podlega WASKO S.A. 51

2. Zakres, w Jakim Odstąpiono od Postanowień Zbioru Zasad Ładu Korporacyjnego, o Którym Mowa w Pkt. 1 51

3. Opis Cech Stosowanych w WASKO S.A. Systemów Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania w Odniesieniu do Procesów Sporządzania Sprawozdań Finansowych Grupy Kapitałowej....54
4. Wskazanie Akcjonariuszy Posiadających bezpośrednio lub Pośrednio Znaczne Pakiety Akcji....54
5. Wskazanie Posiadaczy Wszelkich Papierów Wartościowych, Które Dają Specjalne Uprawnienia Kontrolne....54
6. Wskazanie Wszelkich Ograniczeń Odnośnie do Wykonania Prawa Głosu....55
7. Wskazanie Wszelkich ograniczeń Dotyczących Przenoszenia Prawa Własności Akcji WASKO S.A....55
8. Opis Zasad Dotyczących Powoływania i Odwoływania Osób Zarządzających oraz Ich Uprawnień....55
9. Opis Zasad Zmiany Statutu Spółki WASKO S.A....56
10. Sposób Działania Walnego Zgromadzenia....56
11. Skład Osobowy i Zasady Działania Organów Zarządzających i Nadzorujących Spółki oraz Ich Komitetów....57

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.

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

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

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

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

Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackieao

2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące WASKO S.A. w Roku 2015

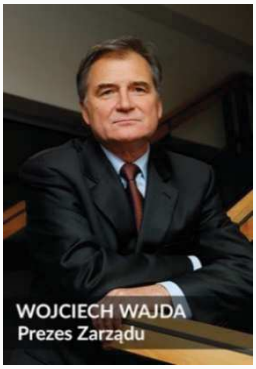
2.1. Zarząd WASKO S.A.

W okresie po zakończeniu 2015r. do czasu publikacji niniejszego raportu nastąpiły zmiany w składzie Zarządu WASKO S.A.

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

Skład Zarządu WASKO S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	***Pełniona funkcja***
Wojciech Wajda	Prezes Zarządu
Paweł Kuch	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Macalik	Wiceprezes Zarządu



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.

Informacja o nowym Członku Zarządu WASKO S.A.:

Pan Przemysław Ligenza - dr nauk ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. W latach 2004 – 2012 był zatrudniony w Ministerstwie Gospodarki – ostatnio jako Dyrektor Departamentu Bezpieczeństwa Gospodarczego. W latach 2012 - 2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Urzędu Dozoru Technicznego. Pan Przemysław Ligenza jest głównym autorem kilku dokumentów rządowych i legislacyjnych, w tym rozwiązań systemowych w nowej ustawie o rezerwach strategicznych. Jest również współautorem Komentarza do Ustawy o rezerwach strategicznych. Pan Przemysław Ligenza został odznaczony brązowym medalem za zasługi dla obronności kraju. W latach 2010 – 2013 pełnił funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w Polskich Sieciach Elektroenergetycznych S.A. Ponadto był członkiem rad nadzorczych innych spółek prawa handlowego oraz wykładowcą akademickim. Obecnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki Euromedicus Sp. z o.o.

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

2.3. RADA NADZORCZA

W roku 2015 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 2015 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Zarządu	Wynagrodzenie tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w 2015 roku	Wynagrodzenie z tytułu Umowy o pracę w 2015 roku	Premia za rok 2014 wypłacona w roku 2015	Okres
1.	Wojciech Wajda	384.000 zł	-	222.057 zł	01.01.2015-31.12.2015
2.	Paweł Kuch	180.000 zł	168.000 zł	166.543 zł	01.01.2015-31.12.2015
3.	Andrzej Rymuza	180.000 zł	168.000 zł	166.543 zł	01.01.2015-31.12.2015
4.	Tomasz Macalik	144.000 zł	143.710 zł	111.028 zł	01.01.2015-31.12.2015
	Razem	**888.000 zł**	**479.710 zł**	**666.172 zł**	

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej WASKO S.A. (należnego i wypłaconego) w 2015 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2015 roku	Okres
1.	Andrzej Gdula	120.000 zł	01.01.2014-31.12.2014
2.	Krzysztof Gawlik	48.000 zł	01.01.2014-31.12.2014
3.	Michał Matusak	48.000 zł	10.01.2014-31.12.2014
4.	Andrzej Sapierzyński	48.000 zł	10.01.2014-31.12.2014
5.	Eugeniusz Świtoński	48.000 zł	01.01.2014-31.12.2014
	RAZEM	**312.000 zł**	

W WASKO S.A. nie wystąpiła w 2015 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 WASKO S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda *(Prezes Zarządu)*	60 859 786	66,74	60 859 786	66,74
Paweł Kuch (Wiceprezes Zarządu)	2 625 000	2,88	2 625 000	2,88
Andrzej Rymuza *(Wiceprezes Zarządu) **	1 762 500	1,93	1 762 500	1,93
Andrzej Sapierzyński *(Członek Rady Nadzorczej)*	394 449	0,43	394 449	0,43

Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu oraz główny akcjonariusz Spółki w 2015r. oraz w okresie po jego zakończeniu do dnia publikacji raportu, zwiększył swoje zaangazowanie w kapitale zakładowym WASKO S.A. nabywając łącznie 553.448 akcji WASKO S.A. w transakcjach sesyjnych na Giełdzie Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. w średniej cenie 1,77 zł za 1 akcję. O transakcjach nabycia akcji WASKO S.A. przez Prezesa Zarządu Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 2, 3, 4, 5, 15, 18 ,20 ,22/2015.

Ponadto w III kwartale 2015r. Pan Wojciech Wajda dokonał nabycia od podmiotu przez siebie kontrolowanego tj. Stala Holding S.à.r.l. SPF z siedzibą w Luksemburgu 6.005.714 akcji WASKO S.A. Transakcja nasąpiła na podstawie umowy cywilnoprawnej, a cena sprzedaży jednej akcji wyniosła 2,00zł. Spółka poinformowała o tej transakcji w raporcie bieżącym nr 16/2015.

Pan Andrzej Sapierzyński – Członek Rady Nadzorczej – w IV kwartale zwiększył liczbę posiadanych akcji WASKOS.A. o 374.286. Spółka informowała o tym fakcie w raportcie bieżącym nr 17/2015.

Osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO z wyjątkiem Pana Wojciecha Wajdy – Prezesa Zarządu WASKO S.A., który posiada 4.230 akcji spółki zależnej COIG S.A., co stanowi 0,78 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do wykonywania tyle samo głosów na walnym zgroamdzeniu COIG S.A.

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

3.3. *Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do Grupy, w szczególności do WASKO S.A.*

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

4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej

W 2015 roku WASKO S.A zwiększyło stan posiadania akcji COIG S.A. nabywając je od akcjonariuszy mniejszościowych, którzy objęli akcje od Skarbu Państwa na mocy Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Ustawa o prywatyzacji).

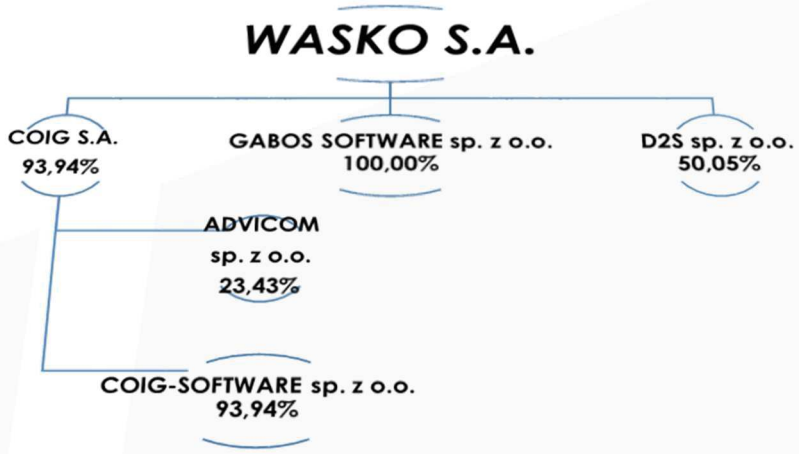
W dniu 6 listopada 2015 roku pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczpospolitej Polskiej a WASKO S.A. – głównym akcjonariuszem COIG S.A. – została podpisana umowa sprzedaży akcji imiennych COIG S.A., które pozostały w rękach Skarbu Państwa, po zakończeniu procesu udostępniania akcji pracownikom Spółki na mocy Ustawy o prywatyzacji. W wyniku podpisania umowy zakończony został ostatecznie proces prywatyzacji COIG S.A.

Obecnie WASKO S.A. posiada 93,94 % udziału w kapitale zakładowym COIG S.A.

Przed zatwierdzeniem niniejszego sprawozdania jednostka dominująca nabyła 10% udziałów w Spółce Gabos Software Sp. z o. o, zwiększając swoje zaangażowanie do 100%.

5. 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 górniczym oraz w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółka jest również producentem oprogramowania dla sektora publicznego, w szczególności dla jednostek samorządu terytorialnego, wspomagającego całość procesów administracyjnych, w tym także finansowych, realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. COIG S.A. dostarcza także rozwiązania wykorzystywane w jednostkach działających w sektorze ochrony zdrowia. Od dnia 1 września 2013 r. w wyniku nabycia przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o., 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 Mediqus, który ma na celu kompleksową obsługę szpitali od strony medycznej oraz administracyjnej.

COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach świadczyła usługi programistyczne na rzecz COIG S.A. w zakresie oprogramowania dla administracji publicznej. W IV kwartale 2013 r. COIG S.A. podjęła ostatecznie decyzję o przeniesieniu wszystkich pracowników COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. do COIG S.A., w wyniku czego 31 grudnia 2013 r. COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. zakończyła swoją działalność

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

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 2015r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.
Security System Integration S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Bielanach Wrocławskich specjalizowała się w projektowaniu i wykonawstwie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa dla budownictwa komercyjnego. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w ten sposób traktowane przez Zarząd WASKO S.A. W dniu 30.10.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Postanowienie to jest prawomocne. Obecnie spółka nie prowadzi działalności.

6. 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:

SWD

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

intraDok

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.

OLIMP STADIONOWY SYSTEM KONTROLI WEJŚĆ

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

SANT

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

Do głównych zadań systemu należy:

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

PECet

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

KOBAT KOLEKTOR

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

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

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 rządowe i samorządowe. 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 SZYK 2 Wspomagający Zarządzanie

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 KSAT 2000 dla jednostek samorządu terytorialnego

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.

Mdok Obsługa Spraw i Dokumentów

Sprawna 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 prace i ułatwiającym komunikację wewnętrzną.

INFO MEDICA

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 lecznictwa otwartego został opracowany oryginalny, ceniony przez użytkowników, Komputerowy System Obsługi Przychodni (KSOP).

Data Center, usługi hostingowe i kolokacji serwerów – usługi obejmujące wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach COIG S.A. stworzyło profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Data Center zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocesorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

7. Struktura Przychodów ze Sprzedaży wg Grup Asortymentowych

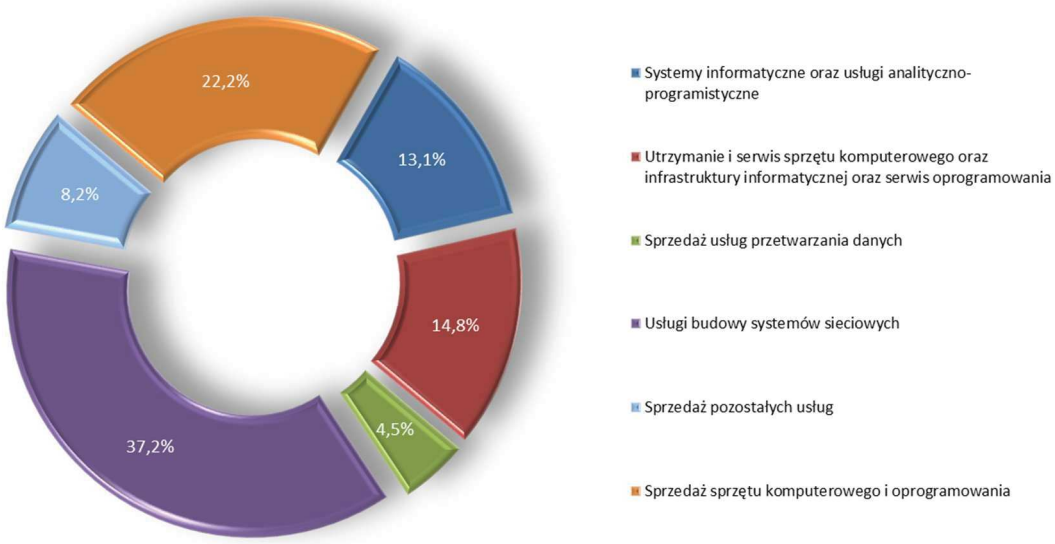
Grupa Kapitałowa WASKO prowadzi działalność w ramach sześciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W ROKU 2015 (MLN ZŁ)

	2015		2014	
Produkt/usługa	**Wartość**	**Udział**	**Wartość**	**Udział**
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	*58,9*	*13,1%*	*56,5*	*15,2%*
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	*66,6*	*14,8%*	*72,1*	*19,4%*
Sprzedaż usług przetwarzania danych	*20,4*	*4,5%*	*20,1*	*5,4%*
Usługi budowy systemów sieciowych	*167,6*	*37,2%*	*128,2*	*34,4%*
Sprzedaż pozostałych usług	*37,1*	*8,2%*	*37,0*	*9,9%*
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	*100,3*	*22,2%*	*58,6*	*15,7%*
Razem	***450,9***	***100,0%***	***372,5***	***100,0%***

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

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

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

Oferta GK WASKO obejmuje:

- → standardowe rozwiązania, gotowe do natychmiastowego wdrożenia lub szybkiego dostosowaniu do indywidualnych potrzeb i wymagań klientów,
- → projektowanie i realizację systemów informatycznych na indywidualne zamówienie,
- → usługi integracji systemów informatycznych,
- → projektowanie i realizację systemów analitycznych,
- → kompleksowe wdrożenia i szkolenia,
- → outsourcing usług teleinformatycznych.

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

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

W tej grupie produktów w 2015r. zanotowano przychody o wartości 58,9 mln zł, co stanowi 13,1% sprzedaży ogółem oraz wzrost wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2014 o 2,4 mln zł.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

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

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

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 66,6 mln zł, czyli 14,8% przychodów ogółem w 2015r. Stanowi to wartość o 5,5 mln mniejszą niż w roku 2014.

USŁUGI BUDOWY SYSTEMÓW SIECIOWYCH

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

W ramach tej grupy asortymentowej zostały zakwalifikowane tematy dotyczące budowy sieci szerokopasmowych oraz sieci komputerowych. Przychody w tej grupie to 167,6 mln zł co stanowi 37,2% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAZ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

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

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 20,4 mln zł co stanowi 4,5% wartości sprzedaży w całym roku 2015r.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w 2015 roku osiągnęły poziom 100,3 mln zł. Oznacza to wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 41,7 mln zł.

SPRZEDAŻ POZOSTŁYCH USŁUG

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

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

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 37,1 mln zł, co stanowi wartość o 0,1 mln zł wyższą niż w roku 2014.

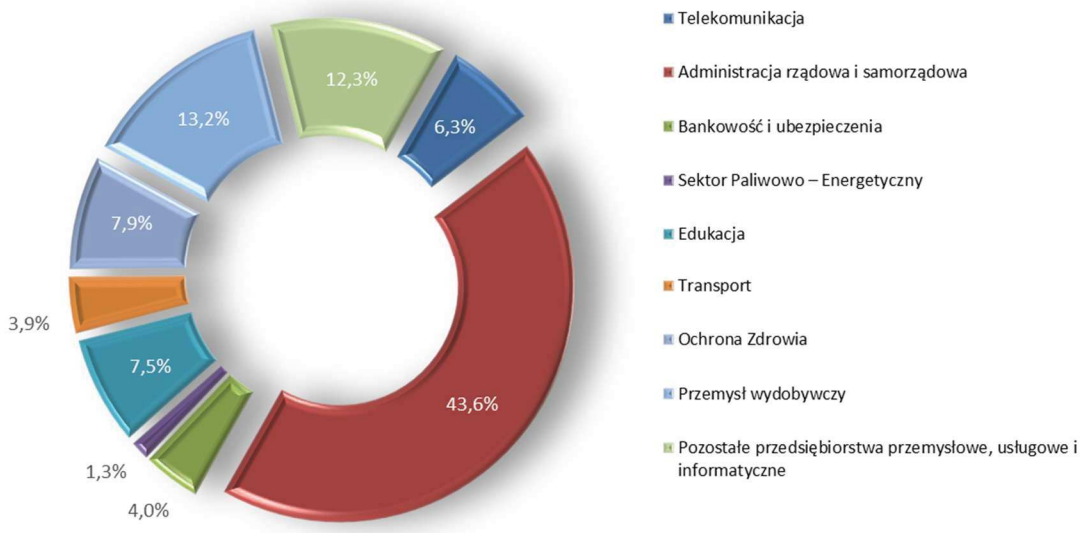
8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2015(MLN ZŁ)

	2015		2014	
Rynek zbytu	**Wartość**	**Udział**	**Wartość**	**Udział**
Telekomunikacja	*28,4*	*6,3%*	*32,0*	*8,6%*
Administracja rządowa i samorządowa	*196,6*	*43,6%*	*168,3*	*45,2%*
Bankowość i ubezpieczenia	*17,9*	*4,0%*	*20,4*	*5,5%*
Sektor Paliwowo – Energetyczny	*6,1*	*1,3%*	*17,0*	*4,6%*
Edukacja	*33,7*	*7,5%*	*11,6*	*3,1%*
Transport	*17,5*	*3,9%*	*19,8*	*5,3%*
Ochrona Zdrowia	*35,8*	*7,9%*	*18,5*	*5,0%*
Sektor wydobywczy	*59,6*	*13,2%*	*53,5*	*14,4%*
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	*55,3*	*12,3%*	*31,4*	*8,4%*
Razem	***450,9***	***100,0%***	***372,5***	***100,0%***

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI
W ROKU 2015



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W roku 2015 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 196,6 mln zł i stanowiła 43,6% sprzedaży ogółem Spółki i była na wyższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku 2014. Największą grupą projektów w ramach tego sektora były umowy na budowę sieci światłowodowych. WASKO S.A. w ramach projektów dla województwa świętokrzyskiego, podlaskiego, dolnośląskiego oraz Urzędu Morskiego w Gdyni wygenerowało przychody na poziomie 144,9 mln zł.

SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 59,6 mln zł, czyli kwotę o 6,1 mln zł wyższą niż w roku 2014.

COIG S.A. kieruje do tej grupy odbiorców własne rozwiązania, w szczególności system klasy ERP SZYK2 oraz usługi Data Center. Grupa oferuje w tym zakresie jedyny w kraju system informatyczny zawierający unikatowe rozwiązania dedykowane dla przemysłu wydobywczego. Dodatkowo spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WASKO zapewniają również kompleksową obsługę utrzymania środowiska IT w modelu pełnego outsourcingu z własnego Centrum Przetwarzania Danych. Głównymi odbiorcami w ramach tego sektora są Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

TELEKOMUNIKACJA

GK WASKO w roku 2015 osiągnęło niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 28,4 mln zł co stanowiło 6,3% wartości sprzedaży Grupy ogółem. W ramach tego sektora wyodrębniona jest sprzedaż towarów i usług dla operatorów

telekomunikacyjnych, którzy w ciągu ostatnich dwóch lat w sposób znaczący ograniczyli wydatki inwestycyjne. W tym sektorze największy udział mają dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego, usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych dla Orange Polska S.A. oraz budowy stacji bazowych dla Polkomtel Sp. z o.o.

TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów Grupa zrealizowała przychody w wysokości 17,5 mln zł, co stanowi 3,9% przychodów ogółem. W tym segmencie znaczną część sprzedaży stanowią projekty realizowane dla ZUE S.A. oraz Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił spadek sprzedaży o 2,5 mln zł w stosunku do roku 2014. Wartość sprzedaży w tym sektorze osiągnęła poziom 17,9 mln. zł. W ramach tego sektora Spółka zrealizowała m.in. dostawy systemów wydruków oraz dostarczanie sprzętu i materiałów eksploatacyjnych.

SEKTOR PALIWOWO – ENERGETYCZNY

W ramach sektora paliwowo – energetycznego Grupa osiągnęła przychody na poziomie 6,1 mln zł, stanowi to 1,3% sprzedaży ogółem.

OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w 2015r. osiągnęła poziom 35,8 mln zł i jest wyższa od uzyskanej w poprzednim roku o 17,4 mln zł. Głównym projektem realizowanym w ramach tego segmentu były prace realizowane dla *Centrum Onkologii – Instytut im. M. Skłodowskiej – Curie oddział Gliwice* obejmujące rozbudowę infrastruktury serwerowej i bazodanowej.

EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w roku 2015 przyniósł GK WASKO przychód na poziomie 33,7 mln zł co stanowi 7,5% wartości sprzedaży WASKO S.A. w 2015r. Zakres prac realizowanych dla sektora edukacji obejmuje głownie realizację dostaw sprzętu oraz usług integratorskich dla centrów komputerowych i sieciowych uczelni wyższych.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych WASKO realizowała mniejsze dostawy sprzętu na rzecz różnych kontrahentów. W 2015r. zanotowano w tym segmencie sprzedaż na poziomie 55,3 mln zł co stanowi 12,3% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest wyższa niż w roku 2014 o 22,2 mln zł.

9. INFORMACJA O DOSTAWCACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Grupa WASKO współpracuje zarówno z dostawcami z rynku krajowego jak i zagranicznego. Jako, że Grupa jest uczestnikiem wielu skomplikowanych i dużych projektów, korzysta w wielu przypadkach z podwykonawców, którzy swoim doświadczeniem i kompetencjami wspierają wykonanie projektów. W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, największym dostawcą w ramach Grupy WASKO była firma ACTION S.A. oraz ŁĄCZPOL sp. z o.o. Pierwsza z nich dostawcą sprzętu komputerowego, natomiast ŁĄCZPOL sp. z o.o. jest konsorcjantem WASKO S.A. przy realizacji kontraktu na budowę sieci szkieletowej. Udział tych dwóch podmiotów w strukturze zakupów realizowanych przez WASKO to 17,4%.

Nazwa dostawcy	Struktura
Action S.A.	9,7%
ŁĄCZPOL Sp. z o.o.	7,7%
Elbląskie Przedsiębiorstwo Robót Telekomunikacyjnych Sp. z o.o.	5,9%
FONBUD Spółka Akcyjna - spółka komandytowa	4,5%
Avnet Sp. z o. o.	4,1%
Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.	4,0%
PT "TELŁĄCZ" Jerzy Markiewicz	3,4%
IBM Polska Sp. z o.o.	3,3%
KLIMAR-TEL S.C. Jerzy Paluch, Piotr Paluch	1,9%
Lexmark International Technology SA	1,6%
Pozostali	53,9%
Razem	**100,0%**

W 2015r. wartość dostaw od dziesięciu największych dostawców stanowi w strukturze zakupów prawie 46,1% zakupów ogółem. Wobec powyższego zdaniem Zarządu WASKO S.A. nie istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od któregokolwiek z dostawców. Udział poszczególnych dostawców w wartości zakupów ogółem przedstawia tabela.

10. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2015

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w 2015 roku osiągnęła przychody na poziomie 450,9 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego o kwotę 78,4 mln zł.

Zysk brutto na sprzedaży w 2015r. wzrósł o 41,1% do poziomu 79,3 mln zł. W tym samym okresie Grupa wypracowała *zysk na sprzedaży* w wysokości 37,7 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 15,8 mln. zł.

Zysk netto w 2015r. wyniósł 26,4 mln. zł i wzrósł w porównaniu do roku poprzedniego o 12,9 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	2015	2014
Przychody ze sprzedaży ogółem	450,9	372,5
Koszty własne sprzedaży	371,6	316,3
Zysk brutto na sprzedaży	79,3	56,2
Zysk/strata na sprzedaży	37,7	21,9
Zysk na działalności operacyjnej	32,6	18,9
Zysk brutto	32,1	18,6
Podatek dochodowy	5,6	5,0
Zysk netto	**26,4**	**13,5**

BILANS W MLN ZŁ

Zmiana struktury skonsolidowanego bilansu Grupy, która została zaprezentowana w tabeli tzn. zmniejszenie wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych pomiędzy 31 grudnia 2015r. a 31 grudnia 2014r. wynika z bieżącej działalności operacyjnej Spółki, w szczególności na zakończeniu w 2015 roku jednego z kontaktów istotnie wpływającego na ekspozycję należności krótkoterminowych.

Wybrane pozycje bilansu	**2015**	**2014**
Aktywa trwałe	149,6	160,1
Aktywa obrotowe	154,7	168,4
Kapitał własny	221,5	201,0
Zobowiązania długoterminowe	5,0	20,2
Zobowiązania krótkoterminowe	77,8	107,3
Suma bilansowa	**304,3**	**328,5**

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w 2015 roku 104,4 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miał osiągnięty zysk brutto w kwocie 32,1 mln, który po uwzględnieniu korekt w tym w szczególności: amortyzacja 15,6 mln zł, zmiana stanu należności 55,0 mln zł, zmiana stanu zapasów 10,3 mln zł pozostałe korekty 9,9 mln zł oraz zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (-) 12,7 mln zł wpłynął na dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	**2015**	**2014**
operacyjnej	104,4	8,6
inwestycyjnej	-16,4	-9,6
finansowej	-38,5	3,6
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	49,5	2,6
Środki pieniężne na koniec okresu	**65,0**	**15,5**

Przepływy środków pieniężnych z *działalności inwestycyjnej* były ujemne i wyniosły (-) 16,4 mln zł. Spowodowane to było istotnymi nakładami inwestycyjnymi w obszarze rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 10,8 mln zł jak również udzielone pożyczki (-) 4,2 mln zł oraz nabycie nieruchomości inwestycyjnych (-) 2,5 mln zł.

W roku 2015 przepływy z *działalności finansowej* miały ujemne saldo, co zostało spowodowane spłatą zaciągniętych kredytów (-) 42,0 mln zł, wykupem aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności (-) 20 mln zł oraz wpływem środków z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek 25,6 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 01.01.2015-31.12.2015),
- 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).

Rentowność	**2015**	**2014**
Marża brutto	17,58%	15,08%
Rentowność brutto na działalności handlowej	15,67%	20,13%
Rentowność operacyjna	7,23%	5,08%
Rentowność EBITDA	10,69%	8,84%
Rentowność brutto	7,11%	4,98%
Rentowność netto	5,86%	3,36%
Rentowność kapitałów własnych ROE	12,76%	7,22%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,99	1,57
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,93	1,43
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	27,19%	38,82%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	38,14%	66,16%

Grupa WASKO osiągnęła w 2015 roku marżę brutto na poziomie 17,58%, co oznacza wzrost poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 2,50 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W całym 2015 roku wskaźnik ten wyniósł 77,8%, w odniesieniu do 84,3% w roku 2014. Utrzymanie takiej struktury przychodów było możliwe dzięki wejściu Spółki na nowe rynki zbytu. Zysk operacyjny WASKO S.A. wzrósł o 13,7 mln zł, a rentowność operacyjna w całym 2015r. wzrosła do 7,23%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 10,66%. Wskaźnik ten wzrósł o 1,82 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio 7,11% i 5,86%, i wzrosła w stosunku do roku 2014.

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

11. Opis Istotnych Zdarzeń, Które Miały Miejsce w Roku 2015 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu

PODNIESIENIE STANDARDU BEZPIECZEŃSTWA KOMUNIKACJI MIEJSKIEJ W TORUNIU

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

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

URZĘDY KUJAW I POMORZA W SIECI

22 stycznia 2015 pomiędzy Urzędem Marszałkowskim w Bydgoszczy a konsorcjum WASKO S.A. i COIG S.A. została podpisana umowa na dostawę i wdrożenie elektronicznej administracji (e-Administracja).
W ramach umowy konsorcjum dostarczy i zainstaluje oprogramowanie oraz urządzenia (między innymi skanery i serwery), a także zorganizuje i przeprowadzi szkolenia dla pracowników.
Projekt ma za zadanie usprawnić komunikację między instytucjami samorządu terytorialnego w województwie kujawsko-pomorskim. Wprowadzenie elektronicznych narzędzi ułatwi załatwianie urzędowych spraw, a także umożliwi przedsiębiorcom i mieszkańcom województwa łatwiejszy dostęp do informacji.

E-SZPITAL W SZPITALU MIEJSKIM W PIEKARACH ŚLĄSKICH

W wyniku wygranego postępowania pn. „Internetowa Platforma Usług Publicznych e-Szpital w Szpitalu Miejskim w Piekarach Śląskich" spółka zależna Gabos Software Sp. z o.o. podpisała dnia 9.02.2015 umowę na wdrożenie systemu e-Szpital Mediqus w Szpitalu Miejskim w Piekarach Śląskich.
Umowa obejmuje rozbudowanie infrastruktury sprzętowej Szpitala oraz stworzenie internetowej platformy usług publicznych pozwalającej na dwustronną komunikację online z pacjentami. Pacjenci po zakończeniu wdrożenia przez Internet będą mogli umówić się na wizytę do lekarza oraz uzyskają możliwość wglądu dokumentacji medycznej – sprawdzenia wyników czy przeglądu historii choroby.
Pracownicy Gabos Software oprócz dostawy sprzętu, wdrożenia i konfiguracji oprogramowania przeszkolą także pracowników placówki z nowych funkcjonalności systemu e-Szpital.

WASKO SA DLA POLSKIEJ AGENCJI ŻEGLUGI POWIETRZNEJ

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

Poznaniu. WASKO wyposaży lotnisko Ławica w Poznaniu w nową wieżę kontroli ruchu lotniczego TWR Poznań. W ramach zakontraktowanych prac WASKO zaprojektuje, dostarczy i zainstaluje na nowej wieży system radiokomunikacyjny i teletransmisyjny. Ponadto spółka dostarczy lampy sygnalizacyjne typu „Light Gun".
W ramach zadania WASKO udzieli 5 lat gwarancji na dostarczone urządzenia i zainstalowane systemy. Projekt jest współfinansowany przez Unię Europejską z unijnego Funduszu Spójności w ramach programu Infrastruktura i Środowisko.

FORUM MOBILNE MIASTO – WYZWANIE PRZYSZŁOŚCI

W dniach 15 – 17.04.2015 we Wrocławiu przedstawiciele spółki zależnej COIG SA wzięli udział w Forum Mobilne Miasto połączone z XV Międzynarodową Konferencją Telematyki Transportu. Imprezy te podejmowały tematykę związaną z Inteligentnymi Systemami Transportu. Nie bez powodu gospodarzem wydarzenia było miasto Wrocław, które właśnie zakończyło wdrożenie największego na tę chwilę systemu ITS w Polsce. Projekt ten został w całości wykonany przez konsorcjum WASKO - Gertrude. Konferencja spotkała się z bardzo dużym zainteresowaniem przede wszystkim władz samorządowych, przedstawicieli miast i gmin, a także środowisk naukowych, oraz firm z branż rozwijających rozwiązania z zakresu systemów ITS.
Głównym tematem Forum były uwarunkowania rozwoju i unowocześniania miejskich systemów transportowych, w tym funkcjonowanie instrumentów wsparcia podejmowanych przedsięwzięć przez władze samorządowe.
W trakcie obrad zaprezentowano najnowsze rozwiązania technologiczne służące poprawie mobilności miast i doskonaleniu zarządzania ruchem, a także przekazano doświadczenia nabyte w trakcie dotychczasowych wdrożeń inteligentnych systemów transportowych w różnych miastach. Uczestnicy Forum podczas wizyt studyjnych mogli zapoznać się z rozwiązaniami wdrożonymi przez WASKO we wrocławskim Centrum Zarządzania Ruchem i Transportem Publicznym (CZRiTP).

WASKO NA TARGACH TECHNIKI GAZOWNICZEJ EXPO-GAS

W dniach 22-23 kwietnia odbywały się VIII Targi Techniki Gazowniczej EXPO-GAS w Kielcach, na których WASKO SA prezentowała innowacyjny system detekcji gazu i pożaru posiadający poziom bezpieczeństwa funkcjonalnego SIL2. System ten jako jedyny na rynku uzyskał certyfikat wydany przez niezależną jednostkę certyfikującą. WASKO SA pokazuje również systemy informatyczne przeznaczone do sektora gazowniczego, tj. OpenEye SCADA – system zarządzania instalacjami przemysłowymi, Gaz-Kolektor – system gromadzenia i archiwizacji danych z gazowej sieci przesyłowej i dystrybucyjnej.

ZMIANA ZAANGAŻOWANIA GŁÓWNEGO AKCJONARIUSZA WASKO S.A. I KONTROLOWANEGO PRZEZ NIEGO PODMIOTU W KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI

W I półroczu 2015 r. Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu oraz główny akcjonariusz Spółki zwiększył swoje zaangazowanie w kapitale zakładowym WASKO S.A. nabywając łącznie 255.963 akcji WASKO S.A. w transakcjach secyjnych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w średniej cenie 1,63 zł za 1 akcję. O transakcjach nabycia akcji WASKO S.A. przez Prezesa Zarządu Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 2, 3, 4 i 5/2015. Jednocześnie dnia 31 lipca 2015 roku podmiot kontrolowany przez Pana Prezesa Wajdę - Stala Holding S.à.r.l. SPF dokonał zbycia poza rynkiem regulowanym 374 286 akcji WASKO S.A. w cenie 1,75 zł za 1 akcję. W wyniku zawartych transakcji Pan Wojciech Wajda łącznie z żoną Panią Krystyną Wajda oraz Stala Holding S.à.r.l. SPF kontroluje pakiet akcji w liczbie 73 710 151, co stanowi 80,8 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

ZWIĘKSZENIE ZAANGAŻOWANIA WASKO S.A. W KAPITALE ZAKŁADOWYM COIG S.A.

