RAPORT ROCZNY
WASKO S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

ZAWIERAJACY:

- PISMO PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2012
- SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
- OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
- RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu WASKO S.A. mam przyjemność przekazać Państwu Raport Roczny WASKO S.A. za rok 2012.

Pomimo trwającej stagnacji ekonomicznej, a w wyniku jej coraz bardziej konkurencyjnego rynku, szczególnie w sektorze usług IT, zakończyliśmy ten rok przychodami ze sprzedaży na poziomie 260 mln zł i zyskiem netto wynoszącym 7,4 mln zł.

W ubiegłym roku obrotowym nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej WASKO S.A., (GKW), które są wynikiem zakupu od Skarbu Państwa pakietu 85% akcji Centralnego Ośrodka Informatyki Górnictwa S.A. z siedzibą w Katowicach. Po tej transakcji w skład GKW wchodzą następujące podmioty: WASKO S.A., COIG S.A, ISA Sp. z o.o. i D2S Sp. z o.o. Zatrudniamy obecnie 650 osób, a w całej GKW prawie 1200, co oznacza że stanowimy jedną z największych polskich grup kapitałowych w sektorze IT z przychodami skonsolidowanymi na poziomie 300 mln zł rocznie.

COIG S.A. w GKW spowodował istotne wzmocnienie swojej i naszej pozycji na rynku usług teleinformatycznych. Zwiększyliśmy nasz potencjał wytwórczy i wdrożeniowy, weszliśmy na nowy dla nas rynek przedsiębiorstw sektora wydobywczego, poszerzyliśmy ofertę produktową m.in. o system automatyki przemysłowej, nowoczesny system klasy ERP, nowoczesne i doskonale wyposażone Data Center. Nowy rynek stwarza możliwości pozyskania klientów na produkty dla pozostałych spółek z Grupy, a nowo pozyskane kompetencje będziemy chcieli wykorzystać dla poszerzenia oferty dla naszych dotychczasowych i przyszłych klientów. Wykorzystując nowoczesne Data Center w Katowicach i budowane obecnie zapasowe w Gliwicach, będziemy oferowali nasze dotychczasowe rozwiązania w technologii cloud computing-u.

Trudny okres w sposób szczególny wymaga poszukiwania nowych możliwości rozszerzania prowadzonej działalności. W roku 2012 r. rozpoczęliśmy realizację projektów w obszarze projektowania i budowy informatycznych sieci szerokopasmowych poszerzając dotychczasowe kompetencje w zakresie projektowania i budowy sieci telekomunikacyjnych oraz stacji bazowych dla operatorów sieci telefonii komórkowej. W efekcie wygraliśmy kilka postępowań przetargowych i podpisaliśmy kilka kontraktów w województwach: dolnośląskim, świętokrzyskim i podlaskim. Zawarliśmy ponadto umowę z Urzędem Morskim w Gdyni na zaprojektowanie i budowę Pomorskiej Magistrali Teleinformatycznej. Łączna wartość tych kontraktów pozyskanych od początku 2012r. przekroczyła kwotę 280 mln zł.

Ostatni rok to również dalszy rozwój działalności w dziedzinie systemów automatyki przemysłowej, uwieńczony wygranymi przetargami na realizację unikalnych w skali kraju bardzo zaawansowanych technologicznie, rozwiązań dla Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej i przedsiębiorstwa EuropolGaz. Bardzo dobrze funkcjonuje sieć oddziałów serwisowych w całej Polsce, m.in. realizując dla Centrum Personalizacji Dokumentów MSW rozwój i serwis systemów wydawania dowodów osobistych i paszportów biometrycznych. W sektorze systemów teleinformatycznych wyróżnić należy realizację zintegrowanego systemu obiegu dokumentów, obejmującego wszystkie jednostki Policji w Województwie Małopolskim oraz zakończenie z sukcesem prac nad wdrożeniem dla Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Administracji i Cyfryzacji systemu Centrów Powiadamiania Ratunkowego tj. uruchomienie numeru 112 w całej Polsce.

W 2012 roku kontynuowaliśmy również prace nad budową i wdrożeniem największego w Polsce zintegrowanego systemu inteligentnego transportu ITS dla Wrocławia. Zakończenie kontraktu nastąpi w roku 2013. Ze zdobytych doświadczeń i zbudowanych kompetencji zamierzamy stworzyć nową, unikalną, a tak potrzebną specjalność dla WASKO i całej GKW.

Podobnie, jak w poprzednich latach, strategicznymi partnerami i klientami WASKO S.A. i jej Grupy Kapitałowej pozostają przedsiębiorstwa z branży telekomunikacyjnej oraz instytucje z sektora administracji rządowej i samorządowej. W najbliższym czasie będziemy starać się, aby istotnie rozszerzyć tę grupę klientów również o spółki z sektora paliwowo-energetycznego i wydobywczego.

Najważniejszym i niezmiennym celem, jaki realizujemy od początku istnienia spółki WASKO, a obecnie tworzonej przez nią Grupy Kapitałowej, jest poszerzanie grupy zadowolonych klientów i uzyskiwanie jak najlepszych wyników finansowych. Te uzyskane w roku 2012 potwierdzają dobrą i stabilną kondycję finansową WASKO S.A. oraz całej GKW.

Wysoki poziom kapitałów własnych, rozważna dywersyfikacja portfela zamówień o wysokiej wartości i zawarte kontrakty, pozwalają nam planować dalszy rozwój. Naszą siłą jest wieloletnie doświadczenie
oraz stale rozszerzane wysokie kompetencje i kwalifikacje kadry pracowniczej potwierdzone wieloma referencjami i certyfikatami, a także ciągła współpraca z najlepszymi ośrodkami akademickimi i naukowymi.

Mam nadzieję, że informacje prezentowane w Raporcie Rocznym WASKO S.A. pozwolą wszystkim zainteresowanym w sposób wyczerpujący zapoznać się z działalnością naszej Spółki w roku 2012 roku oraz ocenić jej bardzo dobre perspektywy na przyszłość.

Z poważaniem

Wojciech Wajda

Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI

WASKO S.A.

W ROKU OBROTOWYM 2012

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ... 4
2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2012 ... 4
   2.1. Zarząd WASKO S.A. ... 4
   2.2. Informacja o nowym Członku Zarządu WASKO S.A ... 5
   2.3. Rada Nadzorcza ... 5
   2.4. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym ... 6
3. AKCJONARIUSZE WASKO S.A. ... 6
   3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A. ... 6
   3.2. Informacje o akcjach wasko s.a. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących ... 7
   3.3. Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji spółki posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców ... 7
   3.4. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do WASKO S.A. ... 7
   3.5. Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji ... 7
4. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ ... 8
5. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH WASKO S.A. ... 9
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI ... 12
7. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH ... 14
8. INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A. ... 16
9. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI ... 16
10. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2012 ... 17
11. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2012 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU ... 21
12. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W ROKU 2012 ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH. ... 30
13. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ... 36
14. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH ... 38
15. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH ... 40
   15.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu ... 40
   15.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tutyłu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów ... 40
   15.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw ... 40
   15.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego ... 40

16. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH 41
17. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 41
18. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 41
19. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE 41
20. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY 41
21. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI 41
22. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU 42
23. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA 42
24. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ 43
25. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM 43
26. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ 43
27. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA 44
28. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A. 46
29. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 47
    1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA WASKO S.A. 47
    2. ZAKRES, W JAKIM ODSTĄPIONO OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT. 1 47
    3. OPIS CECH STOSOWANYCH W WASKO S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ 49
    4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI 49
    5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE 49
    6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU 50
    7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI AKCJI WASKO S.A. 50
    8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ 50
    9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WASKO S.A. 51
    10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA 51
    11. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW. 52

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma Spółki: WASKO S.A.
Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6

WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 grudnia 1999 r., 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 12.07.2001 r. 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.

2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2012

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

W 2012 roku oraz w okresie od jego zakończenia do chwili publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki. W dniu 21 grudnia 2012 roku Pan Tomasz Kosobucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem prawnym na dzień 31 grudnia 2012 r. z powodu objęcia przez niego stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych w spółce zależnej COIG S.A. (informacja opublikowana w raporcie bieżącym nr 39/2012). W związku z powyższym w dniu 31 grudnia 2012 roku Zarząd WASKO S.A. stanowili:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu,
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu,
Tomasz Kosobucki	- Członek Zarządu,
Aleksander Nawrat	- Członek Zarządu,

Po rezygnacji z pełnionej funkcji przez Tomasza Kosobuckiego Zarząd WASKO S.A. od dnia 01 stycznia 2013 r. stanowiły następujące osoby:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu,
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu,
Aleksander Nawrat	- Członek Zarządu,

W dniu 8 lutego 2013 roku Pan Aleksander Nawrat - Członek Zarządu Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji z powodu objęcia przez niego stanowiska w Zarządzie innej spółki spoza Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Ponadto 18 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza WASKO S.A. powołała Pana Tomasza Macalika do Zarządu

WASKO S.A. W wyniku przeprowadzonych zmian w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu WASKO S.A. prezentował się następująco:

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

2.2. INFORMACJA O NOWYM CZŁONKU ZARZĄDU WASKO S.A

Tomasz Macalik – urodzony w 1975 r. - jest prawnikiem, absolwentem Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach, gdzie studiował na Wydziale Prawa i Administracji. Z WASKO S.A. jest związany od roku 2002. W chwili powołania do Zarządu Spółki był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Biura Prawnego WASKO S.A. Pan Tomasz Macalik jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Centralnego Ośrodka Informatyki Górnictwa S.A. oraz Członkiem Rady Nadzorczej ISA Sp. z o.o. Oba podmioty wchodzą w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Pan Tomasz Macalik posiada wieloletnie doświadczenie w nadzorze i doradztwie prawnym w zakresie realizacji usług w sektorze IT, jak również negocjowaniu i prowadzeniu projektów infrastrukturalnych, w szczególności co do inwestycji dofinansowywanych ze środków pochodzących z Unii Europejskiej. Specjalizuje się jednocześnie w transakcjach fuzji, przejęć oraz restrukturyzacji.