W I półroczu 2015 r. WASKO S.A zwiększyło stan posiadania akcji COIG S.A. o 24.382 nabywając je od akcjonariuszy mniejszościowych, którzy objęli akcje od Skarbu Państwa na mocy Ustawy o prywatyzacji i komercjalizacji przedsiębiorstw. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu liczba akcji COIG S.A. posiadanych przez WASKO S.A. wynosi 483.382, co stanowi 89,5 % udziału w kapitale zakładowym.

WASKO S.A. DLA SZPITALA IM. ORŁOWSKIEGO W WARSZAWIE

W dniu 18 maja 2015r. Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny im. prof. W. Orłowskiego Centrum Medycznego Kształcenia Podyplomowego wybrał ofertę WASKO S.A. w przetargu na dostarczenie Systemu Zintegrowanego Zarządzania i Obsługi Informatycznej w ramach projektu:

„Przeciwdziałanie wykluczeniu informacyjnemu w sektorze ochrony zdrowia poprzez wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania i systemu ERP w Szpitalu Klinicznym im. prof. W. Orłowskiego CMKP w Warszawie"

Przedmiotem zamówienia jest dostawa wraz z wdrożeniem:

- dedykowanego, autonomicznego Systemu Zintegrowanego Zarządzania i Obsługi Informatycznej obejmującego dwa podsystemy: System Zintegrowanego Zarządzania Szpitalem na bazie hurtowni danych i platformy raportowo-analitycznej Business Intelligence oraz System Zintegrowanej Obsługi ERP (Elektronicznego Rekordu Pacjenta),
- infrastruktury IT oraz sprzętu komputerowego oraz serwis gwarancyjny.

ZAPROJEKTOWANIE I WYBUDOWANIE OBIEKTU KOLOKOWANEGO OR/DME W LOKALIZACJI DZIAŁYŃ

Polska Agencja Żeglugi Powietrznej z siedzibą w Warszawie w dniu 28 maja 2015 r. wybrała ofertę WASKO S.A. w przetargu nieograniczonym na: Zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektu kolokowanego DME/OR (radiolatarni DME wraz z ośrodkiem radiokomunikacyjnym) w lokalizacji „Działyń" wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną.

W swoim dorobku WASKO posiada już liczne realizacje projektów budowy dla Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej tak ośrodków radiokomunikacyjnych (OR) jak i ośrodków radionawigacyjnych (DME, DVOR/DME). Teraz po raz pierwszy spółka podejmie się realizacji zaprojektowania, budowy, wyposażenia i uruchomienia tzw. kolokowanego obiektu dla PAŻP. Ośrodek (obiekt) ten zostanie wybudowany w lokalizacji „Działyń" znajdującej się w powiecie makowskim w województwie mazowieckim i posiadać będzie funkcje radiokomunikacyjną (OR) oraz radionawigacyjną (radiolatarnia DME) ze wspólną, wykonaną w konstrukcji stalowej wieżą dla anten obu systemów. Po zakończeniu prac projektowych, budowlanych i instalacyjnych WASKO obejmie wybudowany obiekt opieką serwisowo-gwarancyjną przez okres 6 lat.

Przedmiot zamówienia obejmuje m. in.:

- wykonanie kompletnej dokumentacji projektowej dla obiektu kolokowanego DME/OR z niezbędną infrastrukturą techniczną,
- dobór i skompletowanie urządzeń z opracowaniem kompletnej dokumentacji technicznej,
- budowę obiektu DME/OR wraz z wyposażeniem, niezbędnymi urządzeniami i akcesoriami umożliwiającymi kompletną instalację i uruchomienie obiektu oraz budowę koniecznej do uruchomienia i prawidłowego funkcjonowania obiektu infrastruktury technicznej,

- uzyskanie w imieniu Zamawiającego dla obiektu DME/OR w lokalizacji „Działyń" wraz z konieczną infrastrukturą techniczną prawomocnych decyzji administracyjnych w tym decyzji o pozwoleniu na budowę i decyzji o pozwoleniu na użytkowanie.

ROZBUDOWA I MODERNIZACJA SYSTEMU MONITORINGU WIZYJNEGO MIASTA TORUŃ

W dniu 19 czerwca 2015r. Gmina Miasto Toruń reprezentowana przez Prezydenta Miasta Torunia podpisała umowę z WASKO S.A. w sprawie zamówienia publicznego pn.: Rozbudowa i modernizacja systemu monitoringu wizyjnego miasta", realizowanego z podziałem na 3 części:

Część 1. Dostawa i prace polegające na:

- budowie i uruchomieniu punktów kamerowych wraz z niezbędną infrastrukturą, zbudowanych w oparciu o szybkoobrotowe, zewnętrzne kamery IP,
- budowie przyłączy światłowodowych dla punktów kamerowych,
- budowie i uruchomieniu sieci transmisyjnej gwarantującej właściwe przesyłanie danych z kamer i zarządzanie nimi z poziomu Centrum Nadzoru,
- wykonanie dokumentacji powykonawczej.

Część 2. Dostawa sprzętu komputerowego:

- serwera rackowego,
- stacji roboczych,
- przełączników agregacyjnych.

Część 3. dostawa i instalacja 80 licencji wraz z 5 letnim okresem SMA i failover dla kamer analogowych włączanych do platformy zarządzającej.

DOSTAWA SPRZĘTU I OPROGRAMOWANIA KOMPUTEROWEGO DLA POLITECHNIKI CZĘSTOCHOWSKIEJ

Politechnika Częstochowska w dniu 11 czerwca 2015r. dokonała wyboru oferty WASKO S.A. w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn.: Dostawa sprzętu i oprogramowania komputerowego dla MSK CzestMAN Politechniki Częstochowskiej w ramach projektu współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.
Przedmiot zamówienia obejmuje dostawę oraz rozbudowę sprzętu wraz z usługami wsparcia serwisowego, m. in.:

- serwerów wraz z kartami obliczeniowymi,
- przełączników wraz z okablowaniem.

ŚWIADCZENIE USŁUG SERWISU POGWARANCYJNEGO I ASYSTY TECHNICZNEJ DLA NIK

Najwyższa Izba Kontroli z siedzibą w Warszawie w dniu 25 czerwca 2015r. podpisała z WASKO S.A. umowę w sprawie zamówienia publicznego na Świadczenie usług serwisu pogwarancyjnego i asysty technicznej dla przełączników sieciowych.
Przedmiot zamówienia obejmuje świadczenie usług serwisu pogwarancyjnego i asysty technicznej dla przełączników sieciowych znajdujących się w siedzibie głównej oraz 16 jednostkach organizacyjnych Zamawiającego.

DOSTAWA I INSTALACJA TESTOWEJ PLATFORMY AKCELERACYJNEJ

W dniu 26 czerwca 2015r. Akademickie Centrum Komputerowe „Cyfronet" z siedzibą w Krakowie dokonało wyboru oferty WASKO S.A. w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn.: Dostawa i instalacja testowej platformy akceleracyjnej dla potrzeb projektu PL Grid Core.
Przedmiot zamówienia obejmuje dostawę i instalację testowej platformy akceleracyjnej – tj. zestawów serwerów z kartami akceleracyjnymi.

ROZBUDOWA INFRASTRUKTURY SERWEROWEJ POSIADANEJ PRZEZ ŚLĄSKI OW NFZ

Narodowy Fundusz Zdrowia, Śląski Oddział Wojewódzki w Katowicach w dniu 29.06.2015r. wybrał ofertę WASKO S.A. w przetargu nieograniczonym pn.: Rozbudowa infrastruktury serwerowej posiadanej przez Śląski OW NFZ.
Przedmiot zamówienia obejmuje dostawę sprzętu z uwzględnieniem prawa opcji wraz z usługami wdrożeniowymi:

- serwerów bazodanowych,
- modułów pamięci RAM,
- przełączników.

Termin realizacji zamówienia: 30 dni na dostawę sprzętu od dnia podpisania umowy, 30 dni na wdrożenie, licząc od dnia podpisania protokołu odbioru.

WASKO ZMODERNIZUJE SYSTEM KONTROLI RUCHU OSOBOWEGO NA MIĘDZYNARODOWYCH TARGACH GDAŃSKICH – AMBEREXPO

W dniu 26 czerwca 2015r. Międzynarodowe Targi Gdańskie Amber Expo zleciły WASKO S.A. prace polegające na dostawie oraz instalacji systemu kontroli ruchu osobowego oraz biletującego OLIMP na Międzynarodowych Targach Gdańskich – AmberExpo.
Nowy system zapewni większą przepustowość i bardziej stabilną pracę i przyczyni się do łatwiejszej dystrybucji biletów oraz ich szybszej walidacji po zakupie.
Przedmiot zamówienia obejmuje m. in.:

- dostawę i montaż zaawansowanych czytników dwu-systemowych umożliwiających walidację wejściówek wydawanych zarówno na kartach dostępowych jak i biletach jednorazowych oraz obsługę kodów QR na przykład z wyświetlacza smartfona,
- dostawę licencji,
- usługi wsparcia technicznego,
- dostawę i konfigurację firewall'a sprzętowego.

SERWIS OPROGRAMOWANIA SWD W STACJI POGOTOWIA RATUNKOWEGO W TORUNIU

Wojewódzki Szpital Zespolony im. L.Rydygiera w Toruniu podpisał umowę z WASKO S.A. na świadczenie usług nadzoru autorskiego oraz serwisowego nad oprogramowaniem SWD PRM użytkowanym przez Stację Pogotowia Ratunkowego.

Umowa obejmuje 12-miesięczny nadzór autorski oraz całodobowy serwis Systemu Wspomagania Dowodzenia SWD autorstwa WASKO S.A. i dotyczy takich elementów systemu, jak:

- Aplikacja dyspozytorska SWD w wersji Pogotowie Ratunkowe,
- Aplikacja Dagamma mapy numerycznej GIS dla dyspozytora medycznego,
- Aplikacja mobilna na tablet medyczny dla Zespołu Ratownictwa Medycznego,
- Aplikacja SWD Administratora,
- Moduł rozliczeń z NFZ oraz raportów.

System SWD dla ratownictwa medycznego wspomaga proces obsługi zdarzeń medycznych od momentu przyjęcia zgłoszenia, poprzez skierowanie właściwych zespołów ratownictwa medycznego (ZRM) do jego obsługi, kończąc na transporcie poszkodowanych do miejsca hospitalizacji.

KOMPLEKSOWA KOMPUTERYZACJA PPZOZ W RYDUŁTOWACH I WODZISŁAWIU ŚLĄSKIM

Konsorcjum firm WASKO S.A (Lider Konsorcjum) i Info-Lider sp. z o.o. (Członek Konsorcjum) wygrało przetarg na kompleksową komputeryzację Powiatowego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rydułtowach i Wodzisławiu Śląskim.

Celem realizowanego projektu jest dostosowanie szpitala do obowiązujących wymogów informatyzacji jednostek ochrony zdrowia.

Zakres umowy obejmuje dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego wraz z przeszkoleniem jego użytkowników, zapewnienie oprogramowania bazodanowego, dostawę i instalację sprzętu serwerowego i oprogramowania serwerowego a także sprzętu sieciowego.

Projekt jest realizowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

ŚWIADCZENIE SERWISU POGWARANCYJNEGO DLA POLITECHNIKI WROCŁAWSKIEJ

Politechnika Wrocławska dokonała wyboru oferty WASKO S.A. w postępowaniu na Świadczenie serwisu pogwarancyjnego dla macierzy dyskowej Nexsan i serwera Actina oraz czterech macierzy dyskowych HDS AMS 2100. Oferta WASKO została uznana za najkorzystniejszą w tym postępowaniu, co potwierdza wiodącą rolę WASKO jako autoryzowanego dostawcę usług z dziedziny rozwiązań HDS oraz Actina.

INTEGRACJA SYSTEMÓW DLA CPD

W dniu 7 lipca 2015r. WASKO S.A. podpisała umowę z Centrum Personalizacji Dokumentów pn.: „Integracja systemu Centralny Rejestr Karty Polaka z Systemem Centralnej Personalizacji Dokumentów poprzez realizację usługi webowej komunikującej obydwa systemy wraz z 12–miesięcznym wsparciem docelowego rozwiązania"

Przedmiotem umowy jest dostosowanie Systemu Centralnej Personalizacji Dokumentów (SCPD) funkcjonującego w CPD MSW do obsługi elektronicznego przesyłania wniosków o wydanie Karty Polaka.

Projekt dotyczy zbudowania bezpiecznego interfejsu wymiany danych do obsługi informacji przesyłanych za pomocą komunikatów XML z Centralnego Rejestru Karty Polaka.

WASKO CZŁONKIEM POLSKIEJ IZBY SYSTEMÓW ALARMOWYCH

W dniu 27 lipca br. WASKO S.A. uchwałą Zarządu Polskiej Izby Systemów Alarmowych została przyjęta w poczet członków Izby.

Polska Izba Systemów Alarmowych prowadzi działalność od 1994r. Jest to organizacja zrzeszającą firmy branży zabezpieczeń prowadzące działalność handlową i produkcyjną oraz świadczące usługi projektowania i instalacji systemów zabezpieczeń technicznych. Izba jest obecna przy realizacji programów prewencyjnych i innych przedsięwzięć służących zapobieganiu i wykrywaniu przestępczości. PISA w ramach prowadzonej działalności realizuje cele szkoleniowe oraz doradcze w zakresie bezpieczeństwa, prowadzi badania i analizy oraz wydaje stosowne opinie oraz ekspertyzy.

PISA udziela Rekomendacji Technicznych poświadczających profesjonalne przygotowanie rekomendowanych podmiotów gospodarczych i ich kadry pracowniczej do świadczenia usług zabezpieczenia technicznego.

WASKO S.A. jako członek Polskiej Izby Systemów Alarmowych, poszerzyła swoje kompetencje w obszarze usług z zakresu systemów bezpieczeństwa.

ODZNACZENIE DLA PREZESA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

20 sierpnia w Katowicach pod Pomnikiem Żołnierza Polskiego odbyły się obchody 95. rocznicy wybuchu II Powstania Śląskiego i Święto Wojska Polskiego. W trakcie uroczystości Prezes Grupy Kapitałowej WASKO Wojciech Wajda został odznaczony medalem za zasługi dla obronności kraju.

Pod Pomnikiem Powstańców Śląskich przedstawiciele Miasta oraz Urzędu Marszałkowskiego złożyli kwiaty. Wręczone zostały akty mianowania, odznaczenia i wyróżnienia. W uroczystościach wziął udział wiceprezydent Katowic Mariusz Skiba.

ROZBUDOWA SYSTEMU SKŁADOWANIA DANYCH PLIKOWYCH W POLITECHNICE WROCŁAWSKIEJ

WASKO S.A. i Politechnika Wrocławska z siedzibą we Wrocławiu w dniu 20 sierpnia 2015 r. zawarły umowę na „Rozbudowę systemu składowania danych plikowych (część II) – dostawa serwera plików w ramach projektu SpinLab". Zadanie jest realizowane w ramach projektu „Specjalizowana Polska Infrastruktura Naukowa na rzecz Laboratoriów Badawczych", w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Priorytet 2. Infrastruktura sfery B+R, Działanie 2.3 inwestycje związane z rozwojem infrastruktury informatycznej nauki, Poddziałanie 2.3.1. Projekty w zakresie rozwoju infrastruktury informatycznej nauki, Poddziałanie 2.3.2. Projekty w zakresie zasobów informacyjnych nauki w postacie cyfrowej, Poddziałanie 2.3.3 Projekt w zakresie rozwoju zaawansowanych aplikacji i usług teleinformatycznych (Nr POIG.02.03.00-02-027/13).

Przedmiotem zamówienia jest dostawa serwera plików wraz z lokalnymi zasobami dyskowymi oraz rozbudowa posiadanego serwera plików HDS HNAS.

Zakres wdrożenia obejmuje m.in:

1.Dostarczenie i instalację sprzętu w miejscu wskazanym przez Zamawiającego.

2.Ustalenie konfiguracji serwera plików.

3.Konfigurację dostarczonego sprzętu w zakresie podstawowym umożliwiającym rozpoczęcie z jego korzystania przez administratorów Zamawiającego.

ROZBUDOWĘ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ POLITECHNIKI ŚLĄSKIEJ

W dniu 2 września 2015r. WASKO S.A. i Politechnika Śląska zawarły umowę na: „Rozbudowę infrastruktury informatycznej dla potrzeb badań nad zastosowaniem metod sztucznej inteligencji do optymalizacji i sterowania procesami technologicznymi".

Przedmiot zamówienia obejmuje dostawę urządzeń sieci komputerowych typu:

- przełącznik modularny,
- przełączniki niemodularne,
- urządzenia dostępowe AP,
- moduły GBIC,
- routery,
- przełączniki typ 3,
- szafki RACK.

WDROŻENIE SYSTEMU ANTYKOLIZYJNEGO DLA FLOTY WÓZKÓW TRANSPORTOWYCH

Kronopol Sp. z o.o. z siedzibą w Żarach w dniu 21.08.2015r. zleciła WASKO SA wdrożenie systemu antykolizyjnego dla floty wózków transportowych. Zamówienie obejmuje dostawę, instalację i uruchomienie systemu antykolizyjnego AWIA Horyzont spółki ENTE na terenie całego zakładu przetwórstwa drzewnego w Żarach. W skład systemu wchodzą nadajniki sygnału stanowiące wyposażenie wszystkich pracowników produkcyjnych Kronopol, terminale odbiorcze będące wyposażeniem wózków oraz szafy ładujące i moduły kontroli wyjść. Realizacja projektu odbywać się będzie w terminie 4 miesięcy od daty zlecenia.

USŁUGI SIECIOWE DLA UNIWERSYTETU KARDYNAŁA STEFANA WYSZYŃSKIEGO

Uniwersytet Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie w dniu 15.09.2015 dokonał wyboru oferty WASKO S.A. w przetargu nieograniczonym pn. „Dostawa wyposażenia centrum obliczeniowego oraz urządzeń niezbędnych do adaptacji sieci do standardu 10G w ramach projektu: Centrum Technologii Informacyjnych Nauk Humanistyczno – Społecznych".

Oferta WASKO została uznana za najkorzystniejszą w tym postępowaniu, co potwierdza wiodącą rolę Spółki jako autoryzowanego dostawcy rozwiązań Juniper Networks i usług sieciowych.

WASKO S.A. ZADBA O BEZPIECZEŃSTWO DANYCH W ŚLĄSKIM URZĘDZIE MARSZAŁKOWSKIM

W dniu 30.09.2015, WASKO S.A. podpisało umowę na dostawę urządzeń sieciowych Next Generation Firewall dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Śląskiego w Katowicach.

W ramach wykonywanych prac WASKO S.A. dostarczy i zainstaluje urządzenia Firewall, renomowanej firmy Palo Alto Networks, w Katowicach oraz w jednostkach podległych – w Częstochowie i Bielsku-Białej. Dodatkowo, inżynierowie WASKO przeprowadzą szkolenia i pomogą we wdrożeniu tych urządzeń.

SYSTEM OLIMP NA STADIONIE TERMALICA BRUK-BET NIECIECZA KS

W dniu 19.10.2015 spółka WASKO S.A. zawarła umowę z firmą Bruk-Bet® Sp. z o.o. na zbudowanie systemu sprzedaży biletów i identyfikacji kibiców na stadionie Termalica Bruk-Bet Nieciecza KS.

W ramach wykonywanych prac spółka WASKO dostarczy i zainstaluje system kontroli dostępu, w tym kamery i czytniki, umożliwiające identyfikację kibiców oraz 6 podwójnych bramofurt stadionowych. Dodatkowo dostarczone zostaną stanowiska kasowe do sprzedaży biletów oraz serwer kontroli dostępu. Nad procesem sprzedaży biletów, weryfikacji wejściówek i realizacją zakazów stadionowych w oparciu o integrację z systemem „Centralny Kibic" Ekstraklasy, czuwać będzie autorskie oprogramowanie OLIMP firmy WASKO.

System stadionowy OLIMP został z powodzeniem wdrożony na ponad 20 stadionach w całej Polsce, w tym obiektach Ekstraklasy. Zakończenie realizacji projektu planowane jest na koniec listopada 2015r.

ZAKOŃCZENIE PRYWATYZACJI COIG S.A.

W dniu 6 listopada 2015 roku pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczpospolitej Polskiej a WASKO S.A. – głównym akcjonariuszem COIG S.A. – została podpisana umowa sprzedaży akcji imiennych COIG S.A., które pozostały w rękach Skarbu Państwa, po zakończeniu procesu udostępniania akcji pracownikom Spółki na mocy Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji. W wyniku podpisania umowy zakończony został ostatecznie proces prywatyzacji COIG S.A., w wyniku którego głównym akcjonariuszem Spółki jest WASKO S.A. posiadające 94 % udziału w kapitale zakładowym.

ZAKOŃCZENIE PROJEKTU INFOSTRADA KUJAW I POMORZA

Konsorcjum firm WASKO S.A. i COIG S.A. zakończyło wdrożenie Systemu e-Administracja zrealizowane dla województwa kujawsko-pomorskiego w ramach Projektu Infostrada Kujaw i Pomorza – usługi w zakresie e-Administracji i Informacji Przestrzennej.

Zaimplementowany System swoim zasięgiem obejmuje 150 jednostek samorządu terytorialnego województwa kujawsko-pomorskiego.

Efektem wdrożenia jest przede wszystkim zwiększenie dostępności jednostek samorządu terytorialnego dla obywateli oraz przedsiębiorców poprzez uruchomienie usług publicznych świadczonych drogą elektroniczną. Poprzez wprowadzenie elektronicznych narzędzi wspomagających obieg informacji nastąpiło poprawienie efektywności i uproszczenie procedur wewnętrznych. Upowszechnione zostały elektroniczne kanały informacji, co znacząco poprawiło efektywność komunikowania się pomiędzy urzędami.

Przeszkolonych zostało ponad 4000 użytkowników – pracowników urzędów samorządu terytorialnego województwa kujawsko-pomorskiego.

PREZES WOJCIECH WAJDA ODZNACZONY ZA ZASŁUGI DLA OBRONNOŚCI KRAJU

W dniu 11 grudnia 2015 roku w siedzibie Wojewódzkiego Sztabu Wojskowego w Katowicach obyło się uroczyste wręczenie Medali „Za zasługi dla obronności kraju".

W trakcie uroczystości, Decyzją Ministra Obrony Narodowej z dnia 30 października 2015r., Prezes Grupy Kapitałowej WASKO Wojciech Wajda odznaczony został Srebrnym Medalem „Za zasługi dla obronności kraju".

SYSTEM ASOZ W ZAJEZDNI TRAMWAJOWEJ W SZCZECINIE

WASKO S.A. jako podwykonawca firmy ZUE S.A. z Krakowa, w ramach realizacji projektu „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych polegających na przebudowie zajezdni Pogodno w Szczecinie" w ramach realizacji projektu pn. „Budowa i przebudowa torowisk w Szczecinie", zaprojektowało i wykonało kompleksowo system sterowania ruchem na terenie zajezdni (SSR) oparty o dedykowaną sieć automatyki przemysłowej łączącą ze sobą sterowniki rozmieszczone na terenie całej zajezdni, który w połączeniu z systemem zarządzania zajezdnią (SZZ) stanowi podstawowe narzędzie pracy dla dyspozytorów i pracowników zajezdni.

Głównym zadaniem systemu jest zautomatyzowane zarządzanie ruchem tramwajów na terenie zajezdni z zachowaniem wysokiego poziomu bezpieczeństwa.

Inwestycja była realizowana w okresie 11.10.2013 – 30.09.2015, a wartość prac WASKO S.A. wyniosła ponad 9 mln zł.

SERWIS OPROGRAMOWANIA ERP DLA JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A.

W dniu 21.12.2015 roku COIG S.A. podpisał umowę z Advicom Sp. z o.o., której przedmiotem jest Umowa Serwisowa oprogramowania klasy ERP SZYK2 oraz Hurtowni Danych świadczona dla Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

W ramach kontraktu COIG S.A. będzie zapewniał wsparcie serwisowe oprogramowania klasy ERP SZYK2 własnej produkcji, wsparcia serwisowego Hurtowni Danych oraz usług Service Desk.

Podpisana umowa przewiduje także rozwój oprogramowania objętego kontraktem. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy tj. od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2018.

PROJEKT GRUPA AZOTY

W dniu 24.11.2015r. podpisany został list intencyjny o podjęciu wspólnych prac przez Grupę Azotową Zakłady Azotowe Kędzierzyn SA, spółkę WASKO SA i Urząd Dozoru Technicznego o podjęciu wspólnego projektu badawczo rozwojowego pod nazwą System Wsparcia Optymalizacji Kosztów Eksploatacyjnych wybranych procesów technologicznych pod nazwą roboczą SOK, którego głównym beneficjentem będą Zakłady Azotowe w Kędzierzynie. Celem tego projektu jest stworzenie unikalnego w skali światowej informatycznego systemu diagnostycznego zintegrowanego z instalacjami procesowymi w zakresie metrologii, automatyki i inżynierii materiałowej.

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 zabezpieczenie 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.

INFORMACJA O WSZCZĘCIU POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO PRZECIWKO WASKO S.A.

W dniu 14 kwietnia 2016r. Zarząd WASKO S.A. poinformował o otrzymaniu z Sądu Okręgowego w Warszawie odpisu pozwu w sprawie: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko Emitentowi w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014r., o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dnia 16 grudnia 2014 r., gdzie zostały zawarte szczegółowe informacje oraz stanowisko Zarządu WASKO S.A. w tej sprawie. Informacje o nocie zostały również zaprezentowane:

- w pkt 41.2 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku,
- w pkt 42.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego
  w dniu 30 kwietnia 2015 roku,
- w pkt 25.1. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej WASKO za rok 2015 opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2015 r.
- w pkt 8 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za IV kwartał 2015 r. opublikowanego w dniu 29 lutego 2016 r.

Otrzymany pozew dotyczy 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.
Po szczegółowym przenalizowaniu 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 związku z rzekomą zwłoką Wykonawcy w naprawie kilku uszkodzonych plastikowych uchwytów do tabletów 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.

12. Opis Istotnych Dokonań w Roku 2015 oraz Informacja na Temat Zdarzeń Nietypowych

WASKO S.A. ZREALIZOWAŁA DOLNOŚLĄSKĄ SIEĆ SZKIELETOWĄ

W dniu 27 kwietnia 2015 odbyła się uroczystość zakończenia projektu „Likwidacja obszarów wykluczenia informacyjnego i budowa Dolnośląskiej Sieci Szkieletowej" realizowanego przez konsorcjum, którego liderem była spółka WASKO S.A.
Projekt Dolnośląskiej Sieci Szkieletowej realizowany wspólnie z firmami Fonbud i Telnet był pierwszą tego typu inwestycją w Polsce zleconą przez samorząd. Umowę z konsorcjum podpisał w roku 2012 Marszałek Województwa Dolnośląskiego. Jej wartość opiewała na kwotę blisko 150 mln zł. Przedmiotem umowy było zaprojektowanie i wykonanie regionalnej sieci szerokopasmowej obejmującej wszystkie powiaty województwa Dolnośląskiego (1030 miejscowości w 131 gminach). Przy realizacji zastosowano po raz pierwszy na tak dużą skalę technologię mikrokanalizacji.

Po uruchomieniu wybudowanej sieci dostęp do szybkiego Internetu uzyska około 350 tysięcy gospodarstw domowych, co stanowi około 1 mln mieszkańców województwa Dolnośląskiego. Uroczyste zakończenie inwestycji odbyło się w zamku Topacz. Wzięli w nim udział przedstawiciele Ministerstwa Administracji i Cyfryzacji, Władze Województwa Dolnośląskiego, reprezentanci miast, gmin i powiatów, przedstawiciele firm realizujących projekt oraz podmiotów, na czele ze spółkami grupy PKP S.A., bez których prawidłowe i terminowe wykonanie prac byłoby niemożliwe. Podczas gali Marszałek Województwa wręczył wyróżnienia przedstawicielom gmin i powiatów, które wniosły największy wkład w realizację projektu. Uroczystość zamknął akt przekazania przez Prezesa Zarządu WASKO S.A. – Pana Wojciecha Wajdę i Prezesa Zarządu Fonbud S.A. S.K. – Pana Adama Stepasiuka kluczy do obiektów Dolnośląskiej Sieci Szkieletowej Panu Marszałkowi Województwa Cezaremu Przybylskiemu i Wicemarszałkowi Jerzemu Michalakowi.

WYKUP PRZE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ 20 OBLIGACJI IMIENNYCH SERII A O WARTOŚCI NOMINALNEJ 20 MLN ZŁ

W dniu 30 czerwca 2015 r. Zarząd WASKO S.A., w nawiązaniu do przekazanego w dniu 22 sierpnia 2014 roku raportu bieżącego nr 13/2014 oraz raportu numer 14/2014 z dnia 02 września 2014 roku, poinformował, że w dniu 29 czerwca 2015 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich 20 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 20 milionów złotych.
Emisja imiennych obligacji spółki WASKO S.A. serii A w drodze propozycji nabycia skierowanej do potencjalnych obligatariuszy nie stanowiła publicznego proponowania nabycia w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wyemitowane obligacje nie były także przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku zorganizowanym.

ZAKOŃCZENIE I OBJĘCIE NIEPUBLICZNEJ EMISJI OBLIGACJI IMIENNYCH SERII B

W dniu 23 czerwca Zarząd WASKO S.A. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji serii B, zgodnie z którą objętych zostało 15 obligacji o łącznej wartości nominalnej 15 milionów złotych. Jednocześnie Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości, że 10 obligacji objętych zostało przez spółkę zależną COIG S.A. Warunkiem dojścia emisji do skutku było objęcie co najmniej jednej obligacji, a zatem emisja obligacji serii B doszła do skutku i została zakończona.
Niepubliczna emisja obligacji serii B dokonana została zgodnie z art. 9 pkt 3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, w drodze uchwały Zarządu WASKO S.A. z dnia 23 czerwca 2015 roku, na podstawie której wyemitowanych zostało 15 obligacji niezabezpieczonych o wartości nominalnej 1 mln zł złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Cena emisyjna odpowiadała wartości nominalnej obligacji, a obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 30 czerwca 2016 roku. Wypłata odsetek będzie następować w dniach: 31.12.2015 r., 30.06.2016 r.
Emisja imiennych obligacji spółki WASKO S.A. serii B w drodze propozycji nabycia skierowanej do potencjalnych obligatariuszy nie stanowiła publicznego proponowania nabycia w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

PODPISANIE ZNACZĄCEJ UMOWY PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ COIG S.A. O WARTOŚCI 77,1 MLN ZŁ BRUTTO

Dniu 17 listopada 2015r. Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej COIG S.A. z siedzibą w Katowicach o podpisaniu przez nią znaczącej umowy z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. 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 zapewniała świadczenie następujących usług:

- wsparcia serwisowego oprogramowania klasy ERP SZYK2 własnej produkcji w modelu outsourcingowym,
- wsparcia serwisowego Hurtowni Danych w modelu outsourcingowym,
- zarządzania i utrzymania sieci WAN,
- usług internetowych (m.in. zarządzanie pocztą elektroniczną oraz witrynami www),
- usług Service Desk.

Podpisana umowa przewiduje także rozwój oprogramowania objętego kontraktem. Wartość umowy wynosi 77,1 mln zł (brutto), a termin realizacji wynosi 48 miesięcy tj. od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2019.

PODPISANIE ZNACZĄCEJ UMOWY PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ COIG S.A. O WARTOŚCI 27,2 MLN ZŁ BRUTTO

W dniu 21 grudnia 2015 r. spółka zależna COIG S.A. z siedzibą w Katowicach podpisała znaczącą umowę z Advicom Sp. z o.o. z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju, której przedmiotem jest Umowa Serwisowa oprogramowania klasy ERP o nazwie handlowej SZYK oraz Hurtowni Danych świadczona dla Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju.

W ramach kontraktu COIG S.A. będzie zapewniał świadczenie następujących usług:

- wsparcia serwisowego oprogramowania klasy ERP SZYK2 własnej produkcji,
- wsparcia serwisowego Hurtowni Danych,
- usług Service Desk.

Podpisana umowa przewiduje także rozwój oprogramowania objętego kontraktem. Wartość umowy wynosi 27,2 mln zł (brutto), a termin realizacji wynosi 36 miesięcy tj. od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2018.

INFORMACJA O WCZEŚNIEJSZYM WYKUPIE 15 OBLIGACJI IMIENNYCH SERII B O WARTOŚCI NOMINALNEJ 15 MLN ZŁ

W dniu 31.12.2015r. Spółka dokonała wcześniejszego wykupu Obligacji serii B. Wcześniejszy wykup nastąpił na podstawie Uchwały Zarządu WASKO S.A. oraz punktu 7 „Szczegółowych warunków emisji Obligacji niezabezpieczonych imiennych serii B WASKO S.A.", poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości łącznej wartość nominalnej objętych Obligacji tj. w kwocie 15 mln zł, co stanowi równowartość 15 Obligacji niezabezpieczonych serii B o wartości nominalnej 1 mln zł każda, w cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1 mln za 1 Obligację.

Razem z wykupem Obligacji Spółka dokonała zapłaty przysługującym Obligatariuszom odsetek.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że 10 z 15 wykupionych obligacji serii B było w posiadaniu spółki zależnej COIG S.A.