2.3. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. w dniu 31 grudnia 2012 roku oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania obejmował następujące osoby:

Wiesław Rozłucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Gdula	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Dudek	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gawlik	- Członek Rady Nadzorczej,
Eugeniusz Świtoński	- Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zmiany składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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

Wynagrodzenie Zarządu WASKO S.A. (należne i wypłacone) w 2012 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w 2012 roku	Wynagrodzenie z tytułu Umowy o pracę w 2012 roku	Premia za rok 2011 wypłacona w roku 2012	Okres
1	Wojciech Wajda	204	180,0	423,1	od 01.01 do 31.12.2012
2	Paweł Kuch	180	167,0	317,4	od 01.01 do 31.12.2012
3	Andrzej Rymuza	180	161,5	317,4	od 01.01 do 31.12.2012
4	Tomasz Kosobucki	144	110,7	211,6	od 01.01 do 31.12.2012
5	Aleksander Nawrat	144	163,3	211,6	od 01.01 do 31.12.2012
	RAZEM	**852**	**782,5**	**1 484,1**	

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej WASKO S.A. (należnego i wypłaconego) w 2012 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2012 roku	Okres
1	Wiesław Rozłucki	120	od 01.01 do 31.12.2012
2	Andrzej Gdula	96	od 01.01 do 31.12.2012
3	Piotr Dudek	48	od 01.01 do 31.12.2012
4	Krzysztof Gawlik	48	od 01.01 do 31.12.2012
5	Eugeniusz Świtoński	48	od 01.01 do 31.12.2012
	RAZEM	**360**	

W WASKO S.A. nie wystąpiła w 2012 roku kategoria wynagrodzeń potencjalnie należnych.

3. AKCJONARIUSZE WASKO S.A.

3.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	54 289 719	59,5%	54 289 719	59,5%
Krystyna Wajda	13 125 000	14,4%	13 125 000	14,4%
Stala Holding S.A.	6 380 000	7,0%	6 380 000	7,0%
Pozostali	17 392 781	19,1%	17 392 781	19,1%
Ogółem:	**91 187 500**	**100,0%**	**91 187 500**	**100,0%**

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda Prezes Zarządu	54 289 719	59,54	54 289 719	59,54
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

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

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji WASKO S.A.

3.3. INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIENIĆ PROPORCJE AKCJI SPÓŁKI POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW

Nie były zawierane tego typu umowy.

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

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

3.5. 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.

4. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ

W dniu 20 września 2012 roku Ministerstwo Skarbu Państwa przeniosło własność 85% akcji COIG S.A. na rzecz WASKO S.A. Transakcja ta była ostatnim etapem procesu prywatyzacji Centralnego Ośrodka Informatyzacji Górnictwa S.A. z siedzibą w Katowicach oraz konsekwencją umowy, jaką w dniu 5 czerwca 2012 roku WASKO S.A. podpisało ze Skarbem Państwa Rzeczpospolitej Polskiej, zgodnie z którą WASKO S.A zobowiązało się do zakupu 459 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł za jedną akcję, stanowiących łącznie 85% kapitału zakładowego COIG S.A. pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zgoda ta została wydana dnia 17 sierpnia 2012 roku. Cena jednej akcji wyniosła 153,00 zł, co oznacza wartość całego pakietu na poziomie 70,2 mln zł. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych WASKO S.A. oraz ze środków uzyskanych z linii kredytowej. Informacja o sfinalizowaniu transakcji została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym WASKO S.A. nr 26/2012, z dnia 20 września 2012.

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

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

PRODUKTY

Do kluczowych produktów oferowanych przez WASKO S.A. należy zaliczyć:

intra id reader

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

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 (np. na potrzeby systemu PLI-CBD wdrażanego przez UKE).

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 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.

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.

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.

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

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

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.

usługi informatyczne - projektowanie i tworzenie systemów teleinformatycznych na zamówienie, analizy i audyty systemów informatycznych, serwis systemów informatycznych, integracja rozwiązań informatycznych, optymalizacja działania systemów informatycznych, outsourcing usług informatycznych, audyty bezpieczeństwa systemów informatycznych.

usługi wdrożeń i serwisu - usługi instalacyjne i wdrożeniowe infrastruktury teleinformatycznej, kontrola sprzętu komputerowego i audyt złożonych środowisk informatycznych, rozszerzona administracja bazami danych,

utrzymanie oprogramowania własnego i firm trzecich, usługi gwarancyjne i pogwarancyjne infrastruktury teleinformatycznej, kompleksowa obsługa infrastruktury IT.

audyty i ekspertyzy - audyty projektów finansowanych ze środków pomocowych Unii Europejskiej, ekspertyzy i prace doradcze z zakresu ochrony środowiska, doradztwo i konsulting w zakresie możliwości pozyskiwania zewnętrznych źródeł dofinansowania ze środków pomocowych, przygotowywanie dokumentacji wniosków o dofinansowanie projektów, prowadzenie szkoleń e-learning.

usługi hostingowe i kolokacji serwerów – usługi obejmujące wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury.

usługi outsourcingowe –obsługa podmiotów zewnętrznych w zakresie księgowości. kadr i płac oraz usługi związane z utrzymaniem systemów billingowych dla operatorów telekomunikacyjnych.

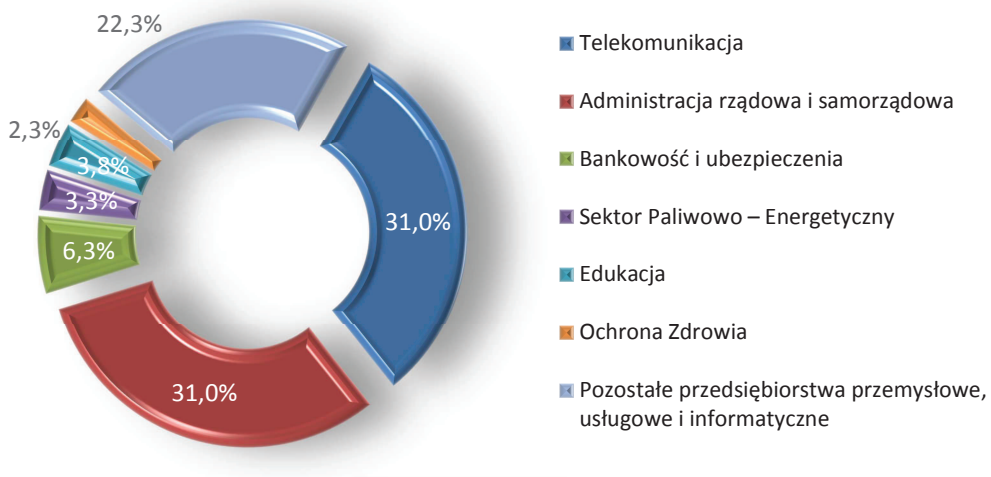
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012 (TYS. ZŁ)

Rynek zbytu	01.01.2012 31.12.2012		01.01.2011 31.12.2011	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura
Telekomunikacja	80 482	31,0%	69 096	27,0%
Administracja rządowa i samorządowa	80 562	31,0%	70 491	27,6%
Bankowość i ubezpieczenia	16 501	6,3%	15 591	6,1%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	8 668	3,3%	11 276	4,4%
Edukacja	9 939	3,8%	18 992	7,4%
Ochrona Zdrowia	5 863	2,3%	2 002	0,8%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	58 007	22,3%	68 402	26,7%
RAZEM	260 022	100,0%	255 850	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012



TELEKOMUNIKACJA

W obszarze działalności kierowanej do segmentu przedsiębiorstw telekomunikacyjnych Spółka uzyskała przychody w wysokości 80,4 mln zł. W odniesieniu do roku poprzedniego oznacza to wzrost przychodów o 16,4%. Główny wpływ na wzrost sprzedaży w omawianym segmencie działalności miały dostawy sprzętu do operatorów telekomunikacyjnych, przychody z budowy stacji bazowych telefonii komórkowej oraz sprzedaż usług serwisu sprzętu i oprogramowania. Udział przychodów ze sprzedaży do segmentu przedsiębiorstw branży telekomunikacyjnej wyniósł w omawianym okresie 31% w odniesieniu do 27% odnotowanych w roku poprzednim.

ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

Sprzedaż w ramach segmentu działalności kierowanego do administracji rządowej i samorządowej wyniosła w roku 2012 80,6 mln zł. Oznacza to wzrost o 14,3% w porównaniu z kwotą uzyskaną w roku 2011. Wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży w omawianym segmencie miały głównie dostawy infrastruktury sprzętowej dla Ministerstwa Obrony Narodowej oraz dostawy sprzętu dla Komendy Wojewódzkiej Policji w Krakowie w ramach projektu rozbudowy Małopolskiej Platformy Elektronicznej Komunikacji Policji. Udział segmentu administracji rządowej i samorządowej w strukturze przychodów ze sprzedaży wzrósł do 31,0% z poziomu 27,6% odnotowanego w roku poprzednim.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych i informatycznych Spółka odnotowała przychody o wartości 58,0 mln zł w porównaniu z kwotą 68,4 mln zł uzyskaną w okresie porównywanym. Stanowi to spadek o 15,2% w odniesieniu do roku 2011. Kluczową pozycją w segmencie pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych i informatycznych była realizacja systemu na potrzeby transportu miejskiego we Wrocławiu. Spadek przychodów w omawianym segmencie wynika przede wszystkim z niższej wartości dostaw sprzętu W okresie objętym Sprawozdaniem udział tego segmentu w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem wyniósł 22,3% w porównaniu z udziałem 26,7% odnotowanym w 2011 roku.

Przychody ze sprzedaży w ramach wyżej wymienionych segmentów osiągnęły w roku 2012 łączną wartość 41,0 mln zł stanowiąc 15,7% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dla porównania w roku 2011 łączna wartość przychodów w omawianych segmentach wyniosła 47,9 mln zł. Spadek wynika głównie z niższych niż w roku poprzednim zamówień na dostawy sprzętu do jednostek naukowych.

7. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

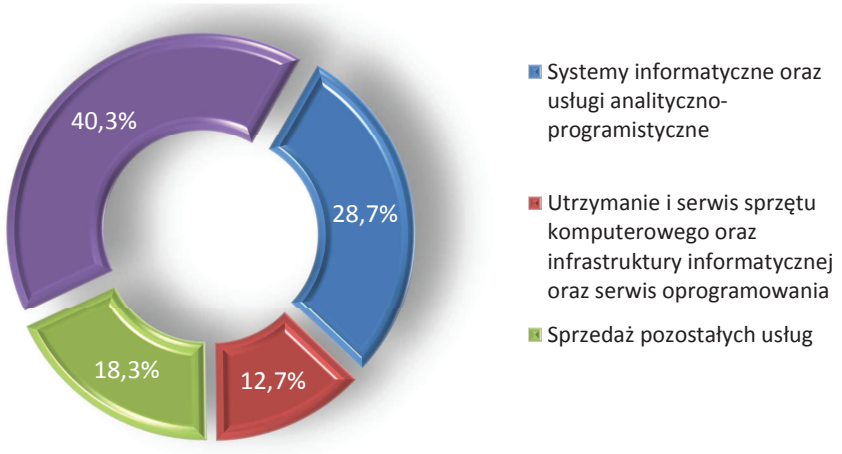
WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach trzech zasadniczych grup asortymentowych, które w roku 2012 przyniosły 81,7% przychodów ze sprzedaży. Do grup tych zalicza się:

- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W ROKU 2012 (TYS. ZŁ)

Produkt/usługa	01.01.2012 31.12.2012		01.01.2011 31.12.2011	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	74 703	28,7%	77 133	30,1%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	33 090	12,7%	34 548	13,5%
Sprzedaż pozostałych usług	47 513	18,3%	25 724	10,1%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	104 716	40,3%	118 445	46,3%
RAZEM	260 022	100,0%	255 850	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

W roku 2012 sprzedaż systemów informatycznych oraz usług analityczno-programistycznych wyniosła 74,7 mln zł w porównaniu z 77,1 mln zł w roku poprzednim. Oznacza to spadek o 3,1%. Największy wpływ na wartość przychodów ze sprzedaży w omawianej grupie asortymentowej miała realizacja kontraktów w zakresie Inteligentnego Systemu Transportu we Wrocławiu oraz systemu dla Komendy Wojewódzkiej Policji w Krakowie. Istotną wartość przychodów uzyskano również ze sprzedaży usług związanych z rozwojem systemów kolekcji dla operatorów telekomunikacyjnych. Udział przychodów ze sprzedaży w ramach omawianej grupy wyniósł 28,7% w porównaniu do 30,1% odnotowanych w roku 2011.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

Przychody ze sprzedaży usług serwisowych w analizowanym okresie wyniosły 33,1 mln zł w odniesieniu do 34,5 mln zł w roku 2011. Spadek przychodów ze sprzedaży usług serwisowych o 4,1% wynika z zakończenia jednej z umów na utrzymanie platformy informatycznej. Głównymi odbiorcami usług serwisowych są jednostki administracji rządowej i samorządowej oraz klienci z branży telekomunikacyjnej.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

Wartość przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego i oprogramowania wyniosła w roku 2012 104,7 mln zł i była o 11,6% niższa niż w roku poprzednim. Przyczyną spadku był niższy poziom sprzedaży do jednostek naukowych oraz przedsiębiorstw z branży informatycznej. Największy wpływ na wartość przychodów w omawianej grupie asortymentowej miały dostawy sprzętu do operatorów telekomunikacyjnych oraz jednostek administracji rządowej.

W roku 2012 odnotowano istotny wzrost przychodów ze sprzedaży w obszarze pozostałych usług do poziomu 47,5 mln zł stanowiącego 18,3% wartości przychodów ogółem. Wzrost wynika przede wszystkim z realizacji pierwszego etapu Dolnośląskiej Sieci Szkieletowej oraz sprzedaży usług związanych z wdrażaniem systemów bezprzewodowej transmisji danych i budową stacji bazowych telefonii komórkowej.

8. INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A.

Spółka współpracuje z krajowymi zagranicznymi oraz dostawcami sprzętu komputerowego i oprogramowania. W 2012 roku 41,7% zakupów dokonanych przez WASKO S.A. zostało zrealizowane u 10 największych dostawców. Jednocześnie udział największego dostawcy Avnet Sp. z o.o. wyniósł 6,4% wartości zakupów zrealizowanych w omawianym okresie. Wobec powyższego zdaniem Zarządu WASKO S.A. nie istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od któregokolwiek z dostawców. Udział poszczególnych dostawców w wartości zakupów ogółem przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Struktura
Avnet Sp. z o. o.	6,4%
Tech Data Polska Sp. z o.o.	6,1%
EMC Computer Systems Austria GMBH	5,4%
Zakład Elektroniczny SiMS Sławomi Stusiński	5,3%
ACTION S.A.	4,9%
Arrow ECS Sp. z o.o.	3,7%
RRC Poland Sp. z o.o.	3,0%
ENTE Sp. z o.o.	2,7%
Infobox Sp. zo.o.	2,1%
Clico Sp. z o.o.	2,1%
Pozostali	58,3%
Razem	**100,0%**

9. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

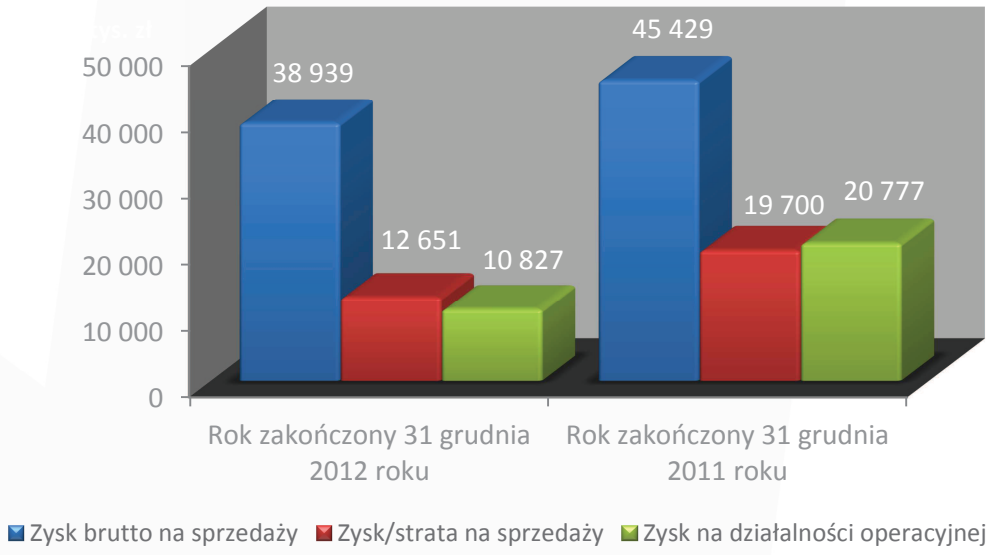
W roku 2012 WASKO S.A. nie była stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) ani też w żaden inny sposób nie uczestniczyła w transakcjach o podobnym charakterze.

10. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2012

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Przychody ze sprzedaży ogółem	260 022	255 850
Koszty własne sprzedaży	221 083	210 421
Zysk brutto na sprzedaży	38 939	45 429
Zysk/strata na sprzedaży	12 651	19 700
Zysk na działalności operacyjnej	10 827	20 777
Zysk brutto	10 384	21 196
Podatek dochodowy	3 020	4 680
Zysk netto	**7 364**	**16 516**

POZIOMY WYNIKU FINANSOWEGO WASKO S.A.



Przychody ze sprzedaży WASKO S.A. wyniosły w 2012 roku 260,0 mln zł. W porównaniu do roku 2011 oznacza to wzrost o 1,6%. Wzrost przychodów widoczny jest głównie wynika głównie z wyższych niż w poprzednim roku przychodów ze sprzedaży pozostałych usług, do których zalicza się: budowę stacji bazowych telefonii komórkowej, usługi sieciowe oraz usługi związane z wdrażaniem systemów bezprzewodowej transmisji danych.

Wynik finansowy WASKO S.A. w roku 2012 wykazuje spadek w odniesieniu do wyników uzyskanych w roku poprzednim. Zysk brutto ze sprzedaży osiągnął w omawianym okresie wartość 38,9 mln zł. Dla porównania w roku 2011 Spółka odnotowała wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 45,4 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu zysk ze sprzedaży wyniósł 12,7 mln zł w porównaniu do 19,7 mln zł odnotowanych w roku 2011. Spadek zysków jest efektem niższych niż w roku poprzednim przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego i oprogramowania, jak również wynika z zarachowania w koszty okresu nakładów związanych z odstąpieniem jednego z klientów od umowy, o czym informowano w raportach śródrocznych. Wpływ na obniżenie wyniku w omawianym okresie miał również wzrost kosztów ogólnozakładowych i kosztów sprzedaży.
Spółka odnotowała stratę na pozostałej działalności operacyjnej, co wynika przede wszystkim z aktualizacji wartości aktywów niefinansowych. Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej w kwocie -0,4 mln zł, zysk brutto WASKO S.A. wyniósł w 2012 roku 10,4mln zł, natomiast wartość zysku netto za rok 2012 wyniosła 7,4 mln zł.

BILANS W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	187 203	112 138
Aktywa obrotowe	146 397	136 964
Kapitał własny	176 430	172 307
Zobowiązania długoterminowe	22 048	4 799
Zobowiązania krótkoterminowe	135 122	71 996
SUMA BILANSOWA	**333 600**	**249 102**

W bilansie Spółki widoczna jest wyraźna zmiana struktury aktywów w odniesieniu do stanu z dnia 31.12.2011. Widoczny wzrost aktywów trwałych wynika głównie z ujęcia w bilansie wartości akcji COIG S.A. Zmiany stanu aktywów obrotowych w odniesieniu do końca roku 2011 wynikają przed wszystkim z wyceny kontraktów długoterminowych, natomiast wzrost wartości kapitałów własnych ogółem jest efektem ujęcia zysku netto wypracowanego w okresie objętym sprawozdaniem. Istotny wzrost wartości zobowiązań długoterminowych wynika z zaciągnięcia kredytu bankowego w związku z realizacją kontraktów. Największy wpływ na zwiększenie wartości zobowiązań krótkoterminowych miał wzrost zobowiązań wobec dostawców wynikający z realizacji projektów o charakterze długoterminowym.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	45 358	34 639
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-57 891	-21 565
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	18 939	-5 512
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	6 406	7 562
Środki pieniężne na koniec okresu	24 469	18 063

Wartość przepływów pieniężnych w roku 2012 była dodatnia i wyniosła 6,4 mln zł. Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 45,4 mln zł. Kluczowy wpływ na wartość przepływów pieniężnych w tym obszarze miała kwota zysku brutto (10,4 mln zł) oraz korekty, wśród których do najistotniejszych należy zaliczyć:

- koszty amortyzacji na kwotę 8,9 mln zł,
- wzrost stanu należności na kwotę 24,1 mln zł,
- wzrost stanu zapasów na kwotę 4,5 mln zł,
- wzrost stanu zobowiązań na kwotę 49,3 mln zł,
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych na kwotę 6,6 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej o wartości -57,9 mln zł są przede wszystkim wynikiem nabycia 85% akcji COIG S.A. Wartość wydatków związanych z zakupem wyniosła 71,4 mln zł. Ponadto należy wymienić nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na kwotę 13,7 mln zł, wpływy z wykupu aktywów finansowych (15 mln zł), spłatę udzielonych pożyczek (12,8 mln zł) oraz wpływy z tytułu otrzymanych odsetek (2,6 mln zł).

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były w omawianym okresie dodatnie i wyniosły 18,9 mln zł. Najistotniejsza pozycją w omawianym obszarze było zaciągnięcie kredytów na łączna kwotę 25,2 mln zł, o których była mowa w komentarzu dotyczącym bilansu Spółki. Ponadto istotną pozycję w omawianym obszarze stanowi wypłata dywidendy akcjonariuszom WASKO S.A. w kwocie 3,6 mln zł oraz spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE* (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2012-31.12.2012),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe),

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WASKO S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 4
BILANS 5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH 7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające 8
1. Informacje ogólne 8
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego 8
3. Skład Zarządu Spółki 8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego 9
5. Inwestycje Spółki 9
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 10
6.1. Profesjonalny osąd 10
6.2. Niepewność szacunków 10
7. Podstawa sporządzenia jednostkowegosprawozdania finansowego 11
7.1. Oświadczenie o zgodności 11
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego 11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 11
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 12
10. Istotne zasady rachunkowości 13
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej 13
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe 13
10.3. Wartości niematerialne 14
10.4. Wartość firmy 15
10.5. Leasing 16
10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych 16
10.7. Koszty finansowania zewnętrznego 17
10.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach 17
10.9. Aktywa finansowe 17
10.10. Utrata wartości aktywów finansowych 18
10.11. Zapasy 19
10.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 19
10.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 19
10.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne 20
10.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 20
10.16. Rezerwy 20
10.17. Odprawy emerytalne 21
10.18. Przychody 21
10.19. Podatki 22
10.20. Zysk netto na akcję 23
11. Informacje dotyczące segmentów OPeracyjnych 24
12. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną 27
13. Przychody i koszty 28
13.1. Pozostałe przychody operacyjne 28
13.2. Pozostałe koszty operacyjne 28
13.3. Przychody finansowe 29
13.4. Koszty finansowe 29
13.5. Koszty według rodzajów 30
13.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat 30
13.7. Koszty świadczeń pracowniczych 31
14. Składniki innych całkowitych dochodów 31
15. Podatek dochodowy 32
15.1. Obciążenie podatkowe 32

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej ... 32
15.3. Odroczony podatek dochodowy ... 33
16. Działalność zaniechana ... 34
17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS ... 34
18. Zysk przypadający na jedną akcję ... 34
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty ... 35
20. Rzeczowe aktywa trwałe ... 35
21. Leasing ... 36
21.1. Spółka jako leasingobiorca ... 36
21.2. Spółka jako leasingodawca ... 36
21.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu ... 36
22. Wartości niematerialne ... 37
23. Wartość firmy ... 38
24. Udziały i akcje w jednostkach zależnych ... 39
25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ... 40
26. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) ... 41
26.1. Pożyczki ... 41
27. Świadczenia pracownicze ... 41
27.1. Świadczenia emerytalne ... 41
28. Zapasy ... 42
29. Należności z tytułu dostaw i usług, Należnosci z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe należności 42
30. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ... 43
31. Krótkoterminowe aktywa finansowe ... 44
31.1. Pożyczki ... 44
31.2. Certyfikaty inwestycyjne ... 44
32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 44
33. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały ... 45
33.1. Kapitał podstawowy ... 45
33.2. Pozostałe kapitały rezerwowe ... 46
33.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy ... 46
34. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe ... 46
35. Rezerwy ... 47
35.1. Zmiany stanu rezerw ... 47
35.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne ... 47
35.3. Rezerwa na odprawy emerytalne ... 47
35.4. Rezerwa na nagrody jubileuszowe ... 47
35.5. Inne rezerwy ... 48
36. Kredyty ... 48
37. Zobowiązania krótkoterminowe ... 49
38. Rozliczenia międzyokresowe ... 50
39. Zobowiązania warunkowe ... 50
39.1. Zobowiązania inwestycyjne ... 50
39.2. Sprawy sądowe ... 50
39.3. Rozliczenia podatkowe ... 51
40. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych ... 51
41. Informacje o podmiotach powiązanych ... 52
40.1. Jednostka dominująca całej Grupy ... 52
40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę ... 52
40.3. Jednostka stowarzyszona ... 53
40.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem ... 53
40.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi ... 53
40.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu ... 53
40.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu ... 53
40.8. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki ... 54
42. Informacje o wynagrodzeniu biegłego Rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ... 54
43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym ... 55

42.1. Ryzyko stopy procentowej 55
42.2. Ryzyko walutowe 55
42.3. Ryzyko cen towarów 56
42.4. Ryzyko kredytowe 56
42.5. Ryzyko związane z płynnością 56
44. Instrumenty finansowe 57
43.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych 57
43.2. Ryzyko stopy procentowej 58
43.3. Zabezpieczenie 59
45. Zarządzanie kapitałem 60
46. Struktura zatrudnienia 60
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 61