Zarząd Spółki informował o emisji obligacji serii B w raporcie bieżącym nr 12/2015 oraz o przydzieleniu Obligacji serii B w raporcie bieżącym nr 14/2015.

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

13. 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.

RYZYKO 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.

RYZYKO 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, pochodzącym zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowany ze strony zagranicznych koncernów otwierających swoje oddziały w Polsce, istnieje ryzyko odejścia ze 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.

RYZYKO 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 osiągane zyski przez Spółkę.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku wyniosła 56 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosło 0,0 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane	*Dostępne limity na 31.12.2015*	*Wykorzystanie na 31.12.2015*	*Dostępne limity na 31.12.2014*	*Wykorzystanie na 31.12.2014*
Kredyt długoterminowy (3 letni)	0,0	0,0	33,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	56,0	0,0	35,0	7,1
Razem	**56,0**	**0,0**	**68,0**	**7,1**

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 31 grudnia 2015r. wyniosła 16,2 mln zł i jest o 40,7 mln niższa od wartości gwarancji na dzień 31 grudnia 2015r. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakich udzielono Grupie Kapitałowej WASKO na dzień 31 grudnia 2015r. wyniosła 15,1 mln zł, jest to wartość niższa o 19,6 mln zł w porównaniu do salda z dnia 31 grudnia 2014r. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika ze standardowej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)	**2015**	**Struktura**	**2014**	**Struktura**
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	26,6	84,95%	52,1	91,58%
Gwarancje przetargowe	0,9	2,98%	1,0	1,77%
Gwarancje zwrotu zaliczki	3,8	12,07%	3,8	6,65%
Razem	**31,3**	**100,00%**	**56,9**	**100,00%**

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2015r. to 16,5 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli (11,8 mln zł) oraz udzielone poręczenia (4,7mln zł). Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. Na dzień 31 grudnia 2014r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń nie wystąpiły.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	**2015**	**2014**
Poręczenia	4,7	0
Weksle*	11,8	11,8
Razem	**16,5**	**11,8**

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO wyniosła 0,3 mln zł i wartość ta uległa zmniejszeniu o 0,8 mln zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014r. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 1,0 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. (wg przedmiotu zabezpieczenia)	**2015**	**Struktura**	**2014**	**Struktura**
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	1,3	100,00%	1,8	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Razem	**1,3**	**100,00%**	**1,8**	**100,00%**

W 2015r. należności warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 0,1 mln zł.

Pozostałe należności warunkowe	***2015***	***2014***
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,0
Razem	**0,1**	**0,0**

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Wartość pożyczek udzielonych spółkom z Grupy oraz pozostałych do spłaty wg stanu na dzień 31.12.2015r. wynosi 4,3 mln zł.

Pożyczki udzielone przez Grupę Kapitałową WASKO	**2015**	**2014**
Pożyczki długoterminowe	0,6	0,7
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	3,7	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Razem	**4,3**	**0,7**

Pożyczki udzielone dla Grupy Kapitałowej WASKO	**2015**	**2014**
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,3
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	**0,0**	**0,3**

15. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W 2015 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 434 tys. zł.

15.2. 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 2015 roku łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wyniosła 321 tys zł. Łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 4,0 mln zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 1,0 mln zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 3,3 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

Wymienioną kwotę odpisów stanowi zwiększenie odpisów na należności w wysokości 3,5 mln zł, odpis związany z utratą wartości aktywów finansowych w wysokości 0,3 mln zł, odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 0,3 mln. zł, rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne w wysokości 0,8 mln zł.

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

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w roku 2015.

Rezerwy (mln. zł)	**Rezerwy na naprawy gwarancyjne**	**Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**	**Inne rezerwy**	**Ogółem**
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	1,5	0,6	6,9	9,0
Utworzenie rezerw	3,7	-	1,9	5,6
Wykorzystanie	-	-	2,7	2,7
Rozwiązanie	-	-	1,8	1,8
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	**4,2**	**0,6**	**4,3**	**10,1**

15.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2015r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczony zawarte zostały w nocie nr 13.3 Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO.

(mln zł)	2014	2013
Rezerwa na podatek odroczony	10,1	10,5
Aktywo na podatek odroczony	9,6	8,2

16. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku spółka nabyła gruntową nieruchomość o wartości 2,5 mln zł, która została zaklasyfikowana do grupy nieruchomości inwestycyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości odpowiada jej wartości godziwej. Nieruchomość jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na oczekiwany długoterminowy wzrost wartości.

17. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2015 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 31.12.2015r.

18. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 16 czerwca 2015 roku akcjonariusze jednostki dominującej podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2014. Dywidenda za rok 2014 została wypłacona dnia 15 lipca 2015 roku w wysokości 3 648 tys. PLN, wartość dywidendy na jedna akcję wyniosła 0,04 PLN.

19. 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 2015 roku trend ten nie został zachowany, Spółka w III i IV kwartale zrealizowała przychody ze sprzedaży na podobnym poziomie. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2016 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do roku 2015.

20. 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 2016.

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.

21. Perspektywy i Zamierzenia

W kolejnych okresach sprawozdawczych Zarząd WASKO S.A. będzie konsekwentnie kontynuował działania, których celem jest utrzymanie, bądź poprawa pozycji konkurencyjnej na obecnych rynkach oraz wejście w nowe obszary.
Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Grupy Kapitałowej i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub w przypadku rozszerzenia działalności dotyczącej budowy systemów sieciowych, z tytułu których Grupa uzyskała w ostatnim okresie znaczące przychody. Realizacja tych planów w dużej mierze będzie obejmować wprowadzenie na rynek nowych produktów, jak i modyfikację obecnie oferowanych. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.
Rozszerzanie działalności i zdobywanie nowych rynków jest realizowane również na rynku medycznym, co jest konsekwencją przejęcia GABOS SOFTWARE Sp. z o.o.. Spółka ta oferuje systemy informatyczne dla sektora ochrony zdrowia. Udział w strukturze przychodów Grupy uzyskiwany z tego sektora stanowi 7,9%. Celem Grupy jest dalsze zwiększenie wpływów z rynku medycznego.
Do końca 2015 roku kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów w Spółce.
Do głównych elementów tej optymalizacji należą:

- koncentracja działań w spółkach Grupy Kapitałowej w taki sposób, aby nie były one powielane,

- integracja grup zadaniowych oferujących rozwiązania podobnego typu dla różnego rodzaju klientów i sektorów, czego przykładem jest połączenie COIG S.A z ISA Sp. z o.o., co spowodowało zwiększenie siły konkurencyjnej w zakresie sprzedaży systemów klasy ERP oraz uzyskanie korzyści skali,
- konsolidacja umów dotyczących świadczenia usług zewnętrznych.

Do istotnych czynników mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej WASKO w ostatnim kwartale 2015 roku jak również skutkujących pozytywnie na działalność Grupy w kolejnych okresach należą:

- zawarcie długoterminowych umów serwisowych w sektorze wydobywczym;
- realizacja w terminie i w ramach zaplanowanych budżetów kontraktów zawartych z klientami WASKO S.A. oraz z klientami należącymi do portfela podmiotów z Grupy;

wprowadzanie na rynek efektów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

22. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej WASKO S.A. podmiotrm wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WASKO S.A za rok 2015 jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym nr 26/2015.

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniu bieglego rewidenta znajduje się w nocie nr 44 Sprawozdania Finasnowego WASKO S.A.

23. 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 własnosci 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 2015 podmioty WASKO S.A. nie były stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) ani też w żaden inny sposób nie uczestniczyła w transakcjach o podobnym charakterze.

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

W dniu 23 czerwca 2015r. dokonano przydziału 15 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 15 milionów złotych.

W dniu 29 czerwca 2015r. Spółka dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich 20 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 20 milionów złotych.

W dniu 31 grudnia 2015r. WASKO S.A. dokonało wcześniejszego wykupu wszystkich 15 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 15 milionów złotych.

Szczegółowe informacje dotyczące emisji, wykupie i spłacie dłużnych papierów wartościowych zostały przedstawione w 13 niniejszego sprawozdania.

23.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych na rok 2015.

23.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy

W roku 2015 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

Po dniu bilansowym 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 31.03.2016r. Szczegółowe informacje zawarto w punkcie 10 niniejszego sprawozdania.23.8 Nabycie Udziałów przez Jednostkę Zależną oraz Połączenie Jednostek Zależnych

W roku 2015 nie wystąpiły tego typu transakcje.

24. 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 2015 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2015, czyli 1 EUR = 4,2615 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku średni kurs wyniósł 4,1848 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2014 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2014 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 grudnia 2015 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2014 czyli 1 EUR = 4,2623 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 2014 roku średni kurs wyniósł 4,1893 PLN/EUR.

ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w całym okresie 2015r. wyrażone w etatach wyniosło 1.042, w stosunku do 1.092 w roku 2014. 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.

25. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób rzetelny i jasny przedstawia sytuację finansową WASKO S.A., a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza także, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, to jest Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego WASKO S.A. zgodnie z właściwymi przepisami.

Gliwice, dnia 29 kwietnia 2016r.

Wojciech Wajda	Prezes Zarządu	.....
Paweł Kuch	Wiceprezes Zarządu	.....
Andrzej Rymuza	Wiceprezes Zarządu	.....
Tomasz Macalik	Wiceprezes Zarządu	.....

26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

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

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis 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; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

WASKO S.A. nie dokonała opracowania i w związku z tym nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do jej władza 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.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka odstąpiła od stosowania zasady IV.Z.2 o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, więc w konsekwencji nie stosuje także niniejszej zasady I.Z.1.16, zalecającej zamieszczenie na stronie internetowej Spółki informacji o planowanej transmisji obrad walnego.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

WASKO S.A. 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.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce zasady II.Z.8 zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady II.Z.7.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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.

III.Z.2. 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.

Powyższe zasady są stosowane w Spółce wyłącznie w odniesieniu do osób odpowiedzialnych za audyty wewnętrzne, które składają raporty do Zarządu WASKO S.A.

III.Z.3. 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.

Przyczyny odstąpienia od pełnego stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady III.Z.1.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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 któregokolwiek 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.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W WASKO S.A. nie zostały przyjęte regulacje wewnętrznych określających 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.

Wynagrodzenia

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie będzie stosować zasady VI.Z.4, 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.

3. Opis Cech Stosowanych w WASKO S.A. Systemów Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania w Odniesieniu do Procesów Sporządzania Sprawozdań Finansowych Grupy Kapitałowej

System Kontroli Wewnętrznej (SKW) w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w WASKO S.A. opiera się na zastosowaniu kilkupoziomowej procedury nadzorczej nad procesem sporządzania sprawozdań - od Dyrektora Departamentu Finansów (we współdziałaniu z Kierownikiem Działu Kontrolingu), poprzez Głównego Księgowego, aż po Członka Zarządu, któremu podlegają finanse i rachunkowość Spółki. Wypracowany i zastosowany w przedsiębiorstwie System Kontroli Wewnętrznej wspomagany jest dodatkowo poprzez procedury związane z obiegiem dokumentów i system informatyczny - Elektroniczny System Obiegu Dokumentów (IntraDok).

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

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

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

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

4. Wskazanie Akcjonariuszy Posiadających bezpośrednio lub Pośrednio Znaczne Pakiety Akcji

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

Akcjonariusz	*Liczba akcji*	*% w kapitale zakładowym*	*Liczba głosów na WZA*	*% w ogólnej liczbie głosów*
Wojciech Wajda	*60 859 786*	*66,7*	*60 859 786*	*66,7*
Krystyna Wajda	*13 226 867*	*14,5*	*13 226 867*	*14,5*

5. Wskazanie Posiadaczy Wszelkich Papierów Wartościowych, Które Dają Specjalne Uprawnienia Kontrolne

Zgodnie ze statutem spółki Pan Wojciech Wajda jako akcjonariusz WASKO S.A. posiada osobiste prawo do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześcioosobowej 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 następuję 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 posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Wojciecha Wajdę. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym Wojciech Wajda, łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesiąt procent) z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

6. *Wskazanie Wszelkich Ograniczeń Odnośnie do Wykonania Prawa Głosu*

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

7. *Wskazanie Wszelkich ograniczeń Dotyczących Przenoszenia Prawa Własności Akcji WASKO S.A.*

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

8. *Opis Zasad Dotyczących Powoływania i Odwoływania Osób Zarządzających oraz Ich Uprawnień*

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

Uprawnienia osób zarządzających (zgodnie ze Statutem Spółki):

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sadzie i poza sądem.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy albo Rady Nadzorczej.
3. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, Statutu Spółki oraz regulaminów i uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Radę Nadzorczą.
4. Zarząd może powoływać prokurentów i pełnomocników reprezentujących Spółkę w zakresie udzielonych im pełnomocnictw.
5. Zarząd Spółki raz w roku, najpóźniej w miesiącu czerwcu zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

6. Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku, zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

9. *Opis Zasad Zmiany Statutu Spółki WASKO S.A.*

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

10. Sposób Działania Walnego Zgromadzenia

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

Uprawnionymi do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11. Skład Osobowy i Zasady Działania Organów Zarządzających i Nadzorujących Spółki oraz Ich Komitetów

ZARZĄD

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

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

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

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

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

Każdy z Członków Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo

akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Statut Spółki i Regulamin Zarządu, które dostępne są na stronie internetowej WASKO: www.wasko.pl w zakładce Relacje inwestorskie.

ZARZĄD – skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Wojciech Wajda - Prezes Zarządu,

Paweł Kuch - Wiceprezes Zarządu,

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu,

Tomasz Macalik - Wiceprezes 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 Ray Nadzorczej. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady

Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, lecz w tym trybie nie można oddać głosu w sprawach, które zostały wprowadzone do porządku na posiedzeniu Rady.

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

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

Rada Nadzorcza - skład osobowy na dzień publikacji raportu:

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

W roku 2015, a także w okresie od jego zakończenia do chwili sporządzenia niniejszego dokumentu w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. nie występowały wyodrębnione komitety.

Wojciech Wajda - Prezes Zarządu .....

Paweł Kuch - Wiceprezes Zarządu .....

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu .....

Tomasz Macalik – Wiceprezes Zarządu .....

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 4
SKONSOLIDOWANY BILANS 5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH 7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 8
1. INFORMACJE OGÓLNE 8
2. SKŁAD ZARZĄDU GRUPY 9
3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9
4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ 9
4.1. Zmiany w Grupie Kapitałowej 10
5. ISTOTNE wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 10
5.1. Profesjonalny osąd 10
5.2. Niepewność szacunków 10
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 11
6.1. Oświadczenie o zgodności 11
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego 12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 12
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 12
9. Istotne zasady rachunkowości 14
9.1. Zasady konsolidacji 14
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych 14
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej 14
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe 15
9.5. Nieruchomości Inwestycyjne 15
9.6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 16
9.7. Wartości niematerialne 16
9.8. Wartość firmy 17
9.9. Leasing 18
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych 18
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego 19
9.12. Aktywa finansowe 19
9.13. Utrata wartości aktywów finansowych 20
9.14. Zapasy 21
9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 21
9.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 22
9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne 22
9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 22
9.19. Rezerwy 23
9.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe 23
9.21. Przychody 23
9.22. Podatki 24
9.23. Zysk netto na akcję 26
10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych 26
11. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną 29
12. Przychody i koszty 30
12.1. Pozostałe przychody operacyjne 30
12.2. Pozostałe koszty operacyjne 30
12.3. Przychody finansowe 31
12.4. Koszty finansowe 31
12.5. Koszty według rodzajów 32
12.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat 32
12.7. Koszty świadczeń pracowniczych 33

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 70 stanowią jego integralną część

13. Podatek dochodowy ... 33
13.1. Obciążenie podatkowe ... 33
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej ... 34
13.3. Odroczony podatek dochodowy ... 35
14. Działalność zaniechana ... 36
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ... 36
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS ... 36
17. Zysk przypadający na jedną akcję ... 37
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty ... 37
19. Rzeczowe aktywa trwałe ... 38
20. Leasing ... 39
20.1. Grupa jako leasingobiorca ... 39
20.2. Grupa jako leasingodawca ... 39
20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu 40
21. Nieruchomości inwestycyjne ... 41
22. Wartości niematerialne ... 42
23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności ... 43
24. Wartość firmy ... 44
25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ... 46
26. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) ... 46
26.1. Pożyczki ... 47
27. Świadczenia pracownicze ... 47
27.1. Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe ... 47
28. Zapasy ... 48
29. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu bieżącego podatku oraz pozostałe należności ... 48
30. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ... 50
31. Krótkoterminowe aktywa finansowe ... 50
31.1. Pożyczki ... 50
31.2. Certyfikaty inwestycyjne ... 50
31.3. Weksle ... 51
32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 51
33. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały ... 52
33.1. Kapitał podstawowy ... 52
33.2. Pozostałe kapitały rezerwowe ... 53
33.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy ... 53
33.4. Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących ... 53
34. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe ... 53
35. Obligacje ... 54
36. Pozostałe zobowiązania długoterminowe ... 54
37. Rezerwy ... 55
37.1. Zmiany stanu rezerw ... 55
37.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne ... 55
37.3. Rezerwa na odprawy emerytalne ... 55
37.4. Inne rezerwy ... 55
38. Kredyty ... 56
39. Zobowiązania krótkoterminowe ... 57
40. Rozliczenia międzyokresowe ... 58
41. Zobowiązania warunkowe ... 58
41.1. Zobowiązania inwestycyjne ... 59
41.2. Sprawy sporne ... 59
41.3. Rozliczenia podatkowe ... 59
42. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych ... 60
43. Informacje o podmiotach powiązanych ... 61
43.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę ... 61
43.2. Jednostka stowarzyszona ... 61

43.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest wspólnikiem ... 61
43.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi ... 61
43.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu ... 62
43.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu ... 62
43.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy ... 62
44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ... 63
45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym – ryzyko ... 63
45.1. Ryzyko stopy procentowej ... 63
45.2. Ryzyko walutowe ... 64
45.3. Ryzyko cen towarów ... 64
45.4. Ryzyko kredytowe ... 64
45.5. Ryzyko związane z płynnością ... 65
46. Instrumenty finansowe ... 66
46.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów Finansowych ... 66
46.2. Ryzyko stopy procentowej ... 67
46.3. Zabezpieczenie ... 68
47. Zarządzanie kapitałem ... 68
48. Struktura zatrudnienia ... 69
49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym ... 70

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Działalność kontynuowana	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody ze sprzedaży ogółem		**450 863**	**372 523**
Sprzedaż produktów	10,11	350 567	313 885
Sprzedaży towarów i materiałów	10	100 296	58 638
Koszty własny sprzedaży		**371 579**	**316 339**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	287 003	269 504
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		84 576	46 835
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		**79 284**	**56 184**
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	2 398	5 551
Koszty sprzedaży	12.5	19 749	17 022
Koszty ogólnego zarządu	12.5	21 931	17 250
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	7 400	8 523
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**32 602**	**18 940**
Przychody finansowe	12.3	595	643
Koszty finansowe	12.4	1 636	1 753
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	23	505	721
Zysk (strata) brutto		**32 066**	**18 551**
Podatek dochodowy	13	5 624	5 018
Zysk (strata) netto		**26 442**	**13 533**
w tym przypisany			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		**25 232**	**12 683**
Akcjonariuszom niekontrolującym		**1 210**	**850**
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		**26 442**	**13 533**
w tym przypisany			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		**25 232**	**12 683**
Akcjonariuszom niekontrolującym		**1 210**	**850**
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,28	0,14
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,28	0,14

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 70 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nota	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Aktywa trwałe		**149 582**	**160 103**
Rzeczowe aktywa trwałe	19	82 473	86 373
Wartości niematerialne	22,24	50 546	63 073
Nieruchomości inwestycyjne	21	6 746	2 465
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	23	7 564	7 058
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	26	629	672
Należności długoterminowe		164	98
Rozliczenia międzyokresowe		517	239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	818	-
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Aktywa obrotowe		**154 680**	***168 378***
Zapasy	28	4 622	14 883
Należności handlowe oraz pozostałe należności	29	74 777	129 885
Rozliczenia międzyokresowe	30	2 191	3 246
Pozostałe aktywa finansowe	31	6 946	3 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	65 044	15 540
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	1 100	1 333
Aktywa razem		**304 262**	**328 481**
Kapitał własny ogółem		**221 527**	***200 977***
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		**216 924**	***192 381***
Kapitał podstawowy	33	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	33.2	91 412	89 739
Zyski zatrzymane		34 325	11 455
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	**33.4**	**4 603**	***8 596***
Zobowiązania Długoterminowe		**4 952**	***20 231***
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34,38	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	-	2 282
Rezerwy	37	3 494	1 270
Pozostałe zobowiązania finansowe	35	545	16 374
Pozostałe zobowiązania	36	913	305
Zobowiązania krótkoterminowe		**77 783**	***107 273***
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	39	29 079	56 158
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34,38	-	7 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,39	1 174	2 622
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	39	4 489	369
Pozostałe zobowiązania budżetowe	39	9 240	4 535
Rozliczenia międzyokresowe	40	27 199	28 399
Rezerwy	37	6 602	7 742
Pasywa razem		**304 262**	**328 481**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto		**32 066**	**18 551**
Korekty razem	**42**	**72 345**	**-9 910**
Udział w zyskach/stratach inwestycji w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	23	-505	-721
Amortyzacja	12.6	15 589	13 986
Odsetki i dywidendy, netto		462	1 073
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		834	1 629
Zmiana stanu należności		55 042	6 677
Zmiana stanu zapasów		10 261	-2 377
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-12 684	-17 262
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2 990	-5 495
Zmiana stanu rezerw		1 084	-5 063
Podatek dochodowy zapłacony		-4 574	-7 689
Pozostałe		9 826	5 332
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**104 411**	**8 641**
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		373	619
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-10 735	-10 828
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		-	3 215
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-2 455	-165
Wpływy z wykupu aktywów finansowych		-	-
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-304	-2 710
Odsetki otrzymane		291	66
Spłata udzielonych pożyczek		553	186
Udzielenie pożyczek		-4 150	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**-16 427**	**-9 617**
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		5 000	15 000
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-1 457	-1 550
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		25 587	34 477
Spłata kredytów		-42 023	-42 120
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	18	-3 648	-912
Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-20 000	-
Nabycie udziałów niekontrolujących		-3 432	-
Odsetki zapłacone		-1 074	-1 308
Dotacje otrzymane		2 567	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**-38 480**	**3 587**
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		**49 504**	**2 611**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		**49 504**	**2 611**
Środki pieniężne na początek okresu		**15 540**	**12 929**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		**65 044**	**15 540**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				*Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących*	*Kapitał własny ogółem*
Pozycje kapitału własnego:	***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**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				*Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących*	*Kapitał własny ogółem*
Pozycje kapitału własnego:	***Kapitał podstawowy***	***Pozostałe kapitały rezerwowe***	***Zyski zatrzymane***	***Razem***		
Na dzień 1 stycznia 2015	**91 187**	**80 953**	**8 820**	**180 960**	**8 506**	**189 466**
Zysk za okres	-	-	12 683	12 683	850	13 533
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-912	-912	-	-912
Podział zysku za 2014 rok	-	8 786	-8 786	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-350	-350	-760	-1 110
Na dzień 31 grudnia 2015	**91 187**	**89 739**	**11 455**	**192 381**	**8 596**	**200 977**

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 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 inna jednostką.

2. SKŁAD ZARZĄDU GRUPY

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 skład Zarządu nie uległ zmianom. Od dnia 1 stycznia 2016 do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu ulegał następującym zmianom:

- dnia 1 lutego 2016 roku Członek Zarządu Pan Tomasz Macalik zmienił funkcję na Wiceprezesa Zarządu,

- dnia 1 lutego 2016 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Przemysław Ligenza

- dnia 11 kwietnia 2016 Pan Przemysław Ligenza złożył rezygnację z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wchodzi WASKO S.A. oraz następujące Spółki zależne i stowarzyszone:

Jednostka	*Siedziba*	*Zakres działalności*	*Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2015*	*Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014*
Jednostki zależne				
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	93,93%	85,00%
Gabos Software Sp. z o.o.	Bytom	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	90,00%	90,00%
*COIG-SOFTWARE Sp. z o. o.	Katowice	Usługi informatyczne	*93,93%	*85,00%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	50,05%	50,05%
Jednostki stowarzyszone				
**ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	23,43%	21,20%
**"PRO-COIG" Spółka z o.o.	Katowice ul. Mikołowska 100	Spółka stowarzyszona	19,93%	18,04%

*COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. jest jednostką bezpośrednio zależną od COIG S.A.
**Udziały w jednostkach stowarzyszonych posiada COIG S.A.
Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 roku WASKO S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie w COIG S.A. do poziomu 93,93% nabywając 48 199 akcji.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca nabyła 90% udziałów w Spółce Gabos Software Sp. z o. o. z siedzibą w Bytomiu. Ponadto WASKO S.A. dokonało zbycia 100% udziałów ISA Sp. z o.o. do spółki zależnej COIG S.A.

Przed zatwierdzeniem niniejszego sprawozdania jednostka dominująca nabyła 10% udziałów w Spółce Gabos Software Sp. z o.o., zwiększając swoje zaangażowanie do 100%.

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 nocie 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 nocie 9.10 istotnych zasad rachunkowości.

Wycena rezerw

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

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

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

W przypadku wystąpienia istotnego prawdopodobieństwa naliczenia przez odbiorcę kary za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy spowodowane z winy Grupy, wysokość rezerw szacowana jest na podstawie zapisów umownych, w szczególności na podstawie zapisanej w danej umowie wartości kary za dany okres opóźnienia. Szczegóły dotyczące wartości oszacowanych w ten sposób rezerw zostały zaprezentowane w nocie 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 2015 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 2014 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) – 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 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- 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,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające 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) – 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 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 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) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne*: *Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian 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 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 .

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

9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

9.1. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, 44-100 Gliwice oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 2015*	*31 grudnia 2014*
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

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 zdatnego 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 wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy

w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

	Koszty prac rozwojowych	***Oprogramowanie komputerowe***	***Znak towarowy***
Okresy użytkowania	5 lat	2-8 lat	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	metoda liniowa	metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Coroczna weryfikacja pod kątem utraty wartości (w tym również w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania) oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.			

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

9.8. WARTOŚĆ FIRMY

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

(i) przekazanej zapłaty,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz

(iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

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

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

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

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

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

9.9. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

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

9.10. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości

odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.11. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

9.12. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki udzielone i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie

dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek 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 łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

9.14. ZAPASY

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

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

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

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

9.15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności wpłacone kaucje, wadia jak również rozrachunki z pracownikami oraz zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie

z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

9.17. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

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

9.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowanie do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2014: 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 wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych

warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśniecie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśniecie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.19. REZERWY

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

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

9.20. ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do oraz odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19, odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego 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 ODROCZONY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.22.3. PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

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

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

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

9.23. ZYSK NETTO NA AKCJĘ

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

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

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku – działalność kontynuowana według segmentów

	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA								
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	***Sektor Telekomunikacji***	***Administracja rządowa i samorządowa***	***Sektor wydobywczy***	***Bankowość i ubezpieczenia***	***Sektor paliwowo-energetyczny***	***Edukacja***	***Ochrona zdrowia***	***Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT***	***RAZEM***
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**28 374**	**196 596**	**59 633**	**17 947**	**6 070**	**33 685**	**35 845**	**72 713**	***450 863***
Przychody ze sprzedaży produktów	19 730	185 865	59 517	5 160	5 448	556	32 865	41 426	**350 567**
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 644	10 731	116	12 787	622	33 129	2 980	31 287	**100 296**
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**22 220**	**172 840**	**36 239**	**15 036**	**4 947**	**30 733**	**32 251**	**57 313**	***371 579***
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 279	164 714	36 156	4 860	4 485	848	29 863	30 798	**287 003**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 941	8 126	83	10 176	462	29 885	2 388	26 515	**84 576**
Wynik segmentu:	**6 154**	**23 756**	**23 394**	**2 911**	**1 123**	**2 952**	**3 594**	**15 400**	***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**

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku – działalność kontynuowana według segmentów:

	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA								
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	***Sektor Telekomunikacji***	***Administracja rządowa i samorządowa***	***Bankowość i ubezpieczenia***	***Sektor paliwowo-energetyczny***	***Edukacja***	***Ochrona zdrowia***	***Sektor wydobywczy***	***Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT***	***RAZEM***
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**31 956**	**168 261**	**53 543**	**20 427**	**17 032**	**11 579**	**18 531**	**51 194**	**372 523**
Przychody ze sprzedaży produktów	24 625	160 648	53 529	11 183	12 997	2 895	13 197	34 811	**313 885**
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 331	7 613	14	9 244	4 035	8 684	5 334	16 383	**58 638**
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**25 241**	**156 915**	**32 828**	**17 010**	**15 693**	**10 017**	**15 135**	**43 500**	**316 339**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 363	150 650	32 815	10 052	12 610	2 916	11 516	29 582	**269 504**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 878	6 265	13	6 958	3 083	7 101	3 619	13 918	**46 835**
Wynik segmentu:	**6 715**	**11 346**	**20 714**	**3 417**	**1 339**	**1 562**	**3 396**	**7 694**	**56 184**
Przychody nieprzypisane									6 194
Koszty nieprzypisane									44 548
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych									721
Zysk przed opodatkowaniem									**18 551**
Podatek dochodowy									5 018
Zysk netto za rok obrotowy									**13 533**

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 2015 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Poniesione koszty umowy	10 123	278 396
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	1 019	16 554
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	11 142	294 950
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	7 264	281 335
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	3 878	11 337
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	823	4 769
Kwota brutto należna od zmawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	4 701	16 106
Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres	**11 142**	**241 545**

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

Pozostałe przychody operacyjne	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	1 983
Rozwiązanie rezerw	36	-
Przychody z odsprzedaży - refaktury	85	625
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	4	497
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	441
Otrzymane bonusy	34	104
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	834	1 035
Inne	540	866
Rozwiązanie odpisów aktualizujących prace rozwojowe	791	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	74	-
RAZEM	**2 398**	**5 551**

12.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Strata ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	1 423
Utworzone rezerwy	-	1 354
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych i spornych	3 511	-
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji – nota 40	1 862	1 092
Należności umorzone i przedawnione	-	742
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	78	968
Odpis aktualizujący wartość zapasów	434	163
Koszty sądowe	201	61
Odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	-	1 506
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i nieruchomości inwestycyjne	483	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	459	-
Koszty usług refakturowanych	-	346
Kary	42	325
Darowizny	208	41
Inne	122	502
RAZEM	**7 400**	**8 523**

12.3. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Przychody z tytułu odsetek bankowych	293	214
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	74	31
Pozostałe odsetki od instrumentów finansowych	84	65
Różnice kursowe	-	-
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	17	320
Inne	127	13
RAZEM	**595**	**643**

12.4. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Aktualizacja wartości aktywów dostępnych do sprzedaży (trwała utrata wartości)	321	-
Odsetki od kredytów bankowych	325	1 073
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	92	167
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	56
Odsetki od obligacji	385	200
Różnice kursowe	289	60
Odsetki od innych zobowiązań/kontrahentów	180	149
Odsetki budżetowe	25	16
Inne	19	32
RAZEM	**1 636**	**1 753**

12.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	15 589	13 986
Zużycie materiałów i energii	44 619	54 743
Usługi informatyczne	11 987	10 733
Usługi serwisowe	11 107	10 715
Usługi instalacyjne	6 342	5 356
Usługi najmu	6 354	5 545
Usługi budowlane	109 172	88 886
Usługi geodezyjne i projektowe	3 836	11 746
Inne usługi obce	20 561	20 521
Podatki i opłaty	2 242	2 267
Wynagrodzenia	81 142	77 563
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 717	15 562
Pozostałe koszty	4 471	3 810
Razem koszty według rodzaju, w tym:	**333 139**	***321 433***
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	286 074	269 504
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	19 749	17 022
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	21 931	17 250
Zmiana stanu produktów	5 385	17 657

12.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Amortyzacja	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Amortyzacja środków trwałych	9 652	10 405
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 937	3 581
Razem koszty amortyzacji, w tym;	**15 589**	**13 986**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	13 701	10 374
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	620	985
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 268	2 627

12.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty świadczeń pracowniczych	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Wynagrodzenia pracownicze	75 915	73 362
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	5 227	4 201
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	13 596	13 325
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	216	132
Inne świadczenia pracownicze	1 905	2 105
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym;	**96 859**	**93 125**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	73 611	72 782
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	11 137	9 869
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 111	10 474

13. PODATEK DOCHODOWY

13.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

Składniki obciążenia podatkowego	*Rok zakończony 31 grudnia 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
***Ujęte w zysku lub stracie**:*		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8 724	6 611
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-3 100	-1 593
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto	**5 624**	**5 018**
Ujęte w innych całkowitych dochodach:		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	**-**	**-**
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**5 624**	**5 018**

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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	***Rok zakończony 31 grudnia 2015***	***Rok zakończony 31 grudnia 2014***
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	32 066	18 551
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	***32 066***	***18 551***
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2014: 19%)	6 093	3 525
Straty w jednostkach bez prawa do odliczenia	25	394
Rezerwa na zobowiązania NKUP	-	32
Koszty reprezentacji	140	126
PFRON	119	112
Kary i odszkodowania	91	218
Umorzone należności	41	134
Usługi obce	31	47
Amortyzacja	14	14
Pozostałe różnice nie stanowiące podstawy opodatkowania	-930	416
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18% (2014: 23%)	***5 624***	***5 018***
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	5 624	5 018
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	**5 624**	**5 018**

13.3. ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczony	*Bilans*		*Rachunek zysków i strat za rok zakończony*	
	31 grudnia 2015	*31 grudnia 2014*	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	7 331	8 239	908	824
Leasing finansowy	114	103	-11	10
Wycena kontraktów długoterminowych	172	1 123	951	468
Wycena pożyczek	10	13	3	92
Pozostałe	219	186	-33	-186
Wycena jednostek stowarzyszonych według metody praw własności	952	857	-95	-138
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**8 798**	**10 521**	**1 723**	**1 071**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	567	428	139	10
Premie	690	235	455	9
Niezafakturowane koszty okresu	337	248	89	-356
Odpis aktualizujący należności	1 513	902	611	-375
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 228	366	862	-811
Rezerwa na gwarancje	996	297	699	-173
Rezerwa na kary, koszty sądowe	688	1 269	-581	675
Wycena kontraktów długoterminowych	508	1 206	-698	947
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	1 698	1 298	400	363
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	293	284	9	0
Odprawy emerytalne	105	115	-10	-3
Ubezpieczenia społeczne obciążające pracodawcę	112	101	11	5
Straty podatkowe	34	83	-49	-118
Nieuregulowane zobowiązania	44	1 321	-1277	910
Wartość bilansowa sprzedanych licencji	765	-	765	-
Inne	38	86	-48	-561
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**9 616**	**8 239**	**1 377**	**522**
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			***3 100***	***1 593***
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach				-
- ujęte w rachunku zysków i strat			3 100	1 593
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	***818***	**-**		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	818	-		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	**-**	**2 282**		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-	2 282		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)	-	-		

Na dzień 31 grudnia 2015 jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2014 Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

15. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Rzeczowe aktywa trwałe	1 733	1 733
Odpis do ceny sprzedaży	633	400
Aktywa netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**1 100**	**1 333**

Po dniu bilansowym 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 2015 roku wynosi - 18 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku 294 tysiące PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Pożyczki udzielone pracownikom	531	670
Środki pieniężne	335	235
Zobowiązania z tytułu Funduszu	884	611
Saldo po skompensowaniu – aktywa (zobowiązania)	**-18**	**294**
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	426	607

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 2015***	***Rok zakończony 31 grudnia 2014***
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	26 442	13 533
Zysk /(strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) netto	*26 442*	*13 533*
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	**26 442**	**13 533**
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	**0,29**	**0,15**

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 2014 rok, wypłacona dnia 29 sierpnia 2015 roku, wyniosła 3 648 tysięcy PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2014 wyniosła 0,04 PLN. W roku 2014 wypłacono dywidendę za rok 2013 w kocie 912 tysięcy PLN.

Zarząd jednostki dominującej zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłacenie dywidendy za rok 2015 zgodnie z dotychczasową polityką dywidendową w wysokości 4 groszy na akcje.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

	Grunty	*Budynki*	*Maszyny i urządzenia*	*Środki transportu*	*Inne środki trwałe*	*Środki trwałe w budowie*	*Ogółem*
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**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

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

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 263 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 2 724 tysiące PLN).

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku środki trwałe zaliczane do kategorii „maszyny i urządzenia" o wartości netto na dzień 31 grudnia 2015 roku wynoszącej 3,2 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2014 ich wartość wynosiła 4 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 2015 roku kształtowały się na poziomie 5 045 tysięcy złotych (w 2014 roku 4 608 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 2015 roku 4 778 tys. PLN (rok poprzedni 5 896 tys. PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa korzysta ze środków trwałych (środki transportu) użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych jako umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Opłaty leasingowe	*31 grudnia 2015*		*31 grudnia 2014*	
	Opłaty minimalne	*Wartość bieżąca opłat*	*Opłaty minimalne*	*Wartość bieżąca opłat*
W okresie 1 roku	935	868	1 394	1 313
W okresie od 1 do 5 lat	599	545	1 075	991
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	**1 534**	**1 413**	**2 469**	**2 304**
Minus koszty finansowe	-121	-	-165	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	**1 413**	**1 413**	**2 304**	**2 304**
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	545	545	991	991
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	868	868	1 313	1 313

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 92 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku: 167 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 nocie nr 34 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 grupa nabyła gruntowe 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. W roku zakończonym 31 grudnia 2014 grupa nabywała gruntowe nieruchomości, które zostały zaklasyfikowane do grupy nieruchomości inwestycyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości odpowiada ich wartości godziwej. Nieruchomości są utrzymywane w posiadaniu ze względu na oczekiwany długoterminowy wzrost wartości oraz przychody z tytułu wynajmu.

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***

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku uzyskane przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 70 tys. Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku wyniosły 191 tys.

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Koszty prac rozwojowych	*Wartość firmy*	*Inne*	*Prace rozwojowe w toku*	*Ogółem*
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**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

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

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2015 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 2015 grupa utworzyła odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 242 tys. złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 1 033 tys. złotych (w analogicznym okresie 2014 roku utworzono odpisy na łączną wartość 1 506 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 2015 roku aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i są amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W roku 2015 amortyzacja wartości niematerialnych w kwocie 6 484 tys. złotych dotycząca projektów dofinansowanych została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

23. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nazwa i forma prawna	*Siedziba*	*Rodzaj powiązania*	*Udział % COIG S.A. w kapitale zakładowym*	*Udział % pośredni WASKO S.A. w kapitale zakładowym*
ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	24,94	23,43
"PRO-COIG" Spółka z o.o.	Katowice ul. Mikołowska 100	Spółka stowarzyszona	21,22	19,93

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	7 565	7 059
Odpis aktualizujący akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	(1)	(1)
RAZEM	**7 564**	**7 058**

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	27 047	20 774
Aktywa trwałe (długoterminowe)	30 032	35 413
Zobowiązania krótkoterminowe	17 110	17 223
Zobowiązania długoterminowe	9 634	10 660
AKTYWA NETTO	***30 335***	***28 304***
Udział w aktywach netto	***7 565***	***7 059***
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-
Przychody	62 111	62 960
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej	15 490	13 348
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	**505**	**721**

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
AKTYWA NETTO	**1**	**22**
Udział w aktywach netto	**-**	**5**
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-
Przychody	388	580
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej	82	105
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej	**-4**	**1**

24. WARTOŚĆ FIRMY

Bilansowa wartość firmy w tym:	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia:		
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**

Wykaz zmian bilansowej wartości firmy

Bilansowa wartość firmy	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Bilansowa Wartość firmy na dzień 1 stycznia	***15 847***	***13 141***
Zwiększenia:	-	-
Nabycie udziałów Gabos Software Sp. z o. o.	-	2 706
Zmniejszenia:	-	-
Bilansowa wartość firmy na dzień 31 grudnia	***15 874***	***15 847***

W okresie zakończonym 31 grudnia 2015 roku wartość firmy nie zmieniła się. W roku zakończonym 31 grudnia 2014 w na zmiany wartości firmy wpływ miało nabycie jednostki zależnej Gabos Software Sp. z o. o.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 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 2015 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek połączenia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 5%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 316 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy kwote 337 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 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 2015 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek połączenia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 5%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. Ze względu na obecną sytuację gospodarczą założono, iż przychody z działalności przypisanej do ośrodka pozostaną na obecnym poziomie, co oznacza zerową stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnym budżetem.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 592 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 623 tys. zł.

Oprócz wartości firmy z konsolidacji, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została wykazana wartość firmy powstała w wyniku połączenia spółek HOGA.PL S.A. z WASKO S.A. w dniu 4 grudnia 2006 (wartość firmy w kwocie 5.635 tys. zł) oraz w wyniku połączenia WASKO S.A. ze spółka 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 2015 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 2015 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek połączenia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 5%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. Ze względu na obecną sytuację gospodarczą założono, iż przychody z działalności przypisanej do ośrodka pozostaną na obecnym poziomie, co oznacza zerową stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnym budżetem.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 190 tys. zł, nie powodując utraty wartości firmy. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 202 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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
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 2015 jak również w roku 2014 Grupa w nie dokonała nabyć akcji ani udziałów w spółkach notowanych na regulowanych rynkach. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku na dzień 31 grudnia 2015 roku. Również na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Pożyczki udzielone	629	672
RAZEM	**629**	**672**

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 2015 roku pożyczek długoterminowych:

Pożyczki udzielone	*Kwota pożyczki*	*Stopa %*	*Wartość w bilansie*
Podmiotom powiązanym	629	6	629
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015	**629**		**629**

Pożyczki są oprocentowane według stałych stóp procentowych, termin spłaty ostatniej raty ubiega w lutym 2017 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 aktuariusza tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku jak i dnia 31 grudnia 2014 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 2015*	*Rok zakończony 31 grudnia 2014*
Na dzień 1 stycznia	**604**	**622**
Utworzenie rezerwy	-	-
Zwiększenia – nabycie jednostki zależnej	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	51	18
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	**553**	**604**

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

Założenia aktuarialne	*31 grudnia 2015**	*31 grudnia 2014**
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 2015*	*31 grudnia 2014*
Towary i materiały (według cen nabycia)	6 011	16 003
Wyroby gotowe	422	534
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Odpis aktualizujący wartość towarów	-1 924	-1 500
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-144	-163
Zaliczki na dostawy	257	9
RAZEM	**4 622**	**14 883**

W 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zapasów w wysokości 5,5 mln złotych stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banku tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 roku to 3 206 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 2 735 tysięcy złotych).

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

Należności	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Należności z tytułu dostaw i usług	66 923	108 314
Należności od jednostek powiązanych	2 785	1 663
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	4 701	18 456
Pozostałe należności budżetowe	-	76
Wadia	317	1 012
Inne	51	364
Należności ogółem (netto)	**74 777**	**129 885**
Odpis aktualizujący należności	9 627	6 416
Należności brutto	**84 404**	**136 301**

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 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 627 tysięcy PLN (2014: 6 416 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada należności przeterminowanych powyżej 1 roku które byłyby uznane za ściągalne i nie zostały objęte odpisem.

Kwestia ryzyka kredytowego została szerzej omówiona w nocie 43.4.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiany odpisu aktualizującego należności	***Rok zakończony 31 grudnia 2015***	***Rok zakończony 31 grudnia 2014***
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	6 416	8 544
Zwiększenie	4 334	2 989
Wykorzystanie	300	145
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	823	4 972
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	**9 627**	**6 416**
Struktura wiekowa należności	**31 grudnia 2015**	**31 grudnia 2014**
Należności nieprzeterminowane	68 170	119 616
Przeterminowane 1-90 dni	9 032	9 436
Przeterminowane 91-180 dni	509	1 041
Przeterminowane 181-360 dni (objęte 50% odpisem aktualizującym ich wartość)	180	954
Przeterminowane powyżej 361 dni (objęte odpisem aktualizującym ich wartość)	6 513	5 254
Należności ogółem (brutto)	**84 404**	***136 301***
Odpis aktualizujący należności	9 627	6 416
Należności netto	**74 777**	**129 885**

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 nadwyżka utworzenia odpisu aktualizującego należności nad jego rozwiązaniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.2). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nadwyżka rozwiązania odpisu aktualizującego należności nad jego zawiązaniem została ujęta w przychodach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.1).

30. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Koszty gwarancji dobrego wykonania	113	611
Koszty ubezpieczeń	285	257
Roczne licencje oraz usługi asysty technicznej	1 402	1 546
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	391	832
RAZEM	**2 191**	**3 246**

31. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Krótkoterminowe aktywa finansowe	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Otrzymane weksle	3 211	3 127
Pożyczki	3 735	43
Certyfikaty inwestycyjne	-	321
RAZEM	**6 946**	**3 491**

31.1. POŻYCZKI

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

Pożyczki udzielone	*Kwota pożyczki*	*Stopa %*	*Wartość w bilansie*
Jednostkom powiązanym	43	6%	43
Pozostałym jednostkom	3 692	5-6%	3 692
Stan na 31 grudnia 2015	***3 735***		***3 735***
Jednostkom powiązanym	43	6%	43
Stan na 31 grudnia 2014	**43**		**43**

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 2015 roku Grupa nie dokonała ani nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek (w roku 2014 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych).

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

31.2. CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

Certyfikaty inwestycyjne	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
SECUS FIZ spółek niepublicznych	321	321
Odpis aktualizujący wartość jednostek	-321	-
RAZEM	-	**321**

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała 765 Certyfikatów inwestycyjnych serii B SECUS Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych (na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała 765 Certyfikatów).

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość jednostek została objęta odpisem w kwocie 321 tys. w związku z trudnościami z zakończeniem procesu likwidacji funduszu. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

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 2015 roku wynosi 65 044 tysięcy złotych (31 grudnia 2014 roku: 15 540 tysięcy PLN).

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

Akcje/udziały	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Środki pieniężne w banku i kasie	21 294	1 624
Lokaty krótkoterminowe	43 750	13 916
RAZEM	**65 044**	**15 540**

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

33.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał akcyjny	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
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 2015 oraz 2014 nie uległ zmianie.

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone (w tys.)	*Ilość*	*Wartość*
Na dzień 1 stycznia 2015	91 187	91 187
Zmiany w roku 2015	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015	**91 187**	**91 187**
Na dzień 1 stycznia 2014	91 187	91 187
Zmiany w roku 2014	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014	**91 187**	**91 187**

33.1.1. WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

33.1.2. PRAWA AKCJONARIUSZY

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

33.1.3. AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE

Główni akcjonariusze	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Wojciech Wajda – udział w kapitale	66,7%	59,5%
Wojciech Wajda – udział w głosach	66,7%	59,5%
Krystyna Wajda – udział w kapitale	14,5%	14,4%
Krystyna Wajda – udział w głosach	14,5%	14,4%
Stala Holding S.A. – udział w kapitale	-	7,0%
Stala Holding S.A.– udział w głosach	-	7,0%

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 2014 w kwocie 1 673 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 Spółka. 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

33.4. KAPITAŁY AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31 grudnia 2015	***31 grudnia 2014***
Na dzień 1 stycznia	**8 596**	**8 506**
Udział w wyniku jednostek zależnych	1 210	850
Nabycie udziałów niekontrolujących	-5 203	-760
Na dzień 31 grudnia	**4 603**	**8 596**

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. Na dzień 31 grudnia 2015 skorygowano zobowiązanie do bezwarunkowego odkupu udziałów niekontrolujących Gabos Software Sp. z o.o, ujęte w wysokości 383 tys. złotych do wysokości ceny nabycia.

34. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	*Efektywna stopa procentowa %*	*Termin spłaty*	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Długoterminowe:				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20.3)	5,69	30.1.2018*	545	991
**Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	-	31.03.2016	-	383
Obligacje	4,00	-	-	15 000
RAZEM			**545**	**16 374**
Krótkoterminowe:				
Kredyty bankowe	-	-	-	7 104
Otrzymane pożyczki	-	-	-	344
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	5,69	31.12.2016	868	1 313
***Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	31.03.2016	306	1 110
Obligacje, kupon odsetkowy	-	-	-	199
RAZEM			**1 174**	**10 070**

* podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego

** Na dzień 31 grudnia 2014 Inne długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 383 tys. zł. stanowiły zobowiązanie Grupy do bezwarunkowego odkupu udziałów niekontrolujących Gabos Software Sp. z o.o.

*** Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 306 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 stanowią zobowiązanie Grupy do bezwarunkowego odkupu udziałów niekontrolujących Gabos Software Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2014 inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 1 110 tys. zł. stanowiły zobowiązanie Grupy na mocy umowy prywatyzacyjnej do bezwarunkowego odkupu udziałów niekontrolujących COIG S.A.

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 bieżącym roku obrotowym 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 913 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 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
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	**2 344**	**622**	**11 109**	**14 075**
Utworzenie rezerw	-	-	6 496	6 496
Wykorzystanie	-	-	8 346	8 346
Rozwiązanie	779	18	2 416	3 213
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	**1 565**	**604**	**6 843**	**9 012**
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014	782	117	6 843	7 742
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014	783	487	-	1 270

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 wyznaczane jako relacja poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych w okresie do wartości sprzedaży produktów, towarów objętych gwarancją. Rezerwy dla zakończonych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 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 opisana w nocie 9.20

37.4. INNE REZERWY

W roku 2015 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 1,9 mln PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciążących na

Grupie zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 1,8 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 2015 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

38. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku wyniosła 51 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2015 roku linie nie były wykorzystane.

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

Kredyty otrzymane	*Dostępny limit 31.12.2015*	*Saldo na 31.12.2015*	*Wartość bilansowa 31.12.2015*	*Dostępny limit 31.12.2014*	*Saldo na 31.12.2014*
Kredyt długoterminowy (3 letni)	-	-	-	33 000	-
RAZEM długoterminowe	**-**	**-**	**-**	**33 000**	**-**
Kredyt w rachunku bieżącym	56 000	-	-	35 000	7 104
RAZEM krótkoterminowe	**56 000**	**-**	**-**	**35 000**	**7 104**
KREDYTY RAZEM	**56 000**	**-**	**-**	**68 000**	**7 104**

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Wobec jednostek powiązanych	242	1 428
Wobec jednostek pozostałych	25 571	49 522
RAZEM	**25 813**	**50 950**

Inne zobowiązania	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 131	2 019
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	8	601
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	211	1 512
Zobowiązania wobec pracowników	-	37
Inne zobowiązania niefinansowe	916	1 039
RAZEM	**3 266**	**5 208**
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	**29 079**	**56 158**

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

Zobowiązania budżetowe	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Podatek dochodowy od osób prawnych	4 489	369
Podatek VAT	4 690	359
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	3 439	3 230
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 058	935
Pozostałe	53	11
RAZEM	**13 729**	**4 904**

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	868	1 313
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	306	1 110
Obligacje	-	199
RAZEM	**1 174**	**2 622**

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	-	7 104
Pożyczki otrzymane	-	344
RAZEM	**-**	**7 488**

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 2015**	**31 grudnia 2014**
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	19 769	24 644
Niewykorzystanych urlopów	2 986	2 255
Niewypłaconych premii	3 631	1 335
Licencji	651	-
Innych przychody przyszłych okresów	162	165
RAZEM	**27 199**	**28 339**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa prezentuje w przychodach przyszłych okresów otrzymane dotacje budżetowe oraz dotacje ze środków unijnych na łączną kwotę 19 769 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 2015**	**31 grudnia 2014**
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	18 252	52 102
Udzielone poręczenia	4 700	-
Inne zobowiązania warunkowe*	24 866	4 791
RAZEM	**47 818**	**56 893**

* 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 2015 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 465 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 608 tysięcy złotych

W roku 2016 Grupa planuje ponieść wydatki inwestycyjne na poziomie 4,6 milionów złotych.

41.2. SPRAWY SPORNE

41.2.1. ISTOTNE SPRAWY SPORNE

Jak opisano szerzej w raporcie bieżącym nr 15/2014, w dniu 15 grudnia 2014 roku WASKO S.A. otrzymała od jednego z odbiorców notę obciążeniową na kwotę 50,7 mln zł tj. w wartości przekraczającej ponad dziesięciokrotnie wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy realizowanej na przełomie 2013-2014. W opinii Grupy roszczenie wynikające z wyżej wymienionej noty odnoszące się do potencjalnej kary umownej jest bezzasadne. Otrzymana Nota nie została uznana przez WASKO S.A., nie została ujęta w księgach rachunkowych oraz została odesłana Zamawiającemu. Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu swoje stanowisko podparte badaniami i ekspertyzami niezależnych instytutów naukowych oraz uczelni wyższych. Zarząd jednostki dominującej, kierując się daleko posuniętą ostrożnością, podjął decyzję o utworzeniu adekwatnej w ocenie Zarządu kwoty rezerwy w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł odpowiadającej kwocie równej maksymalnej karze umownej dotyczącej sytuacji gdyby Spółka odstąpiła od realizacji kontraktu. Finalny rezultat sporu, może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd. 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.

Po dniu bilansowym WASKO S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu w sprawie: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. Po szczegółowym przenalizowaniu otrzymanych dokumentów, Zarząd WASKO S.A., o czym poinformował w raporcie bieżącym w dniu 14.04.2016 roku, podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 15/2014. Szczegółowe informacje zawarto w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki – pkt 10.

41.2.2. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku przeciwko Grupie 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 2015 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

Pozycja bilansowa	*Wartość*
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2014	129 983
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2015	74 941
Zmiana bilansowa	**-55 042**
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	**-55 042**
ZMIANA STANU ZAPASÓW	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2014	14 883
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2015	4 622
Zmiana bilansowa	**-10 261**
Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	**-10 261**
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2014	80 363
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2015	45 440
Zmiana bilansowa	**-34 923**
Emisja obligacji	-15 199
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-891
Zmiana stanu zobowiązania do odkupu udziałów niekontrolujących	-1 187
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	4 164
Konwersja zobowiązania na pożyczkę	-8 991
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-135
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	**-12 684**
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2014	24 914
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2015	24 491
Zmiana bilansowa	**-423**
Otrzymane dotacje	2 567
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	**2 990**
ZMIANA STANU REZERW	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2014	9 012
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2015	10 096
Zmiana bilansowa	**1 084**
Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych	**-1 084**

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
Jednostki stowarzyszone	*2015*	8 368	-	2 670	-
	2014	8 102	-	1 662	-
**Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy*	*2015*	1 000	10 044	88	242
	2014	3 330	6 308	-	16 451

* 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 2015 roku jak również w okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku Grupa nie zawierała transakcji z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej.

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 należności przeterminowane oraz zaległe zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występowały.

Grupa posiada weksel o wartości 3,2m zł wystawiony przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą akcjonariuszy.

43.1. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

Zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku żaden z podmiotów będących właścicielem akcji WASKO S.A. nie ma znaczącego wpływu na Grupę.

43.2. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 Grupa posiadała udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

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

43.3. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM GRUPA JEST WSPÓLNIKIEM

Zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak również na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 roku jak również w roku 2014 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 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 2015*	*31 grudnia 2014*
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 786	1 723
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	607	557
RAZEM	**3 393**	**2 280**

43.7.2. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	19 453	20 487
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	49	159
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
RAZEM	**19 502**	**20 646**

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 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	55	55
Inne usługi poświadczające	35	35
RAZEM	**90**	**90**

45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe (nota 38), obligacje oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 20.3), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność 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 2015 oraz 2014 Grupa nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

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

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

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

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 2015 wynosiła 1,4 mln złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy.

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyt w rachunku bieżącym jest instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa poniosła 325 tysięcy (w roku 2014 była to kwota 719 tysięcy złotych) kosztów z tytułu odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 126 tys. złotych (w roku 2014 wzrosłoby o 0,5 mln 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. Najistotniejszą pozycją do dnia 31 grudnia 2015 r. narażoną na ryzyko walutowe było zobowiązanie z tytułu umowy leasingu finansowego nieruchomości. Wartość opłaty leasingowej jest określona jako stała kwota w walucie EUR. W pozostałych przypadkach znikomy procent zawartych przez 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.

Wrażliwość wyniku finansowego	***Wzrost/ spadek kursu waluty***	***Wpływ na wynik finansowy brutto***
31 grudnia 2015 – USD	+10%	(108)
	-10%	108
31 grudnia 2014 – USD	+10%	(66)
	-10%	66
31 grudnia 2015 – EUR	+10%	(653)
	-10%	653
31 grudnia 2014 – EUR	+10%	(75)
	-10%	75

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 pierwszym półroczu 2015 roku stwierdzono zwiększenie ekspozycji wymagalnych należności sektora górniczego w porównaniu do ekspozycji na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zwiększenie salda należności oraz obecna sytuacja sektora w ocenie Zarządu wpływa na zwiększenie ryzyka kredytowego w tym obszarze. Biorąc pod uwagę sytuację rynkową polegającą na występowaniu opóźnień w spłacaniu poszczególnych należności w sektorze górniczym dokonano aktualizacji wyceny tych aktywów obejmując je, w pierwszym półroczu 2015 roku, częściowym odpisem aktualizującym w kwocie 2,3m złotych. W ocenie Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku sytuacja branży górniczej nie uległa istotnej poprawie, w związku z czym Zarząd nie wyklucza 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.

W roku 2015 Grupa istotnie ograniczyła swoje zaangażowanie w pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe. Ponadto dokonano sprzedaży nowych produktów (technologii) dla rynku telekomunikacyjnego dzięki czemu zredukowano ryzyko związane z pozostałymi aktywami, które w poprzednich okresach były narażone na potencjalne ryzyko kredytowe.

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

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 ściągalnością 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 2015 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	*Na żądanie*	*Poniżej 3 miesięcy*	*Od 3 do 12 miesięcy*	*Od 1 roku do 5 lat*	*Powyżej 5 lat*	*Razem*
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	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**

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

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych	*Na żądanie*	*Poniżej 3 miesięcy*	*Od 3 do 12 miesięcy*	*Od 1 roku do 5 lat*	*Powyżej 5 lat*	*Razem*
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	328	985	991	-	2 304
Pożyczki otrzymane	-	344	-	-	-	344
Kredyty otrzymane	-	7 104	-	-	-	7 104
Obligacje	-	199	-	15 000	-	15 199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 255	47 695	-	-	-	50 950
RAZEM	**3 255**	**55 670**	**985**	**15 991**	**-**	**75 901**

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 Zgodnie z MSR 39*	*Wartość bilansowa*		*Wartość godziwa*	
		31 grudnia 2015	*31 grudnia 2014*	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Aktywa finansowe:					
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	DDS	93	93	93	93
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	629	672	629	672
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	74 777	129 885	74 777	129 885
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	3 735	43	3 735	43
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	WwWGpWF	-	321	-	321
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksla)	PiN	3 211	3 127	3 211	3 127
Środki pieniężne i ekwiwalenty	PiN	65 044	15 540	65 044	15 540
Zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	25 813	50 950	25 813	50 950
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	-	22 647	-	22 647
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 413	2 304	1 413	2 304

Użyte skróty:

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
DDS	-	-	-	1
PiN	468	416	3 511	56
WwWGpWF	-	-	321	-
PZFwgZK	-	-	1 070	1 500

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 2015 roku Grupa wykorzystywała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 51 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2015 Grupa nie wykorzystywała 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. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa w ramach niepublicznej emisji wyemitowała obligacje o wysokości nominalnej 15 mln złotych.

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

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

31 grudnia 2014 roku	*<1 rok*	*1-2 lat*	*2-3 lat*	*3-4 lat*	*4-5 lat*	*>5 lat*	*Razem*
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki	43	672	-	-	-	-	715
Obligacje	199	15 000	-	-	-	-	15 199
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	15 540	-	-	-	-	-	15 540
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 748	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 313	729	243	19	-	-	2 304

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jak również na dzień 31 grudnia 2014, Grupa nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

46.3.2. ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jak również na dzień 31 grudnia 2014, 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 wspierałyby 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 2015***	***31 grudnia 2014***
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 079	56 158
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	-	22 647
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 044	15 540
Zadłużenie netto	**-35 965**	**63 265**
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	221 527	200 977
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	***221 527***	***200 977***
Kapitał i zadłużenie netto	***186 562***	***264 242***
Wskaźnik dźwigni	**-19%**	**24%**

48. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie	*31 grudnia 2015*	*31 grudnia 2014*
Zarząd	13	14
Administracja	125	116
Dział sprzedaży	80	75
Pion produkcji	585	615
Pion usług	239	272
RAZEM	**1 042**	**1 092**

49. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym WASKO S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu w sprawie: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. Szczegółowe informacje zawarto w punkcie 41.2.1 niniejszego sprawozdania Nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Gliwice, dnia 29 kwietnia 2016 roku

Wojciech Wajda - Prezes Zarządu .....

Paweł Kuch - Wiceprezes Zarządu .....

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu .....

Tomasz Macalik - Wiceprezes Zarządu .....

Łukasz Mietła – Główny Księgowy .....

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej spółki WASKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. („Grupa"), w której jednostką dominującą jest spółka WASKO S.A. („Spółka") z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe").

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości"). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
   - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

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

Building a better working world

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 30 kwietnia 2015 roku wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem odnoszącym się do sporu dotyczącego istotnego roszczenia z tytułu kary umownej oraz niepewności co do jego finalnego rezultatu.

5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
   - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
   - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 41.2.1. załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki 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. Na dzień sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014.133, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych").

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

Kluczowy biegły rewident

Marcin Ficek
Biegły rewident nr 12393

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

Warszawa, 29 kwietnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA
WASKO S.A.

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

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

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej i obejmuje następujące zakresy działalności:

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

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 91 187 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 221 527 tysięcy złotych.

Na podstawie raportów bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

(dane w tysiącach)	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Pan Wojciech Wajda	60 860	60 860	60 860	66,74%
Pani Krystyna Wajda	13 227	13 227	13 227	14,51%
Pozostali akcjonariusze	17 100	17 100	17 100	18,75%
Razem	91 187	91 187	91 187	100,00%

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności Spółki, wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale podstawowym: Pan Wojciech Wajda nabył 6.540 tysięcy akcji, a jego udział w kapitale podstawowym wzrósł do 66,7%, Pani Krystyna Wajda nabyła 102 tysiące akcji, a jej udział w kapitale podstawowym wzrósł do 14,5%, natomiast Spółka Stala Holding S.à.r.l. SPF z siedzibą w Luksemburgu, dokonała zbycia całości posiadanych akcji (6.380 tysięcy akcji). Od dnia bilansowego do daty opinii, nie wystąpiły zmiany w strukturze własności Spółki, wśród akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale podstawowym.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 29 kwietnia 2016 roku wchodzili:

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

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- zmiana funkcji Pana Tomasza Macalika z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2016 roku,
- powołanie Pana Przemysława Ligenzy do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu od dnia 1 lutego 2016 roku,
- rezygnacja Pana Przemysława Ligenzy z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu od dnia 11 kwietnia 2016 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
COIG S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2015
GABOS Software sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
COIG Software sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
D2S sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 4 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa") do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 21 grudnia 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 12 grudnia 2013 roku z Zarządem jednostki dominującej, zaktualizowanej aneksem z dnia 18 lutego 2016 roku, przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z datą 29 kwietnia 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. („Grupa"), w której jednostką dominującą jest spółka WASKO S.A. („Spółka") z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe").

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości"). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
   - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 30 kwietnia 2015 roku wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem odnoszącym się do sporu dotyczącego istotnego roszczenia z tytułu kary umownej oraz niepewności co do jego finalnego rezultatu.

5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
   - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
   - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 41.2.1. załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki 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. Na dzień sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014.133, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych")."

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od 14 grudnia 2015 roku do 29 kwietnia 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 14 grudnia 2015 roku do18 grudnia 2015 roku oraz od 22 lutego 2016 roku do 4 marca 2016 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 29 kwietnia 2016 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

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

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Marcina Ficka, kluczowego biegłego rewidenta nr 12393, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem. Objaśnienie odnosiło się do sporu dotyczącego istotnego roszczenia z tytułu kary umownej oraz niepewności co do jego finalnego rezultatu. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 16 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 23 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

	2015	2014	2013
suma bilansowa	304 262	328 481	340 164
kapitał własny	221 527	200 977	189 466
wynik finansowy netto	26 442	13 533	8 456
rentowność majątku (%) wynik finansowy netto x 100% suma aktywów	8,7%	4,1%	2,5%
rentowność kapitału własnego (%) wynik finansowy netto x 100% kapitał własny na początek okresu	13,2%	7,1%	4,6%
rentowność netto sprzedaży (%) wynik finansowy netto x 100% przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5,9%	3,6%	2,3%
płynność – wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	3,52	2,37	1,22
płynność – wskaźnik płynności III środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe	1,48	0,22	0,09
szybkość obrotu należności należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 dni	127 dni	136 dni

	2015	2014	2013
okres spłaty zobowiązań zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 dni	65 dni	80 dni
szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 dni	17 dni	15 dni
trwałość struktury finansowania (%) (kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100% suma pasywów	73,3%	66,3%	58,0%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%) (suma pasywów– kapitał własny) x 100% suma aktywów	27,2%	38,8%	44,3%
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	-0,9%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%	0,7%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w 2015 roku wyniósł 8,7% i wzrósł w porównaniu do 4,1% w 2014 roku oraz w porównaniu do 2,5% w 2013 roku,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2015 roku wyniósł 13,2% i wzrósł w porównaniu do 7,1% w 2014 roku oraz w porównaniu do 4,6% w 2013 roku,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w 2015 roku wyniósł 5,9% i wzrósł w porównaniu do 3,6% w 2014 roku oraz w porównaniu do 2,3% w 2013 roku,
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 3,52 i wzrósł w porównaniu do 2,37 w 2014 roku oraz w porównaniu do 1,22 w 2013 roku,
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 1,48 i wzrósł w porównaniu do 0,22 w 2014 roku oraz w porównaniu do 0,09 w 2013 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2015 roku wyniósł 61 dni i zmniejszył się w porównaniu do 127 dni w 2014 roku oraz w porównaniu do 136 dni w 2013 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2015 roku wyniósł 29 dni i zmniejszył się w porównaniu do 65 dni w 2014 roku oraz w porównaniu do 80 dni w 2013 roku,

- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2015 roku wyniósł 5 dni i zmniejszył się w porównaniu do 17 dni w 2014 roku oraz w porównaniu do 15 dni w 2013 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2015 roku wyniósł 73,3% i wzrósł w porównaniu do 66,3% w 2014 roku oraz w porównaniu do 58,0% w 2013 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami w 2015 roku wyniósł 27,2% i zmniejszył się w porównaniu do 38,8% w 2014 roku oraz w porównaniu do 44,3% w 2013 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

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

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

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 9 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 9.8 oraz 24 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 4 603 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 33 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

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

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

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

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

5. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej

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

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

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

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014.133 z późn. zm.).

10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Kluczowy biegły rewident

Marcin Ficek
Biegły rewident nr 12393

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

Warszawa, 29 kwietnia 2016 roku