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Działalność kontynuowana	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Przychody ze sprzedaży ogółem		**260 022**	**255 850**
Sprzedaż produktów	11	155 306	137 405
Sprzedaży towarów i materiałów		104 716	118 445
Koszty własny sprzedaży		**221 083**	**210 421**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13.5	135 803	111 209
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		85 280	99 212
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		**38 939**	**45 429**
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	1 616	2 813
Koszty sprzedaży	13.5	14 610	13 433
Koszty ogólnego zarządu	13.5	11 678	12 296
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	3 440	1 736
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**10 827**	**20 777**
Przychody finansowe	13.3	2 629	3 513
Koszty finansowe	13.4	3 072	3 094
Zysk (strata) brutto		**10 384**	**21 196**
Podatek dochodowy	15	3 020	4 680
Zysk (strata) netto		**7 364**	**16 516**
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	18	0,08	0,18
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	18	0,08	0,18

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Zysk (strata) netto		**7 364**	**16 516**
Inne całkowite dochody			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	502	-700
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15	-95	133
Inne całkowite dochody netto		**407**	**-567**
Całkowity dochód za okres		**7 771**	**15 949**

BILANS

na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Aktywa trwałe		**187 203**	**112 138**
Rzeczowe aktywa trwałe	20	54 333	56 040
Wartości niematerialne	22,23	48 576	41 494
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	24	78 755	7 381
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	1 759	2 926
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	26	837	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	2 911	4 265
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Aktywa obrotowe		**146 397**	**136 964**
Zapasy	28	12 587	8 097
Należności handlowe oraz pozostałe należności	29	104 960	80 134
Należności z tytułu podatku bieżącego	29	-	747
Rozliczenia międzyokresowe	30	840	185
Pozostałe aktywa finansowe	31	3 541	29 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	24 469	18 063
Aktywa razem		**333 600**	**249 102**
PASYWA			
Kapitał własny		**176 430**	**172 307**
Kapitał podstawowy	33	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	33.2	74 471	61 602
Zyski zatrzymane		10 772	19 518
Zobowiązania Długoterminowe		**22 048**	**4 799**
Kredyty i pożyczki	34,36	19 032	-
Rezerwy	35	1 656	1 917
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	1 360	2 882
Zobowiązania krótkoterminowe		**135 122**	**71 996**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	37	76 407	29 106
Kredyty i pożyczki	36	6 249	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21,37	2 353	2 019
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	37	718	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe	37	5 801	3 891
Rozliczenia międzyokresowe	38	38 409	31 076
Rezerwy	35	5 185	5 904
Pasywa razem		**333 600**	**249 102**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Zysk/strata brutto		**10 384**	**21 196**
Korekty razem		**34 974**	**13 443**
Amortyzacja	13.5 13.6	8 870	10 955
Odsetki i dywidendy, netto		-335	-2 457
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1 139	1 723
Zmiana stanu należności		-24 079	31 273
Zmiana stanu zapasów		-4 490	4 040
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		49 254	-40 588
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		6 585	11 146
Zmiana stanu rezerw		-980	2 095
Podatek dochodowy zapłacony		-990	-4 877
Inne korekty		-	133
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**45 358**	**34 639**
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		272	425
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-13 662	-25 168
Wpływy z wykupu aktywów finansowych		15 000	-
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	300
Nabycie aktywów finansowych		-6	-562
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		-71 375	-2 533
Odsetki otrzymane		2 577	2 484
Spłata udzielonych pożyczek		12 803	5 555
Udzielenie pożyczek		-3 500	-2 060
Pozostałe		-	-6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**-57 891**	**-21 565**
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-2 294	-1 614
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	36	25 249	-
Dywidendy wypłacone	19	-3 648	-3 648
Odsetki zapłacone		-368	-250
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**18 939**	**-5 512**
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		**6 406**	**7 562**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		**6 406**	**7 562**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
Środki pieniężne na początek okresu		**18 063**	**10 501**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		**24 469**	**18 063**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Pozycje kapitału własnego:	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012		**91 187**	**61 602**	**19 518**	**172 307**
Zysk netto za okres		-	-	7 364	7 364
Inne całkowite dochody za okres		-	-	407	407
Wypłata dywidendy	19	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2011 rok		-	12 869	-12 869	0
Na dzień 31 grudnia 2012		**91 187**	**74 471**	**10 772**	**176 430**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Pozycje kapitału własnego:	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011		**91 187**	**57 882**	**10 937**	**160 006**
Zysk netto za okres		-	-	16 516	16 516
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-567	-567
Wypłata dywidendy	19	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2010 rok		-	3 720	-3 720	0
Na dzień 31 grudnia 2011		**91 187**	**61 602**	**19 518**	**172 307**

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

WASKO S.A. (dawniej HOGA.PL S.A.) („Spółka", „jednostka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 listopada1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6 WASKO S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 25 kwietnia 2013 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodzili:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu
Aleksander Nawrat	- Członek Zarządu
Tomasz Kosobucki	- Członek Zarządu

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu uległ następującym zmianom:
- dnia 31 grudnia 2012 roku pan Tomasz Kosobucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu;
- dnia 8 lutego 2013 roku pan Aleksander Nawrat złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu;
- dnia 18 lutego 2013 roku na stanowisko Członka Zarządu powołany został Pan Tomasz Macalik.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 kwietnia 2013 roku.

5. INWESTYCJE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012	Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011
ISA Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	Wdrażanie zintegrowanego systemu klasy ERP	100%	100%
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	85%	0%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	50,05%	0%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 5 czerwca 2012 roku WASKO S.A. podpisało ze Skarbem Państwa Rzeczpospolitej Polskiej Umowę, zgodnie z którą WASKO S.A zobowiązało się do zakupu 459 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł za jedną akcję, stanowiących łącznie 85% kapitału zakładowego COIG S.A. Po spełnieniu w dniu 17 sierpnia 2012 roku warunku zawieszającego, jakim było uzyskanie od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkowej zgody na dokonanie transakcji oraz spełnieniu w dniu 20 września grudnia 2012 roku warunków umownych, w tym zapłaty należnej kwoty środków pieniężnych wynikającej z transakcji nabycia COIG S.A. w dniu 20 września 2012 roku WASKO S.A. roku nabyła 459.000 akcji COIG S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda. Łączna nominalna wartość nabytych akcji wynosi 4.590.000 złotych i stanowi 85,00% kapitału zakładowego spółki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w dniu 28 maja 2012 roku WASKO S.A. objęło 1001 udziałów o wartości nominalnej 1000 PLN każda w Spółce D2S Sp. z o.o.
Kapitał zakładowy D2S Sp. z o.o. wynosi 2.000.000 PLN i dzieli się na 2.000 udziałów, z czego 1001 udziałów należy do WASKO S.A. Każdy udział uprawnia do wykonywania 1 głosu na walnym zgromadzeniu wspólników. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, przy ulicy Berbeckiego 6, a czas trwania spółki jest nieoznaczony.
Przedmiotem działalności D2S Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie, wykonawstwo oraz eksploatacja sieci światłowodowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 WASKO S.A. nie wywiera znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiada 30% udziałów. W związku z tym udziały te są prezentowane na dzień 31 grudnia 2012 jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Spółka użytkuje nieruchomość zlokalizowaną w Gliwicach. Umowa, na podstawie której Spółka użytkuje nieruchomość, została zaklasyfikowana jako umowa leasingu finansowego, gdyż przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na Leasingobiorcę (WASKO S.A.) oraz wartość bieżąca opłat leasingowych przekracza wartość godziwą leasingowanego budynku na dzień rozpoczęcia leasingu.

6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Test na utratę wartości firmy

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

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 o poniesionych kosztach. 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 procentowo na poziomie około 0,13 % wartości przychodów z działalności handlowej.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGOSPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli 31 grudnia 2012 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*: *transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wynik działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej– mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

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

10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
USD	3,0996	3,4174
EUR	4,0882	4,4168

10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu 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.

10.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania 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 odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

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

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

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

10.4. WARTOŚĆ FIRMY

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

(i) przekazanej zapłaty,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz

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

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

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

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

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

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

10.5. LEASING

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka 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.

10.6. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów 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.

10.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

10.9. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy

zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się w poczet innych całkowitych dochodów. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

10.10. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

10.10.1 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.

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

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

10.10.2 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.

10.10.3 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.

10.11. 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.

10.12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

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

10.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

10.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

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

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

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

10.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowanie do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2011: zero).

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

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie 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 Spółka ujmuje jako wygaśniecie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka 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.

10.16. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego

obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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

10.17. ODPRAWY EMERYTALNE

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

10.18. PRZYCHODY

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

10.18.1 SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

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

10.18.2 ŚWIADCZENIE USŁUG

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

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

- dla umów kompleksowych obejmujących dostawę sprzętu, licencji, oprogramowania wraz z wdrożeniem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty, na które składa się wartość dostarczonego sprzętu, wyposażenia oraz koszty świadczonych usług związanych z realizacją umowy,
- dla umów, dla których dostawa sprzętu nie stanowi integralnej części umowy, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty nie uwzględniające wartości dostarczonego sprzętu,
- dla umów o świadczenie usług, które charakteryzują się wysokim udziałem kosztów robocizny w kosztach projektu ogółem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty robocizny,

- umowy na dostawę sprzętu, dla których udział kosztów innych niż wartość sprzętu jest znikoma, są traktowane jako umowy handlowe, a przychody z realizacji umowy są rozpoznawane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 18.

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

10.18.3 ODSETKI

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

10.18.4 DYWIDENDY

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

10.18.5 PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU (LEASINGU OPERACYJNEGO)

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

10.18.6 DOTACJE RZĄDOWE

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

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

10.19. PODATKI

10.19.1 PODATEK BIEŻĄCY

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

10.19.2 PODATEK 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.

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

10.19.3 PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

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

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

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

10.20. ZYSK NETTO NA AKCJĘ

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

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

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o klientów, wobec których realizowana jest sprzedaż.

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Kryterium podziału Spółki na segmenty jest rodzaj klientów, wobec których realizowana jest sprzedaż.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku – działalność kontynuowana według segmentów

	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA							
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	**Sektor Telekomunikacji**	**Administracja rządowa i samorządowa**	**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:	**80 482**	**80 562**	**16 501**	**8 668**	**9 939**	**5 863**	**58 007**	**260 022**
Przychody ze sprzedaży produktów	37 010	52 248	6 543	6 016	1 092	4 598	47 799	**155 306**
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 472	28 314	9 958	2 652	8 847	1 265	10 208	**104 716**
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**65 271**	**69 562**	**12 325**	**8 166**	**8 814**	**5 282**	**51 663**	**221 083**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 955	45 363	5 998	6 131	2 074	4 209	44 073	**135 803**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 316	24 199	6 327	2 035	6 740	1 073	7 590	**85 280**
Wynik segmentu	**15 211**	**11 000**	**4 176**	**502**	**1 125**	**581**	**6 344**	**38 939**
Przychody nieprzypisane								4 245
Koszty nieprzypisane								32 800
Zysk przed opodatkowaniem								**10 384**
Podatek dochodowy								3 020
Zysk netto za rok obrotowy								**7 364**

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku – działalność kontynuowana według segmentów

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA							
	Sektor Telekomunikacji	Administracja rządowa i samorządowa	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:	**69 096**	**70 491**	**15 591**	**11 276**	**18 992**	**2 002**	**68 402**	**255 850**
Przychody ze sprzedaży produktów	29 140	56 132	9 221	7 981	2 232	174	32 525	**137 405**
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 956	14 359	6 370	3 295	16 760	1 828	35 877	**118 445**
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**53 906**	**53 015**	**12 745**	**9 155**	**15 750**	**1 422**	**64 428**	**210 421**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 747	41 371	8 369	8 055	2 831	391	29 445	**111 209**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 159	11 644	4 376	1 100	12 919	1 031	34 983	**99 212**
Wynik segmentu:	**15 190**	**17 476**	**2 846**	**2 121**	**3 242**	**580**	**3 974**	**45 429**
Przychody nieprzypisane								6 326
Koszty nieprzypisane								30 559
Zysk przed opodatkowaniem								**21 196**
Podatek dochodowy								4 680
Zysk netto za rok obrotowy								**16 516**

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

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

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów za rok zakończony 31 grudnia 2012 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2011, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2012 oraz na dzień 31 grudnia 2011.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Poniesione koszty umowy	81 297	31 388
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	7 430	5 951
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	88 727	37 339
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	50 991	17 692
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	37 736	19 647
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	2 797	308
Kwota brutto należna od Zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	40 533	19 955
Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres	**58 617**	**33 337**

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.

13. PRZYCHODY I KOSZTY

13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Rozwiązanie rezerw	-	1 175
Otrzymane bonusy	650	507
Przychody z odsprzedaży – refakturowane	735	596
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	249
Otrzymane kary, odszkodowania	137	30
Zwrot nienależnie pobranych podatków i ceł, kosztów sadowych	-	226
Inne	94	30
RAZEM	**1 616**	**2 813**

13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Utworzenie odpisu na należności	728	-
Efekt testu wartości firmy	-	460
Koszty sądowe	112	430
Koszty usług refakturowanych	339	350
Odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	-	54
Umorzone i przedawnione należności	416	-
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji	770	159
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	250	-
Kary	599	53
Darowizny	51	79
Szkody komunikacyjne	57	110
Inne	118	41
RAZEM	**3 440**	**1 736**

13.3. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Przychody z tytułu odsetek od pozostałych instrumentów finansowych	737	1 500
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	-	829
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	1 028	612
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	90
Różnice kursowe	108	-
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	31	82
Przychody z tytułu odsetek bankowych	466	232
Zysk ze zbycia inwestycji	-	96
Zysk ze zbycia wierzytelności	258	-
Inne	1	72
RAZEM	**2 629**	**3 513**

13.4. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (trwała utrata wartości)	1 674	-
Odsetki od kredytów bankowych	719	89
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	139	2 165
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	368	250
Ujemne różnice kursowe	-	333
Koszty cesji udzielonej pożyczki	-	183
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	104	-
Odsetki budżetowe	14	4
Odsetki dla kontrahentów	5	11
Inne	49	59
RAZEM	**3 072**	**3 094**

13.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 870	10 955
Zużycie materiałów i energii	57 307	40 988
Usługi informatyczne	9 728	8 812
Usługi serwisowe	7 122	7 094
Usługi instalacyjne	8 063	6 442
Usługi najmu	3 990	3 930
Usługi budowlane	1 909	1 717
Inne usługi obce	15 568	13 876
Podatki i opłaty	1 468	1 442
Wynagrodzenia	47 174	46 814
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 416	8 940
Pozostałe koszty	2 793	3 043
Razem koszty według rodzaju, w tym;	**173 408**	**154 053**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	135 803	111 209
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	14 610	13 433
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 678	12 296
Zmiana stanu produktów	11 317	17 115

13.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Amortyzacja	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Amortyzacja środków trwałych	7 328	7 235
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 542	3 720
Razem koszty amortyzacji, w tym;	**8 870**	**10 955**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 728	7 348
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 212	933
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 930	2 674

13.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Wynagrodzenia pracownicze	42 448	41 738
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	4 726	5 076
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	7 620	6 816
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	213	231
Inne świadczenia pracownicze	1 583	1 893
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym;	**56 590**	**55 754**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	39 512	39 728
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 905	8 768
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 173	7 258

14. SKŁADNIKI INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

Inne całkowite dochody	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**:*		
Zyski (straty) za okres	-	-700
Korekty wynikające z przeklasyfikowania do zysku (strat)	502	-
RAZEM	**502**	**-700**
***Zabezpieczenia przepływów pieniężnych**:*		
Zyski (straty) za okres	-	-
Minus: korekty wynikające z przeklasyfikowania zysków (strat) ujętych w zysku lub stracie	-	-
RAZEM	**-**	**-**

15. PODATEK DOCHODOWY

15.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Składniki obciążenia podatkowego	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
***Ujęte w zysku lub stracie**:*		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 761	4 662
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 259	18
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**3 020**	**4 680**
***Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów**:*		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-95	133
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	**-95**	**133**

15.2. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 384	21 196
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	**10 384**	**21 196**
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	1 973	4 027
Koszty reprezentacji	161	176
PFRON	110	104
Kary i odszkodowania NKUP	114	
Amortyzacja bilansowa	253	156
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	409	217
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 29% (2011: 25%)	**3 020**	**4 680**
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	3 020	4 680
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		-
RAZEM	**3 020**	**4 680**

15.3. ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczony	Bilans		Rachunek zysków i strat za rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	1 435	1 137	-298	-221
Leasing finansowy	70	64	-6	-22
Wycena kontraktów długoterminowych	1 367	396	-971	-376
Wycena pożyczek	21	371	350	280
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**2 893**	**1 968**	**-925**	**-339**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	312	211	101	-87
Premie	484	675	-191	67
Niezafakturowane koszty okresu	627	821	-194	-470
Odpis aktualizujący należności	811	980	-169	-41
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	810	568	242	127
Rezerwa na gwarancje	615	715	-100	-91
Rezerwa na kary, koszty sądowe	502	760	-258	760
Leasing finansowy	94	198	-104	72
Wycena kontraktów długoterminowych	499	59	440	47
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	794	822	-28	1
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	238	406	-168	79
Odprawy emerytalne jednostki	12	12	0	-
Ubezpieczenia społeczne obciążające pracodawcę		6	-6	-4
Inne	6	-	6	-6
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**5 804**	**6 233**	**-429**	**454**
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-1 354	-115
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	-	-	95	133
- ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-1 259	18
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	**2 911**	**4 265**		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 911	4 265		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 16)	-	-		

Na dzień 31 grudnia 2012 jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

16. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2011 Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

17. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 62 tysiące PLN – zobowiązania funduszu (na dzień 31 grudnia 2011 roku - 327 tysięcy PLN - aktywa).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki udzielone pracownikom	483	512
Środki pieniężne	201	628
Zobowiązania z tytułu Funduszu	746	813
Saldo po skompensowaniu –aktywa/(zobowiązanie)	**-62**	**327**
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	382	695

18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

Zysk na akcje	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	7 364	16 516
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto	**7 364**	**16 516**
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	**7 364**	**16 516**

Zysk na akcje	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
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	**0,08**	**0,18**

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

19. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda z akcji zwykłych za 2011 rok, wypłacona dnia 30 lipca 2012 roku, wyniosła 3.648 tysięcy PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2011 wyniosła 0,04 PLN. W roku 2011 wypłacono dywidendę za rok 2010 w kocie 3.648 tysięcy PLN.

Zarząd WASKO S.,A. rozważa rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy za rok 2012 zgodnie z dotychczasową polityką dywidendową, tj. na poziomie 4 groszy na akcje.

20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	11 614	48 609	21 938	9 935	4 086	4 004	100 186
Zwiększenia stanu	-	-		1 151		4 988	6 139
Transfer	-	847	3 119	-	154	-4 120	-
Sprzedaż/likwidacja	-	68	2 185	1 063	89		3 405
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	**11 614**	**49 388**	**22 872**	**10 023**	**4 151**	**4 872**	**102 920**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	21 085	14 404	4 903	3 491	263	44 146
Amortyzacja za rok obrotowy	-	2 659	3 170	1 144	355		7 328
Sprzedaż/likwidacja	-	21	2 043	740	83		2 887
Odpis aktualizujący	-						
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	**-**	**23 723**	**15 531**	**5 307**	**3 763**	**263**	**48 587**
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012	**11 614**	**27 524**	**7 534**	**5 032**	**595**	**3 741**	**56 040**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	**11 614**	**25 665**	**7 341**	**4 716**	**388**	**4 609**	**54 333**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	11 251	48 083	17 280	8 510	3 822	1 716	90 662
Zwiększenia stanu	363	526	5 223	2 360	396	10 190	19 058
Transfer	-	-	-	-	-	-7 902	-7 902
Sprzedaż/likwidacja	-	-	565	935	132		1 632
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	**11 614**	**48 609**	**21 938**	**9 935**	**4 086**	**4 004**	**100 186**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2011 roku	-	18 452	11 984	4 468	2 976	184	38 064
Amortyzacja za rok obrotowy	-	2 633	2 948	1 089	566	-	7 236
Sprzedaż/likwidacja	-	-	528	654	51	-	1 233
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	79	79
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011 roku	**-**	**21 085**	**14 404**	**4 903**	**3 491**	**263**	**44 146**
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	**11 251**	**29 631**	**5 296**	**4 042**	**846**	**1 532**	**52 598**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	**11 614**	**27 524**	**7 534**	**5 032**	**595**	**3 741**	**56 040**

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 910 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4 841 tysięcy PLN).

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak również na dzień 31 grudnia 2011 roku prawo Spółki do dysponowania środkami trwałymi było nieograniczone, nie stanowiły one zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

21. LEASING

21.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Spółka jest stroną umów wynajmu i dzierżawy powierzchni biurowych których koszty w 2012 roku kształtowały się na poziomie 3 034 tysięcy złotych (w 2011 roku 3 149 tysięcy złotych).

21.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA

Standardowe umowy najmu i dzierżawy, których stroną jest Spółka zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia. Przychody Spółki z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2012 roku 3.863 tys. PLN (rok poprzedni 4.482 tys. PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka korzysta z nieruchomości oraz środków transportu użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych jako umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Opłaty leasingowe	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 534	2 353	2 165	2 019
W okresie od 1 do 5 lat	1 424	1 360	3 547	2 882
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	**3 958**	**3 713**	**5 712**	**4 901**
Minus koszty finansowe	(245)	-	(811)	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	**3 713**	**3 713**	**4 901**	**4 901**
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	1 360	1 360	2 882	2 882
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	2 353	2 353	2 019	2 019

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 368 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku: 250 tysięcy PLN). Umowy leasingu środków transportu zawierane są na okres 48 miesięcy na warunkach rynkowych. Umowa leasingu nieruchomości zawarta jest na okres 10 lat, opłaty z tego tytułu nie są uzależnione od stopy procentowej. Pozostałe informacje dotyczące między innymi efektywnej stopy procentowej zostały zaprezentowane w nocie nr 34 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	12 179	6 095	13 041	32 914	64 229
Zwiększenia stanu		-	194	13 346	13 540
Sprzedaż/likwidacja	5 389	-	40	746	6 175
Transfer	15 358	-	-	-15 358	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	**22 148**	**6 095**	**13 195**	**30 156**	**71 594**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	7 113	1 435	11 163	3 024	22 735
Amortyzacja za rok obrotowy	1 578	-	1 315	-	2 893
Sprzedaż/likwidacja	2 424	-	40	-	2 464
Odpis aktualizujący	600	-	-	-746	-146
Transfer	-	-	-	-	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 867	1 435	12 438	2 278	23 018
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012	**5 066**	**4 660**	**1 878**	**29 890**	**41 494**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	**15 281**	**4 660**	**757**	**27 878**	**48 576**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	12 179	6 095	12 275	15 925	46 474
Zwiększenia stanu	-	-	790	16 989	17 779
Transfer	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja/przeksięgowanie	-	-	24	-	24
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	12 179	6 095	13 041	32 914	64 229
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2011 roku	4 432	975	8 813	3 024	17 244
Amortyzacja za rok obrotowy	2 681	-	2 372	-	5 053
Sprzedaż/likwidacja	-	-	22	-	22
Odpis aktualizujący	-	460	-	-	460
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011 roku	7 113	1 435	11 163	3 024	22 735
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	**7 747**	**5 120**	**3 462**	**12 901**	**29 229**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	**5 066**	**4 660**	**1 878**	**29 890**	**41 494**

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 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. Efektem przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku testów jest utworzenie odpisu aktualizującego wartość prac rozwojowych na kwotę 1,8 mln złotych.

Prace rozwojowe są w głównej mierze sfinansowane z dotacji budżetowych przeznaczonych na realizację określonych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego prac badawczo-rozwojowych. Wartość otrzymanych dotacji prezentowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych (**nota 38).**

W okresie zakończonym 31 grudnia 2012 roku aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W roku 2012 amortyzacja wartości niematerialnych w kwocie 1 351 tysięcy złotych dotycząca projektów dofinansowanych została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

23. WARTOŚĆ FIRMY

Bilansowa wartość firmy	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia	6 095	6 095
Odpis z tytułu utraty wartości	1 435	1 435
RAZEM	**4 660**	**4 660**

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia spółek HOGA.PL S.A. z WASKO S.A. w dniu 4 grudnia 2006 (wartość firmy w kwocie 5.635 tys. zł) oraz w wyniku połączenia WASKO S.A. ze spółka Hostingcenter Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2009 roku (wartość firmy w kwocie 460 tys. zł).

Działalność HOGA.PL (ośrodek 1) oraz działalność HOSTINGCENTER (ośrodek 2) stanowią osobne ośrodki generujące przepływy pieniężne i do tych ośrodków w całości została alokowana wartość firmy. OŚP Hosting zajmuje się świadczeniem usług kolokacyjnych oraz udostępniania przestrzeni serwerowej, natomiast HOGA świadczy usługi portalu oraz sprzedaż systemu INTRADOK, usług tych nie da się bezpośrednio przypisać do żadnego z segmentów, gdyż usługi te są świadczone w ramach większości segmentów operacyjnych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 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 2012 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 9,9%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. Ze względu na obecną sytuację gospodarczą założono, iż przychody z działalności przypisanej do ośrodka pozostaną na obecnym poziomie, co oznacza zerową stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnym budżetem.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonych testów stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 196 tys. zł. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 208 tys. zł.

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

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

24. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku WASKO S.A. posiadało udziały w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Udziały i akcje w jednostkach zależnych	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Centralny Ośrodek Informatyki Górnictwa S.A.	70 373	0
ISA Sp. z o.o.	7 381	7 381
D2S Sp. z o.o.	1 001	0
RAZEM	**78 755**	**7 381**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 5 czerwca 2012 roku WASKO S.A. podpisało ze Skarbem Państwa Rzeczpospolitej Polskiej Umowę, zgodnie z którą WASKO S.A zobowiązało się do zakupu 459 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł za jedną akcję, stanowiących łącznie 85% kapitału zakładowego COIG S.A.

Po spełnieniu w dniu 17 sierpnia 2012 roku warunku zawieszającego, jakim było uzyskanie od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkowej zgody na dokonanie transakcji oraz spełnieniu w dniu 20 września 2012 roku warunków umownych, w tym zapłaty należnej kwoty środków pieniężnych wynikającej z transakcji nabycia COIG S.A. w dniu 20 września 2012 roku WASKO S.A. roku nabyła 459.000 akcji COIG S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda. Łączna nominalna wartość nabytych akcji wynosi 4.590.000 złotych i stanowi 85,00% kapitału zakładowego spółki.

W dniu 28 maja 2012 roku WASKO S.A. objęło 1001 udziałów o wartości nominalnej 1000 PLN każda w Spółce D2S Sp. z o.o. Kapitał zakładowy D2S Sp. z o.o. wynosi 2.000.000 PLN i dzieli się na 2.000 udziałów, z czego 1001 udziałów należy do WASKO S.A. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, przy ulicy Berbeckiego 6, a czas trwania spółki jest nieoznaczony. Przedmiotem działalności D2S Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie, wykonawstwo oraz eksploatacja sieci światłowodowych. Utworzenie D2S Sp. z o.o. związane jest z realizacją umowy podpisanej pomiędzy Konsorcjum Firm na czele którego stoi WASKO S.A. a Województwem Dolnośląskim na "Zaprojektowanie i wykonanie Regionalnej Sieci Szerokopasmowej Województwa Dolnośląskiego" oraz innych podobnych projektów w przyszłości.

W analogicznym okresie 2011 roku WASKO S.A. dokonało nabycia 49,1% udziałów w spółce zależnej ISA Sp. z o.o. i na dzień 31 grudnia 2011 roku posiada 100% udziałów w tej spółce. Udziały nabyto za cenę 2 533 tys. zł, obejmując przypadający na 49,1% udział w aktywach netto w kwocie 2 625 tys. zł.

W dniu 30 grudnia 2011 roku WASKO S.A. zbyło posiadane udziały w jednostce zależnej PROSAP Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach. Przychód ze sprzedaży udziałów wyniósł 300 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 przeprowadzono test na utratę wartości udziałów w ISA sp. z o.o. Test przeprowadzono w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne o okresie pięcioletnim i stopie dyskonta 9,9% (na dzień 31 grudnia 2011 dyskonto 11%). Przepływy oparto na danych historycznych skorygowanych o bieżące istotne informacje dotyczące kształtowania się przychodów i kosztów. Na podstawie przeprowadzonego testu stwierdzono, iż wartość odzyskiwalna udziałów w spółce ISA Sp. z o.o. przewyższa ich wartość księgową wykazaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

Procentowy udział w jednostkach zależnych	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Centralny Ośrodek Informatyki Górnictwa S.A.	85%	0%
ISA Sp. z o.o.	100 %	100 %
D2S Sp. z o.o.	50,05%	0%

25. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Akcje w spółkach notowanych na giełdzie	1 400	2 300
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	1 019	1 007
Odpis aktualizujący akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	-660	-381
RAZEM	**1 759**	**2 926**

W 2012 roku WASKO S.A. 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 2012 roku. Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w związku z trwałą utratą wartości została ujęta w kosztach finansowych w kwocie 1.674 tys. PLN (w tym 502 tys. PLN w korespondencji z innymi dochodami ujętymi w zyskach zatrzymanych).

W analogicznym okresie zakończonym 31 grudnia 2011 roku WASKO S.A objęła 54.440 akcji Polonia Bytom S.A. w cenie 10 zł za akcję. Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku na dzień 31 grudnia 2011 roku, zmiana wartości z tytułu wyceny (700 tys. zł) została ujęta bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki udzielone	837	-
RAZEM	**837**	**-**

26.1. POŻYCZKI

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

Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych na dzień 31 grudnia 2012 roku pożyczek długoterminowych:

Pożyczki udzielone	*Kwota pożyczki*	*Stopa %*	*Wartość w bilansie*
Podmiotom powiązanym	837	6	837
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012	**837**		**837**

Pożyczki są oprocentowane według stałych stóp procentowych, termin spłaty ostatniej raty ubiega w lutym 2017 roku.

27. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

27.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej na koniec 2006 roku przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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

Zmiany w wartości rezerwy na świadczenia emerytalne	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Na dzień 1 stycznia	60	60
Utworzenie rezerwy	-	–
Koszty wypłaconych świadczeń	-	–
Rozwiązanie rezerwy	-	–
Na dzień 31 grudnia	**60**	**60**

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
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 Rady Nadzorczej WASKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31grudnia 2012 roku WASKO S.A. („Spółka") z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe").

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości"). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
   - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
   - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
   - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych").

w imieniu:
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident

Jerzy Buzek
biegły rewident nr 10870

Warszawa, 25 kwietnia 2013 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

WASKO S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 40 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa") do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- projektowanie, wdrażanie i integracja systemów informatycznych,
- projektowanie oraz budowa systemów informatycznych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- przeprowadzanie audytów informatycznych i telekomunikacyjnych,
- projektowanie sieci transmisji danych oraz wdrażanie technologii sieciowych,
- dostarczanie sprzętu i infrastruktury informatycznej,
- usługi utrzymania i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej.

W dniu 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 91 187 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 176 430 tysięcy złotych.

Na podstawie raportów bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

(dane w tysiącach)	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Pan Wojciech Wajda	54 290	54 290	54 290	59,5%
Pani Krystyna Wajda	13 125	13 125	13 125	14,4%
Stala Holding S.A.	6 380	6 380	6 380	7,0%
Pozostali akcjonariusze	17 393	17 393	17 393	19,1%
Razem	91 188	91 188	91 188	100,0%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki w odniesieniu do kluczowych akcjonariuszy Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 25 kwietnia 2013 roku wchodzili:

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

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

- w dniu 21 grudnia 2012 roku Pan Tomasz Kosobucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 grudnia 2012 roku,
- w dniu 8 lutego 2013 roku Pan Aleksander Nawrat złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 18 lutego 2013 roku Pan Tomasz Macalik decyzją Rady Nadzorczej został powołany na funkcję Członka Zarządu.

2. Sprawozdanie finansowe

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

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 19 maja 2011 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. 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 sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 czerwca 2011 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 25 kwietnia 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31grudnia 2012 roku WASKO S.A. („Spółka") z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe").

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości"). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
   - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
   - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
   - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych")."

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 3 grudnia 2012 roku do dnia 25 kwietnia 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 3 grudnia 2012 roku do dnia 5 grudnia 2012 roku oraz od dnia 18 lutego 2013 roku do dnia 25 lutego 2013 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 25 kwietnia 2013 roku Zarządu Spółki o:

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

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

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

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Jerzego Buzka, kluczowego biegłego rewidenta nr 10870, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., 00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1, numer ewid. 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 czerwca 2012 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2011 zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwotę 3 647 tysięcy złotych przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy
- kwotę 12 869 tysięcy złotych przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 20 czerwca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 29 sierpnia 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1871.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2010 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku.

	2012	2011	2010
suma bilansowa	333 600	249 102	264 276
kapitał własny	176 430	172 307	160 006
wynik finansowy netto	7 364	16 516	7 368
rentowność majątku (%) wynik finansowy netto x 100 suma aktywów	2,2%	6,6%	2,8%
rentowność kapitału własnego (%) wynik finansowy netto x 100 kapitał własny na początek okresu	4,3%	10,3%	4,8%
rentowność netto sprzedaży (%) wynik finansowy netto x 100 przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2,8%	6,5%	2,6%
płynność – wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,08	1,90	1,57
płynność – wskaźnik płynności III środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe	0,18	0,25	0,11
szybkość obrotu należności należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	147 dni	114 dni	141 dni

	2012	2011	2010
okres splaty zobowiązań zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	125 dni	50 dni	98 dni
szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 dni	14 dni	18 dni
trwałość struktury finansowania (%) (kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100 suma pasywów	59,5%	71,1%	62,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%) (suma pasywów– kapitał własny) x 100 suma aktywów	47,1%	30,8%	39,5%
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6%
od grudnia do grudnia	2,4%	4,6%	3,1%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w 2012 roku wyniósł 2,2% i zmniejszył się w porównaniu do 6,6% w 2011 roku oraz w porównaniu do 2,8% w 2010 roku,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2012 roku wyniósł 4,3% i zmniejszył się w porównaniu do 10,3% w 2011 roku oraz w porównaniu do 4,8% w 2010 roku,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w 2012 roku wyniósł 2,8% i zmniejszył się w porównaniu do 6,5% w 2011 roku oraz zwiększył się w porównaniu do 2,6% w 2010 roku,
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 1,08 i zmniejszył się w porównaniu do 1,90 w 2011 roku oraz w porównaniu do 1,57 w 2010 roku,
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 0,18 i zmniejszył się w porównaniu do 0,25 w 2011 roku oraz zwiększył się w porównaniu do 0,11 w 2010 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2012 roku wyniósł 147 dni i zwiększył się w porównaniu do 114 dni w 2011 roku oraz w porównaniu do 141 dni w 2010 roku,

- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2012 roku wyniósł 125 dni i zwiększył się w porównaniu do 50 dni w 2011 roku oraz w porównaniu do 98 dni w 2010 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2012 roku wyniósł 21 dni i zwiększył się zarówno w porównaniu do 14 dni w 2011 roku oraz w porównaniu do 18 dni w 2010 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2012 roku wyniósł 59,5% i zmniejszył się w porównaniu do 71,1% w 2011 roku oraz w porównaniu do 62,6% w 2010 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami w 2012 roku wyniósł 47,1% i zwiększył się w porównaniu do 30,8% w 2011 roku oraz w porównaniu do 39,5% w 2010 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Microsoft Dynamics AX w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości"), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

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

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2012 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu:
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident

Jerzy Buzek
biegły rewident
nr 10870

Warszawa, 25 kwietnia 2013 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa