



RAPORT ROCZNY

WASKO S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017

ZAWIERAJĄCY:

- LIST PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.
- SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2017
- SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WASKO S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Rady Nadzorczej oraz Zarządu WASKO S.A. przekazujemy Państwu Raport Roczny Spółki za rok 2017, jednocześnie składamy serdeczne podziękowania za wsparcie naszych działań, wiarę i zaufanie jakim obdarzyliście Zarząd i Spółkę WASKO S.A. w minionym roku.

Rok 2017 był rokiem wyzwań dla Grupy, po trudnym roku 2016, uzyskaliśmy lepsze wyniki finansowe w każdej ze spółek, a wynik skonsolidowany uległ istotnej poprawie. Jest to jednak dopiero pierwszy krok. Obok poprawy wyników, rozpoczynamy kolejny okres z portfelem zamówień, który pozwala z dużą dozą prawdopodobieństwa zakładać, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wyniki Grupy będą tylko lepsze, oczywiście nie zapominamy o zagrożeniach związanych z ich realizacją.

W ubiegłym roku powitaliśmy w naszej Grupie spółkę LogicSynergy Sp. z o.o. z Krakowa. To kolejny, konsekwentnie realizowany cel jakim jest zwiększenie naszej konkurencyjności na rynku IT. Dzięki efektom synergii uzyskanym pomiędzy spółkami w Grupie znacząco zwiększyliśmy swój potencjał produktowy, między innymi na rynku medycznym.

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

Dzięki odpowiednio prowadzonej polityce kapitałowej, aktualna sytuacja finansowa WASKO S.A. jest bardzo stabilna. Podstawowym źródłem finansowania działalności Spółki są jej kapitały własne, a udział zewnętrznych źródeł finansowania pozostaje na bardzo niskim poziomie, potwierdzając zdrowe i silne fundamenty, na których oparta jest nasza działalność, gwarantując bezpieczeństwo naszym odbiorcom oraz dostawcom.

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

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

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

Jesteśmy przekonani, że informacje zaprezentowane w Raporcie Rocznym WASKO S.A. pozwolą wszystkim zainteresowanym zapoznać się w sposób wyczerpujący z działalnością Spółki w roku 2017, jej sytuacją finansową oraz pozwolą ocenić jej perspektywy rozwoju na przyszłość.

Z poważaniem,
Prezes Zarządu WASKO S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WASKO S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Bilans	6
Rachunek przepływów pieniężnych.....	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Inwestycje Spółki	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. PROFESJONALNY OSĄD	12
6.2. Niepewność szacunków	12
7. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	13
7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie... 14	14
10. Istotne zasady rachunkowości	15
10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTIE OBCEJ.....	15
10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
10.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	16
10.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17
10.5. WARTOŚĆ FIRMY	18
10.6. LEASING	18
10.7. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	19
10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	19
10.9. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH.....	19
10.10. AKTYWA FINANSOWE	20
10.11. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	21
10.12. AKTYWA UJMOWANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	21
10.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	22
10.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	22
10.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	23
10.16. REZERWY	23
10.17. ODPRawy EMERYTALNE	24
10.18. PRZYCHODY	24
10.19. PODATKI.....	25
10.20. ZYSK NETTO NA AKCJĘ.....	26
11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	27
12. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	30
13. Przychody i koszty.....	31
13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	31
13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31
13.3. PRZYCHODY FINANSOWE	32
13.4. KOSZTY FINANSOWE	32
13.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW.....	33
13.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	33
13.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34

14. Podatek dochodowy	34
14.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE	34
14.2. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	35
14.3. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	36
15. Działalność zaniechana	37
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	37
17. Zysk przypadający na jedną akcję	37
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	38
19. Rzeczowe aktywa trwałe	38
20. Leasing	39
20.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	39
20.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	39
20.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU	40
21. Nieruchomości inwestycyjne	41
22. Wartości niematerialne	42
23. Wartość firmy	43
24. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	44
25. Długoterminowe aktywa finansowe	45
25.1. POŻYCZKI	45
25.2. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	45
26. Należności długoterminowe	45
27. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46
28. Świadczenia pracownicze	46
28.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	46
29. Zapasy	47
30. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe należności	47
31. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48
32. Krótkoterminowe aktywa finansowe	49
32.1. POŻYCZKI	49
32.2. WEKSLE	49
33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
34. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	50
34.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY	50
34.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	51
34.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY	51
35. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	51
36. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	52
37. Rezerwy	52
37.1. ZMIANY STANU REZERW	52
37.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE	52
37.3. REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE	52
37.4. REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE	52
37.5. INNE REZERWY	53
38. Kredyty	53
39. Obligacje	53
40. Zobowiązania krótkoterminowe	54
41. Rozliczenia międzyokresowe	55
42. Zobowiązania warunkowe	55
42.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	55
42.2. SPRAWY SPORNE	56
42.3. ROZLICZENIA PODATKOWE	56
43. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	57
44. Informacje o podmiotach powiązanych	58

44.1.	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY.....	58
44.2.	PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA SPÓŁKĘ	58
44.3.	JEDNOSTKA STOWARZYSZONA.....	58
44.4.	WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM	58
44.5.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	59
44.6.	POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU	59
44.7.	INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU	59
44.8.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI.....	60
45.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	60
46.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym – ryzyko	61
46.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	61
46.2.	RYZYKO WALUTOWE	61
46.3.	RYZYKO CEN TOWARÓW	62
46.4.	RYZYKO KREDYTOWE.....	62
46.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	63
47.	Instrumenty finansowe	64
47.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	64
47.2.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	65
47.3.	ZABEZPIECZENIE	66
48.	Zarządzanie kapitałem	66
49.	Struktura zatrudnienia	67
50.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	68

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody netto ze sprzedaży	162 461	135 389	38 274	30 941
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 748	-10 080	412	-2 304
Zysk (strata) brutto	1 249	2 396	294	548
Zysk (strata) netto	788	3 589	186	820
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 749	-15 334	-2 532	-3 504
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 054	9 529	-2 840	2 178
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 955	-4 782	3 052	-1 093
Przepływy pieniężne netto razem	-9 848	-10 587	-2 320	-2 420
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa razem	252 829	231 511	60 617	52 331
Zobowiązania długoterminowe	11 961	1 984	2 868	448
Zobowiązania krótkoterminowe	52 763	42 210	12 650	9 541
Kapitał własny	188 105	187 317	45 099	42 341
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 863	20 612
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	21 862 787	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,01	0,04	0,00	0,01

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2447 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz 4,3757 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień roku obrotowego. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017 oraz 4,4240 na dzień 31 grudnia 2016.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

<i>Działalność kontynuowana</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Przychody ze sprzedaży ogółem		162 461	135 389
Sprzedaż produktów	11,12	101 425	105 067
Sprzedaży towarów i materiałów	11	61 036	30 322
Koszty własny sprzedaży		135 245	113 171
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13.5	84 696	89 956
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		50 549	23 215
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27 216	22 218
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	1 176	1 049
Koszty sprzedaży	13.5	14 771	15 583
Koszty ogólnego zarządu	13.5	9 289	10 468
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	2 584	7 296
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 748	-10 080
Przychody finansowe	13.3	280	12 710
Koszty finansowe	13.4	779	234
Zysk (strata) brutto		1 249	2 396
Podatek dochodowy	14	461	-1 193
Zysk (strata) netto		788	3 589
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowity dochód za okres		788	3 589
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	17	0,01	0,04
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	17	0,01	0,04

BILANS

na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Nota	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		162 105	162 032
Rzeczowe aktywa trwałe	19	48 127	47 753
Wartości niematerialne	22,23	23 173	23 505
Nieruchomości inwestycyjne	21	6 642	6 692
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	24	77 628	77 609
Długoterminowe aktywa finansowe	25	325	500
Należności długoterminowe	26	577	159
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	5 327	5 782
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Rozliczenia międzyokresowe	27	274	-
Aktywa obrotowe		90 724	69 479
Zapasy	29	5 882	4 749
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30	67 933	38 448
Rozliczenia międzyokresowe	31	835	952
Pozostałe aktywa finansowe	0	5 523	4 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	10 551	20 399
Aktywa razem		252 829	231 511
PASYWA			
Kapitał własny		188 105	187 317
Kapitał podstawowy	34	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	34.2	92 722	89 133
Zyski zatrzymane		4 196	6 997
Zobowiązania długoterminowe		11 961	1 984
Rezerwy	37	1 845	1 095
Pozostałe zobowiązania finansowe	20,35,39	9 335	217
Pozostałe zobowiązania	36	781	672
Zobowiązania krótkoterminowe		52 763	42 210
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	40	25 702	16 981
Pozostałe zobowiązania finansowe	20,35,40	419	526
Pozostałe zobowiązania budżetowe	40	5 731	3 594
Rozliczenia międzyokresowe	41	15 905	16 911
Rezerwy	37	5 006	4 198
Pasywa razem		252 829	231 511

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk/strata brutto		1 249	2 396
Korekty razem	43	-11 998	-17 730
Amortyzacja	13.6	6 818	6 828
Odsetki i dywidendy, netto		-99	-11 405
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		444	-208
Zmiana stanu należności		-29 803	9 087
Zmiana stanu zapasów		-1 133	-550
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		10 967	-11 899
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-5 832	-10 645
Zmiana stanu rezerw		1 558	-2 755
Podatek dochodowy zapłacony		-6	-2 360
Inne korekty		5 088	6 177
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-10 749	-15 334
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		317	318
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-11 616	-4 281
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-3	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		-	407
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		-166	-627
Dywidendy otrzymane		-	11 516
Odsetki otrzymane		19	23
Spłata udzielonych pożyczek		1 995	3 193
Udzielenie pożyczek		-2 600	-1 020
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-12 054	9 529
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		9 000	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-671	-943
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		5 436	-
Spłata kredytów		-5 436	-
Dywidendy wypłacone	18	-	-6 383
Odsetki zapłacone		-43	-69
Otrzymane dotacje		4 669	2 613
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		12 955	-4 782
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		-9 848	-10 587
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-9 848	-10 587
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		20 399	30 986
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		10 551	20 399
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2 027	2 747

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2017		91 187	89 133	6 997	187 317
Zysk netto za okres		-	-	788	788
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-
Wypłata dywidendy	18	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok		-	3 589	-3 589	-
Na dzień 31 grudnia 2017		91 187	92 722	4 196	188 105

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016		91 187	81 056	17 868	190 111
Zysk netto za okres		-	-	3 589	3 589
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-
Wypłata dywidendy	18	-	-	-6 383	-6 383
Podział zysku za 2015 rok		-	8 077	-8 077	-
Na dzień 31 grudnia 2016		91 187	89 133	6 997	187 317

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- projektowanie, wdrażanie i integracja systemów informatycznych,
- projektowanie oraz budowa systemów informatycznych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- przeprowadzanie audytów informatycznych i telekomunikacyjnych,
- projektowanie sieci transmisji danych oraz wdrażanie technologii sieciowych,
- przechowywanie, przetwarzanie i alokacja danych,
- dostarczanie sprzętu i infrastruktury informatycznej światowych producentów,
- usługi utrzymania i serwisu sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej,
- serwis sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- outsourcing w zakresie pełnej obsługi systemów informatycznych oraz asysty technicznej,
- budowa sieci transmisji danych oraz kompletnych stacji bazowych i linii radiowych,
- instalacja telewizji przemysłowej, systemów kontroli dostępu i systemów przeciwpożarowych,
- projektowanie oraz montaż aparatury kontrolno-pomiarowej i teletransmisyjnej,
- budowa systemów wspomagania dowodzenia dla centrów powiadamiania ratunkowego integrujących działania pogotowia ratunkowego, policji, straży pożarnej oraz straży miejskiej,
- monitoring systemów przeciwpożarowych i 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 potoczyło się z żadną inną jednostką.

2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

Jarosław Zagórowski	- Prezes Zarządu
Michał Mental	- Członek Zarządu
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	- Członek Zarządu
Łukasz Mietła	- Członek Zarządu
Katarzyna Ekiert	- Członek Zarządu

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu ulegał następującym zmianom:

- dnia 27 czerwca 2017 roku na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Jarosław Zagórowski
- dnia 23 stycznia 2018 Pani Katarzyna Ekiert – Członek Zarządu oraz Pani Katarzyna Maksymowicz – Członek Zarządu złożyły rezygnację z pełnionych przez nie funkcji, obie rezygnacje są skuteczne z dniem 23 stycznia 2018 roku
- również 23 stycznia 2018 roku powołano Pana Włodzimierza Sosnowskiego jako Członka Zarządu oraz Pana Rafała Stefanowskiego jako Członka Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodził:

Jarosław Zagórowski	- Prezes Zarządu
Michał Mental	- Członek Zarządu
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu
Łukasz Mietła	- Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	- Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	- Członek Zarządu

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

5. INWESTYCJE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2017</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2016</i>
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	93,97%	93,95%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	100,00%	50,05%
Gabos - Software Sp. z o.o.	Gliwice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	100,00%	100,00%
COIG Software Sp. z o.o.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	100,00%	100,00%
SPC-1 Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonanie w Polsce sieci GSM-R	100,00%	-

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 WASKO S.A. posiadała 30% udziałów w Spółce Szulc-Efekt Sp. z o.o. i nie wywierała znaczącego wpływu na tę Spółkę. W związku z tym udziały te są prezentowane na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Spółka użytkuje nieruchomość zlokalizowaną w Gliwicach na podstawie umowy, która klasyfikowana jest jako umowa najmu.

6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Test na utratę wartości firmy

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

Utrata wartości prac badawczo rozwojowych

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

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały wycenione metodą aktuarialną.

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

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

W przypadku wystąpienia istotnego prawdopodobieństwa naliczenia przez odbiorcę kary za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy spowodowane z winy Spółki, wysokość rezerw szacowana jest na podstawie zapisów umownych, w szczególności na podstawie zapisanej w danej umowie wartości kary za dany okres opóźnienia. Szczegóły dotyczące wartości oszacowanych w ten sposób rezerw zostały zaprezentowane w notce 37.5 dodatkowych informacji i objaśnień

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli 31 grudnia 2017 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

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

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

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowane dnia 12 września 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MFFS 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia

2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące 4 standardów: MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 (opublikowane 12 grudnia 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej oraz zaliczki” (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego” (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

<i>Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
USD	3,4813	4,1793
EUR	4,1709	4,4240

10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

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

10.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

10.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

10.5. WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

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

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

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

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

10.6. LEASING

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

Spółka jako leasingodawca

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

10.7. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, 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.

10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

10.10. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.11. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

10.12. AKTYWA UJMOWANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

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

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

10.12.1 AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE WEDŁUG KOSZTU

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

10.12.2 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje

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

10.12.3 ZAPASY

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

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

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

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

10.12.4 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

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

10.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

10.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

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

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

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

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

10.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2015: zero).

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

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

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 wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstałe z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.16. REZERWY

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

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

10.17. ODPRawy EMERYTALNE

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

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 ODROZCZONY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.19.3 PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

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

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

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

10.20. ZYSK NETTO NA AKCJĘ

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

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

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na jednostki organizacyjne, odpowiadające grupom klientów, dla których świadczone są usługi/realizowana jest sprzedaż usług, produktów i towarów. W roku 2016 jednostka dokonała zmiany prezentacji segmentów operacyjnych w oparciu o aktualną strukturę organizacyjną spółki oraz cele sprzedażowe.

Przyjęte przez Spółkę w 2016 roku sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Inwestycje infrastrukturalne,
- Działalność handlowa,
- Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne,
- Usługi IT,
- Pozostałe usługi,

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka nie ma racjonalnej możliwości przypisania kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów i przychodów finansowych do poszczególnych segmentów, koszty i przychody te są prezentowane jako przychody/koszty nieprzypisane.

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku – działalność kontynuowana według segmentów

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017</i>	<i>Inwestycje infrastrukturalne</i>	<i>Działalność handlowa</i>	<i>Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne</i>	<i>Usługi IT</i>	<i>Pozostałe usługi</i>	<i>RAZEM</i>
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	39 151	61 036	22 950	25 501	13 823	162 461
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	37 907	50 549	14 377	20 963	11 449	135 245
Wynik segmentu	1 244	10 487	8 573	4 538	2 374	27 216
Przychody nieprzypisane						1 456
Koszty nieprzypisane						27 423
Zysk przed opodatkowaniem						1 249
Podatek dochodowy						461
Zysk netto za rok obrotowy						788

Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku – działalność kontynuowana według segmentów

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016</i>	<i>Inwestycje infrastrukturalne</i>	<i>Działalność handlowa</i>	<i>Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne</i>	<i>Usługi IT</i>	<i>Pozostałe usługi</i>	<i>RAZEM</i>
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	44 989	30 322	24 316	23 120	12 642	135 389
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	39 585	23 215	17 684	21 292	11 395	113 171
Wynik segmentu	5 404	7 107	6 632	1 828	1 247	22 218
<i>Przychody nieprzypisane</i>						13 759
<i>Koszty nieprzypisane</i>						33 581
Zysk przed opodatkowaniem						2 396
<i>Podatek dochodowy</i>						-1 193
Zysk netto za rok obrotowy						3 589

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 2017 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Poniesione koszty umowy	24 318	17 273
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	2 805	4 904
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	27 123	22 177
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	22 784	17 602
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	4 339	4 575
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	1 534	896
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	5 873	5 471
Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres	23 449	21 911

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/odstępnień od umowy przez jedną ze stron umowy.

13. PRZYCHODY I KOSZTY

13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	94	84
Odszkodowania komunikacyjne	-	11
Przychody z odsprzedaży – refakturowane	212	267
Otrzymane bonusy	33	55
Rozwiązanie odpisów aktualizujących prace rozwojowe	698	373
Rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	27	32
Inne	112	227
RAZEM	1 176	1 049

13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Utworzone rezerwy	-	306
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych oraz spornych	516	2 950
Koszty sądowe	87	70
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji	*1 348	*2 538
Odpis aktualizujący wartość zapasów	23	258
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	145
Kary	-	103
Darowizny	28	13
Inne	471	838
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	76	75
RAZEM	2 584	7 296

*dotyczy dotacji, o których mowa w nocie 41

13.3. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>Przychody finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Otrzymane dywidendy	-	11 516
Przychody z tytułu odsetek od pozostałych instrumentów finansowych	84	84
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	59	15
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	10	53
Przychody z tytułu odsetek bankowych	89	251
Różnice kursowe	-	326
Zysk ze zbycia inwestycji	-	407
Inne	38	58
RAZEM	280	12 710

13.4. KOSZTY FINANSOWE

<i>Koszty finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Inne	47	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (trwała utrata wartości)	-	-
Odsetki od kredytów bankowych	7	-
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	310	140
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	37	71
Odsetki budżetowe	7	22
Odsetki dla kontrahentów	60	1
Odsetki od instrumentów finansowych	-	-
Różnice kursowe	311	-
RAZEM	779	234

13.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>Koszty według rodzajów</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	6 818	6 828
Zużycie materiałów i energii	23 529	27 188
Usługi informatyczne	4 221	3 994
Usługi serwisowe	11 986	7 798
Usługi instalacyjne	4 658	4 616
Usługi najmu	4 339	4 589
Usługi budowlane	9 400	9 746
Usługi geodezyjne i projektowe	1 790	1 050
Inne usługi obce	8 294	7 264
Podatki i opłaty	1 440	1 410
Wynagrodzenia	39 687	43 681
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 737	8 137
Pozostałe koszty	2 693	2 750
Razem koszty według rodzaju, w tym:	126 592	129 051
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	84 697	89 956
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	14 771	15 583
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 289	10 468
Zmiana stanu produktów	17 835	13 044

13.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

<i>Amortyzacja</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Amortyzacja środków trwałych	3 763	3 803
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 055	3 025
Razem koszty amortyzacji, w tym:	6 818	6 828
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 113	5 986
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	347	398
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	358	444

13.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Wynagrodzenia pracownicze	36 308	39 761
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	3 379	3 920
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	6 452	6 923
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	175	183
Inne świadczenia pracownicze	1 110	1 031
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	47 424	51 818
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	32 883	33 132
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	8 952	10 503
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 589	8 183

14. PODATEK DOCHODOWY

14.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

<i>Składniki obciążenia podatkowego</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Ujęte w zysku lub stracie:		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6	-
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	455	-1 193
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto	461	-1 193
Ujęte w innych całkowitych dochodach:		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	461	-1 193

14.2. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 249	2 396
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 249	2 396
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	237	455
Dywidenda otrzymana - zwolniona	-	-2 188
Rezerwa na zobowiązania NKUP	-	-
Koszty reprezentacji	105	101
PFRON	93	96
Kary i odszkodowania NKUP	1	114
Umorzone należności	132	95
Usługi obce	73	59
Amortyzacja bilansowa	15	-
Ulga na prace badawczo-rozwojowe	-240	-
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	45	75
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 33% (2016: -51%)	461	-1 193
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	461	-1 193
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	461	-1 193

14.3. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczony	Bilans		Rachunek zysków i strat za rok zakończony	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	2 599	2 709	110	-196
Leasing finansowy	85	112	27	-3
Wycena kontraktów długoterminowych	272	455	183	-283
Wycena pożyczek	15	8	-7	2
Prace rozwojowe	877	328	-549	-328
Inne	116	267	151	-48
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 964	3 879	-85	-856
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	307	320	-13	-19
Premie	128	38	90	-557
Niezafakturowane koszty okresu	100	520	-420	183
Odpis aktualizujący należności	1 203	1 298	-95	451
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 204	1 198	6	-151
Rezerwa na gwarancje	241	404	-163	-408
Pozostałe rezerwy	1 123	573	550	-115
Wycena kontraktów długoterminowych	367	229	138	73
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	903	1 036	-133	-30
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	232	232	-	-61
Odprawy emerytalne jednostki	29	29	-	-
Straty podatkowe	2 706	3042	-336	3042
Nieuregulowane zobowiązania		-	-	-44
Wartość bilansowa sprzedanych licencji	412	589	-177	-176
Ulgi podatkowe	333	93	240	93
Inne	3	60	-57	-232
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 291	9 661	-370	2 049
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-455	1 193
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
- ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-455	1 193
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	5 327	5 782		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	5 327	5 782		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 15)	-	-		

Na dzień 31 grudnia 2017 jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2016 Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 97 tysięcy PLN – zobowiązania funduszu (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 3 tysiące PLN – aktywa funduszu).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

<i>Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	326	384
Środki pieniężne	15	13
Zobowiązania z tytułu Funduszu	438	394
Saldo po skompensowaniu – aktywa/(zobowiązanie)	-97	3
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	324	339

17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

<i>Zysk na akcje</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	788	3 589
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto	788	3 589
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	788	3 589
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	0,01	0,04

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

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Spółka nie wypłacała w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku dywidend. W roku 2016 wypłacono dywidendę za rok 2015 w kwocie 6 383 tysięcy PLN.

Zarząd Spółki zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu niewypłacanie dywidendy za rok 2017.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	10 381	58 779	21 191	8 394	3 438	1 976	104 159
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	-	4 486	4 486
Transfer	-	241	1 967	1 355	-	-3 563	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 301	1 468	31	-	2 800
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	10 381	59 020	21 857	8 281	3 407	2 899	105 845
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	29 856	17 223	5 968	3 239	120	56 406
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 025	1 757	916	65	-	3 763
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 249	1 170	32	-	2 451
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	30 881	17 731	5 714	3 272	120	57 718
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	10 381	28 923	3 968	2 426	199	1 856	47 753
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	10 381	28 139	4 126	2 567	135	2 779	48 127

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	10 381	57 852	24 267	9 443	3 882	3 258	109 083
Zwiększenia stanu	-	-	-	384	-	933	1 317
Transfer	-	927	1 157	131	-	-2 215	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	4 233	1 564	444	-	6 241
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	10 381	58 779	21 191	8 394	3 438	1 976	104 159
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	28 832	19 654	6 195	3 579	120	58 380
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 024	1 694	994	91	-	3 803
Sprzedaż/likwidacja	-	-	4 125	1 221	431	-	5 777
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	29 856	17 223	5 968	3 239	120	56 406
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	10 381	29 020	4 613	3 248	303	3 138	50 703
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	10 381	28 923	3 968	2 426	199	1 856	47 753

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 201 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1 333 tysięcy PLN).

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016 roku prawo Spółki do dysponowania środkami trwałymi było nieograniczone, nie stanowiły one zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

20. LEASING

20.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Spółka jest stroną umów wynajmu i dzierżawy których koszty w 2017 roku kształtowały się na poziomie 4 339 tysięcy złotych (w 2016 roku 4 612 tysięcy złotych).

20.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA

Standardowe umowy najmu i dzierżawy powierzchni biurowych, których stroną jest Spółka zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia, natomiast umowy najmu urządzeń technicznych zawierane są na czas określony długości 36-48 miesięcy. Przychody Spółki z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2017 roku 7 409 tysięcy złotych (rok poprzedni 4 589 tysięcy złotych).

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka korzysta środków transportu użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych, jako umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Opłaty leasingowe	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	449	419	566	526
W okresie od 1 do 5 lat	366	335	232	217
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	815	754	798	743
Minus koszty finansowe	-61	-	-55	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	754	754	743	743
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	335	335	217	217
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	419	419	526	526

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte, jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 37 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku: 71 tysięcy PLN). Umowy leasingu środków transportu zawierane są na okres 48 miesięcy na warunkach rynkowych. Pozostałe informacje dotyczące między innymi efektywnej stopy procentowej zostały zaprezentowane w notce nr 35 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku jak i dnia 31 grudnia 2016 roku spółka nie dokonywała istotnych transakcji dotyczących nieruchomości inwestycyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości odpowiada ich wartości godziwej. Nieruchomości są utrzymywane w posiadaniu ze względu na oczekiwany długoterminowy wzrost wartości oraz przychody z tytułu wynajmu.

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	7 315
Zwiększenia stanu	3
Zmniejszenia	-
Transfery	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	7 318
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	623
Odpisy aktualizujące	-23
Amortyzacja okresu	76
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	676
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	6 692
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	6 642

Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku uzyskane przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 70 tys. Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku wyniosły 68 tys.

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	46 588	6 685	18 863	4 245	75 791
Zwiększenia stanu	-	-	879	6 935	7 814
Sprzedaż/likwidacja	1 576	-	613	-	2 189
Transfer	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	45 012	6 685	19 129	11 180	81 416
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	35 149	2 025	14 792	910	52 286
Amortyzacja za rok obrotowy	7 413	-	1 436	-	8 849
Sprzedaż/likwidacja	1 576	-	613	-	2 189
Odpis aktualizujący	-1 184	-	-4	485	-703
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	39 802	2 025	15 611	1 395	58 243
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	11 439	4 660	4 071	3 335	23 505
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	5 210	4 660	3 518	9 785	23 173

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	46 312	6 685	19 575	1 625	73 607
Zwiększenia stanu	-	-	-	3 067	3 067
Sprzedaż/likwidacja	-	-	882	1	883
Transfer	276	-	170	-446	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	46 588	6 685	18 863	4 245	75 791
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	28 253	2 025	14 314	242	44 244
Amortyzacja za rok obrotowy	7 937	-	1 371	-	9 308
Sprzedaż/likwidacja	-	-	882	-	882
Odpis aktualizujący	-1 041	-	-11	668	-384
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	35 149	2 025	14 792	910	52 286
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	18 059	4 660	5 261	1 383	29 363
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	11 439	4 660	4 071	3 335	23 505

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia. Składnik ten jest badany pod kątem utraty wartości w przypadku powstania przesłanek wskazujących na taką utratę. Natomiast koszty prac rozwojowych niezakończonych są testowane corocznie bez względu na to, czy następują przesłanki utraty wartości czy też nie (nota 6.2). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 spółka utworzyła odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 485 tys., złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 1 184 tys. złotych (w analogicznym okresie 2016 roku utworzono odpisy na łączną wartość 668 tys. złotych, a rozwiązano na 1 041 tys. złotych).

Prace rozwojowe są w głównej mierze sfinansowane z dotacji budżetowych przekazanych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego oraz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a także środków europejskich. Wartość otrzymanych dotacji prezentowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych (nota 41).

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 roku aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i są amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W roku 2017 amortyzacja wartości niematerialnych dotyczących prac rozwojowych w kwocie 5 794 tysięcy złotych sfinansowana z dotacji została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku 6 285 tysięcy złotych). Wartość amortyzacji jest prezentowana po skompensowaniu z odpowiadającą jej dotacją.

Wartość firmy stanowi wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania ze względu na długoterminowe pozytywne skutki połączenia jednostek. Spółka corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości (nota 23).

23. WARTOŚĆ FIRMY

<i>Bilansowa wartość firmy</i>	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia	6 685	6 685
Odpis z tytułu utraty wartości	2 025	2 025
RAZEM	4 660	4 660

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia spółek HOGA.PL S.A. z WASKO S.A. w dniu 4 grudnia 2006 (wartość firmy w kwocie 5.635 tys. zł) oraz w wyniku połączenia WASKO S.A. ze spółką Hostingcenter Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2009 roku (wartość firmy w kwocie 1 050 tys. zł).

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 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 2017 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 4,58%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. Ze względu na obecną sytuację gospodarczą założono, iż przychody z działalności przypisanej do ośrodka będą systematycznie spadać, co oznacza zerową stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnym budżetem.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 193 tys. zł, nie powodując utraty wartości firmy. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 203 tys. zł.

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

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

24. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Poniższa tabela prezentuje wartości posiadanych przez WASKO S.A. udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku:

<i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
COIG S.A.	73 827	73 813
D2S Sp. z o.o.	1 031	1 001
Odpis aktualizujący wartość udziałów D2S Sp. z o.o.	-1 031	-1 001
Gabos – Software Sp. z o.o.	3 784	3 784
COIG Software Sp. z o.o.	12	12
SPC-1 Sp. z o.o.	5	-
RAZEM	77 628	77 609

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka nabyła akcje spółki COIG S.A. od osób fizycznych za łączną kwotę 14 tys. złotych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka nabyła akcje spółki COIG S.A. od osób fizycznych za łączną kwotę 8 tys. złotych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka za 5 tys. złotych nabyła 100 udziałów spółki SPC-1 Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nabyła 999 udziałów spółki D2S Sp. z o.o. za kwotę 30 tys. złotych zwiększając swój udział w podmiocie do 100%.

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 Spółka nabyła 110 udziałów spółki zależnej Gabos Software sp. z o.o. za kwotę 303 tys. PLN oraz 31 grudnia 2016 Spółka nabyła od spółki zależnej COIG S.A. 200 udziałów, tj. 100% spółki COIG Software sp. z o.o. za kwotę 12 tys. PLN.

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

<i>Procentowy udział w jednostkach zależnych</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
COIG S.A.	93,97%	93,95%
D2S Sp. z o.o.	100,00%	50,05%
Gabos – Software Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
COIG Software Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
SPC-1 Sp. z o.o.	100,00%	-

25. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Pożyczki udzielone	232	407
Aktywa dostępne do sprzedaży	93	93
RAZEM	325	500

25.1. POŻYCZKI

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

Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych 2016 pożyczek długoterminowych na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia:

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Podmiotom powiązanym	232	2,73	232
Pozostałym jednostkom	-		-
Stan na 31 grudnia 2017	232		232
Podmiotom powiązanym	407	6	407
Pozostałym jednostkom	-		-
Stan na 31 grudnia 2016	407		407

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

25.2. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Wartość aktywów dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje poniższa tabela.

<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	1 025	1 025
Odpis aktualizujący akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	-932	-932
RAZEM	93	93

W roku 2017 jak również w roku 2016 WASKO S.A. w nie dokonała nabyć akcji ani udziałów w spółkach notowanych na regulowanych rynkach.

26. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowią zapłacone kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania o terminie zwrotu powyżej jednego roku.

27. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2017 roku stanowią zakupione usługi przeznaczone do odsprzedaży w terminie powyżej jednego roku.

28. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

28.1. 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 2013 roku przez licencjonowanego aktuarium tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku jak i dnia 31 grudnia 2016 roku nie miały miejsca zdarzenia istotnie wpływające na założenia przyjęte przez Spółkę do szacunkowej aktualizacji wartości rezerwy.

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

<i>Zmiany w wartości rezerwy na świadczenia emerytalne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Na dzień 1 stycznia	152	152
Utworzenie rezerwy	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	152	152

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

<i>Założenia aktuarialne</i>	<i>31 grudnia 2017*</i>	<i>31 grudnia 2016*</i>
Stopa dyskontowa (%)	2,5	2,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	10,0	10,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,6	2,6

* dane przyjęte przez Spółkę w szacunkowej aktualizacji wysokości rezerwy

29. ZAPASY

<i>Zapasy</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Towary (według cen nabycia)	8 101	6 931
Wyroby gotowe	130	144
Odpis aktualizujący wartość towarów	-2 219	-2 182
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-130	-144
Zaliczki na dostawy	-	-
RAZEM	5 882	4 749

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 23 tys. złotych. Utworzony w poprzednich okresach odpis dotyczył zapasów zalegających na magazynie. Wykorzystanie odpisu wyniosło 15 tys. zł.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 258 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zapasy zostały wycenione według niższej z dwóch wartości – koszty wytworzenia/ceny sprzedaży netto. Wartość zapasów w cenie sprzedaży netto od których dokonano odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2017 roku to 3 299 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 3 566 tysięcy złotych).

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

<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	57 068	31 558
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 161	812
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 873	5 472
Wadía	969	474
Inne	862	132
Należności ogółem (netto)	67 933	38 448
Odpis aktualizujący należności	7 774	7 892
Należności krótkoterminowe brutto	75 707	46 340

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 44.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj od 14 do 60-dniowy termin płatności.

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

Na 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 7 776 tysięcy PLN (2016: 7 892 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada należności przeterminowanych powyżej 1 roku które byłyby uznane za ściągalne i nie zostały objęte odpisem.

Kwestia ryzyka kredytowego została szerzej omówiona w nocie 46.4.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

<i>Zmiany odpisu aktualizującego należności</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	7 891	5 518
Zwiększenie	2 249	3 130
Wykorzystanie odpisów	633	576
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	1 733	180
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	7 774	7 892

<i>Struktura wiekowa należności</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Należności nieprzeteminowane	64 041	33 623
Przeteminowane 1-90 dni	3 651	3 338
Przeteminowane 91-180 dni	206	733
Przeteminowane 181-360 dni (objęte 50% odpisem aktualizującym ich wartość)	61	778
Przeteminowane powyżej 361 dni (objęte odpisem aktualizującym ich wartość)	7 748	7 868
Należności ogółem (brutto)	75 707	46 340
Odpis aktualizujący należności	7 774	7 892
Należności netto	67 933	38 448

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 nadwyżka utworzenia odpisu aktualizującego należności nad jego rozwiązaniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 13.2). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 nadwyżka utworzenia odpisu aktualizującego należności nad jego rozwiązaniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 13.2).

31. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Koszty gwarancji dobrego wykonania	67	90
Licencje okresowe (roczne)	2	271
Ubezpieczenia	221	209
Koszty serwisu	157	290
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	111	92
Usługi przewidziane do odsprzedaży	277	-
RAZEM	835	952

32. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Otrzymane weksle	3 379	3 295
Pożyczki	2 144	1 636
RAZEM	5 523	4 931

32.1. POŻYCZKI

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Jednostkom powiązanym	1 642	2,73-3	1 689
Jednostkom pozostałym	900	3	455
Stan na 31 grudnia 2017	2 542		2 144
Jednostkom powiązanym	1 106	6	1 106
Jednostkom pozostałym	670	5-6	530
Stan na 31 grudnia 2016	1 776		1 636

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są 2,73-3% w ujęciu rocznym. Pożyczki zabezpieczone są weksłami.

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość udzielonej pożyczki w wysokości 310 tys. zł. Odpis obciążył pozostałe koszty finansowe. W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku spółka dokonała odpisu wartości udzielonej pożyczki w wysokości 140 tys. zł.

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

32.2. WEKSLE

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

33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 10 551 tysięcy złotych (31 grudnia 2016 roku: 20 399 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2017 kwota 2 027 tysięcy złotych, będąca zabezpieczeniem udzielonej przez bank gwarancji podlegała ograniczeniom w dostępie.

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

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Środki pieniężne w banku i kasie	2 774	16 019
Lokaty krótkoterminowe	7 777	4 380
RAZEM	10 551	20 399

34. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

34.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

<i>Kapitał akcyjny (w tys.)</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 zł.	170	170
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 zł.	400	400
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 zł.	1 430	1 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 zł.	2 000	2 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 zł.	87 187	87 187
RAZEM	91 187	91 187

Kapitał podstawowy w ciągu roku obrotowego 2017 oraz 2016 nie uległ zmianie.

<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone (w tys.)</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
Na dzień 1 stycznia 2017	91 187	91 187
Zmiany w roku 2017	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017	91 187	91 187
Na dzień 1 stycznia 2016	91 187	91 187
Zmiany w roku 2016	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016	91 187	91 187

34.1.1 WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

34.1.2 PRAWA AKCJONARIUSZY

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

34.1.3 AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE

Główni akcjonariusze	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Wojciech Wajda – udział w kapitale	66,7%	66,7%
Wojciech Wajda – udział w głosach	66,7%	66,7%
Krystyna Wajda – udział w kapitale	14,5%	14,5%
Krystyna Wajda – udział w głosach	14,5%	14,5%

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 oraz zakończonym dnia 31 grudnia 2016 nie było zmian udziałów głównych akcjonariuszy.

34.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyniku finansowego za rok 2016 w kwocie 3 589 tysięcy PLN.

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

34.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY

Niepodzielony wynik finansowy podlega w całości podziałowi. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

35. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Długoterminowe:				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	8,12	31.12.2020*	335	217
Obligacje	3,38	31.12.2020	9 000	-
RAZEM			9 335	217
Krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	8,12	31.12.2018	419	526
RAZEM			419	526

*podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego
 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie numer 38.
 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w nocie numer 20.
 Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zostały opisane w nocie numer 39.

36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 781 tys. zł. stanowią kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy. Termin zwolnienia ostatniej gwarancji dobrego wykonania ubiega w roku 2022.

37. REZERWY

37.1. ZMIANY STANU REZERW

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 124	152	3 017	5 293
Utworzenie rezerw	388	-	2 636	3 024
Wykorzystanie	926	-	175	1 101
Rozwiązanie	316	-	49	365
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	1 270	152	5 429	6 851
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	657	42	4 307	5 006
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	613	110	1 122	1 845
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	4 275	152	3 621	8 048
Utworzenie rezerw	333	-	602	935
Wykorzystanie	1 461	-	762	2 223
Rozwiązanie	1 023	-	444	1 467
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 124	152	3 017	5 293
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016	1 140	42	3 017	4 198
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016	984	110	-	1 095

37.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE

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

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

37.3. REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

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

37.4. REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE

Zgodnie z regulaminem wynagradzania, Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Na tej podstawie, na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie tworzyła rezerw na nagrody jubileuszowe.

37.5. INNE REZERWY

W związku z ciążącym na Spółce obowiązkami umownymi (potencjalne roszczenia z tytułu ewentualnych kar oraz dodatkowe koszty realizacji projektów niezakończonych) utworzono rezerwy na łączną kwotę 2 636 tys. PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciążących na Spółce zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 224 tys. PLN.

Zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą zasad tworzenia rezerw (zgodnie z punktem 10.1.6) na dzień 31 grudnia 2017 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

38. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 WASKO S.A. była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 18 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2017 roku linie nie były wykorzystane.

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

<i>Kredyty otrzymane</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2017</i>	<i>Saldo na 31.12.2017</i>	<i>Wartość bilansowa 31.12.2017</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2016</i>	<i>Saldo na 31.12.2016</i>
Kredyt w rachunku bieżącym	18 000	-	-	20 000	-
RAZEM krótkoterminowe	18 000	-	-	20 000	-
KREDYTY RAZEM	18 000	-	-	20 000	-

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

39. OBLIGACJE

W dniu 8 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o niepublicznej emisji obligacji poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnie oznaczonych inwestorów. Do dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała wpłatę na poczet obligacji w wysokości 9 milionów złotych, przydział został dokonany w dniu 8 stycznia 2018. Otrzymałą wpłatę Spółka wykazuje na dzień bilansowy zgodnie z jej istotą w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku. Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę w terminie do dnia 31.12.2020

40. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Wobec jednostek powiązanych	3 310	1 434
Wobec jednostek pozostałych	20 399	15 203
Z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 534	-
RAZEM	25 243	16 637
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeniowych	155	162
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	170	110
Inne zobowiązania niefinansowe	36	72
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	98	-
RAZEM	459	344
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 702	16 981

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

<i>Zobowiązania budżetowe</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Podatek VAT	4 230	2 066
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	1 059	1 018
Podatek dochodowy od osób fizycznych	401	471
Pozostałe	41	39
RAZEM	5 731	3 594

Pozostałe zobowiązania finansowe

<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	419	526
RAZEM	419	526

Kredyty i pożyczki

<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
RAZEM	-	-

Szczegóły dotyczące zobowiązań kredytowych zostały opisane w nocie nr 38.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 44.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

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

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

41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	13 617	14 731
Niewykorzystanych urlopów	1 618	1 684
Niewypłaconych premii	670	200
Licencji	-	296
RAZEM	15 905	16 911

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka prezentuje w przychodach przyszłych okresów otrzymane dotacje budżetowe oraz dotacje ze środków unijnych na łączną kwotę 13 617 tys. PLN. Dotacje budżetowe przeznaczone są na realizację określonych między innymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju prac badawczo-rozwojowych. Nakłady na prace rozwojowe zostały ujęte jako wartości niematerialne (nota 22).

42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

<i>Zobowiązania warunkowe</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	11 935	10 629
Udzielone poręczenia	2 443	5 598
Inne zobowiązania warunkowe*	29 209	23 687
RAZEM	43 587	39 914

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

42.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2017 i na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych.

Planowane na rok 2018 wydatki inwestycyjne wynoszą 5 milionów złotych.

42.2. SPRAWY SPORNE

42.2.1 ISTOTNE SPRAWY SPORNE

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, jako Sądem I instancji, toczy się postępowanie sądowe: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016 r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014 r., o czym Spółka informowała zarówno w raportach bieżących oraz okresowych. Informacje o nocie zostały również zaprezentowane: – w pkt 41.2 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku, – w pkt 42.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku, – w pkt 25.1. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej WASKO za rok 2015 opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2015 r. – w pkt 8 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za IV kwartał 2015 r. opublikowanego w dniu 29 lutego 2016 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd podtrzymuje stanowisko wyrażane m.in. w raporcie z 14 kwietnia 2016r. o bezzasadności roszczenia zgłoszonego przez Powoda. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości ujętej w księgach rachunkowych rezerwy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne postanowienia toczącego się postępowania, a finalny rezultat sporu może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

42.2.2 SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, poza sprawą opisaną w punkcie 41.2.1, przeciwko WASKO S.A. nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

42.3. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

43. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Wartość</i>
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2016	38 607
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2017	68 510
Zmiana bilansowa	29 903
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-29 803
Różnica	100
Dopłaty do kapitału spółki zależnej	100
ZMIANA STANU ZAPASÓW	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2016	4 749
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2017	5 882
Zmiana bilansowa	1 133
Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 133
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2016	21 990
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2017	41 968
Zmiana bilansowa	19 978
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	10 967
Różnica	9 011
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	11
Wpłata z tytułu emisji obligacji	9 000
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2016	15 959
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2017	14 796
Zmiana bilansowa	-1 163
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-5 832
Różnica	4 669
Otrzymane dotacje	4 669
ZMIANA STANU REZERW	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2016	5 293
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2017	6 851
Zmiana bilansowa	1 558
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	1 558

44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
COIG S.A.	2017	19 246	3 591	1 732	2 690
	2016	8 480	2 455	670	1 076
D2S Sp. z o.o.	2017	26	280	6	122
	2016	16	-	5	-
Gabos Software Sp. z o.o.	2017	3 356	56	1 225	12
	2016	311	48	136	1
LogicSynegy Sp. z o.o.	2017	10	-	12	-
SPC-1 Sp. z o.o.	2017	4	-	4	-
*Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy	2017	2 608	1 514	182	486
	2016	663	2 335	1	357

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zawierała transakcji z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej. W okresie zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa udzieliła członkowi głównej kadry kierowniczej pożyczki w wysokości 1 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 należności przeterminowane oraz zaległe zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występowały.

Spółka posiada weksel o wartości 3,4 miliona zł wystawiony przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą akcjonariuszy.

44.1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2017 jednostką dominującą grupy jest WASKO S.A.

44.2. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA SPÓŁKĘ

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku żaden z podmiotów gospodarczych będących właścicielem akcji WASKO S.A. nie ma znaczącego wpływu na Spółkę.

44.3. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku WASKO S.A. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

44.4. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie jest wspólnikiem we wspólnym przedsięwzięciu.

44.5. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

44.6. POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

W 2017 roku jak również w 2016 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

44.7. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

44.8. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI

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

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	894	2 195
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	410	367
RAZEM	1304	2 562

44.8.2 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	15 817	17 297
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	51	55
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
RAZEM	15 868	17 352

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	34	39
Inne usługi poświadczające	21	25
RAZEM	55	64

46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe (nota 38), obligacje oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 20), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (nota 33). Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka zawierała transakcje walutowe typu forward służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego związanego z realizowanym kontraktem.

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

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

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w notcie 47.1.

46.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła 0,7 mln złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty i pożyczki są instrumentem najbardziej wrażliwym zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 wysokość kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych wyniosła 7 tysięcy złotych (w roku 2016 spółka nie ponosiła kosztów z tytułu odsetek bankowych), zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016 wzrost stawki procentowej o jeden punkt procentowy nie wpłynąłby istotnie na ich wysokość.

Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w notcie 47.2.

46.2. RYZYKO WALUTOWE

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

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

Wrażliwość wyniku finansowego	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2017 – USD	+10%	(96)
	-10%	83
31 grudnia 2016 – USD	+10%	(73)
	-10%	73
31 grudnia 2017 – EUR	+10%	(405)
	-10%	433
31 grudnia 2016 – EUR	+10%	(35)
	-10%	35

46.3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

46.4. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

46.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego. W chwili obecnej Spółka nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Spółka nie ma problemów związanych ze ściągalsnością swoich należności. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe krótkoterminowe zobowiązania są zapadalne do 3 miesięcy, zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego są wymagalne w okresie 3 lat (2020 rok), a wyemitowane obligacje w okresie 3 lat (2020 rok).

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	127	292	335	-	754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 220	24 023	-	-	-	25 243
Obligacje	-	-	-	9 000	-	9 000
RAZEM	1 220	24 150	292	9 335	-	34 997

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	174	352	217	-	743
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 840	14 796	1	-	-	16 637
RAZEM	1 840	14 970	353	217	-	17 380

47. INSTRUMENTY FINANSOWE

47.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Instrumenty finansowe	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	Zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa finansowe:					
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	DDS	93	93	93	93
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	232	407	233	407
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	68 510	38 448	67 933	38 448
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	2 144	1 636	2 144	1 636
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	WwWGpWF	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksle)	PiN	3 397	3 295	3 379	3 295
Środki pieniężne i ekwiwalenty	PiN	10 551	20 399	10 551	20 399
Zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	25 243	16 637	25 243	16 637
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	9 000	-	9 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	754	743	754	743

Użyte skróty:

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych, krótkoterminowych, pożyczek oraz pozostałych zobowiązań zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych, pożyczek oraz innych zobowiązań o zmiennym oraz o stałym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

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

Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody		Koszty	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
DDS	-	-	-	-
PiN	241	403	424	140
WwWGpWF	-	407	-	-
PZFwgZK	-	-	7	94

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

47.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko stopy procentowej, ponieważ posiada mało instrumentów finansowych narażonych na tego typu ryzyko. Prezentowane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, to w głównej mierze umowy leasingu środków transportu. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji było stałe, w związku z tym wyemitowane obligacje nie narażały Spółki na ryzyko związane ze zmianą oprocentowania.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 18 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie wykorzystywała dostępnych środków w ramach kredytu w rachunku bieżącym. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka wyemitowała obligacje, które zostały objęte dnia 8 stycznia 2018.

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

31 grudnia 2017 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje	-	-	9 000	-	-	-	9 000
Udzielone pożyczki	2 072	-	-	-	-	-	2 072
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	10 551	-	-	-	-	-	10 551
Udzielone pożyczki	72	72	72	72	16	-	304
Zobowiązania z tytułu leasingu*	419	210	125	-	-	-	754

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

31 grudnia 2016 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki	1 636	72	72	72	191	-	2 043
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	20 399	-	-	-	-	-	20 399
Zobowiązania z tytułu leasingu*	526	203	14	-	-	-	-

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

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

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

47.3. ZABEZPIECZENIE

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

47.3.1 ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie zawierała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 Spółka zawierała kontrakty walutowe typu forward.

47.3.2 ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

<i>Wskaźnik dźwigni zadłużenia</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 702	16 981
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	9 000	-
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 551	20 399
Zadłużenie netto	24 151	-3 418
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	188 105	187 317
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	188 105	187 317
Kapitał i zadłużenie netto	212 256	183 899
Wskaźnik dźwigni	11%	-2%

49. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

<i>Zatrudnienie na dzień</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Zarząd	6	5
Administracja	85	85
Dział sprzedaży	55	58
Pion produkcji	195	187
Pion usług	111	137
RAZEM	452	472

50. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym w Spółce nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017.

Gliwice, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Jarosław Zagórowski – Prezes Zarządu

Tomasz Macalik - Członek Zarządu

Michał Mental - Członek Zarządu

Łukasz Mietła - Członek Zarządu

Włodzimierz Sosnowski - Członek Zarządu

Rafał Stefanowski – Członek Zarządu

Mikołaj Ścierański – Główny Księgowy

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI **WASKO S.A.**
W ROKU OBROTOWYM 2017

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	5
2.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2017	6
2.1.	Zarząd WASKO S.A.....	6
2.2.	Informacje o zmianach w Zarządzie WASKO s.a.	7
2.3.	Rada Nadzorcza.....	7
2.4.	Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym	8
3.	AKCJONARIUSZE WASKO S.A.....	9
3.1.	Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A.....	9
3.2.	Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	10
3.3.	Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do WASKO S.A.....	10
4.	INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW	10
5.	INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH.....	11
6.	KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH WASKO S.A.....	12
7.	INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH.....	16
8.	INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	16
9.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	17
10.	INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A.	20
11.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2017	21
12.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, I ISTOTNYCH DOKONAŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2017 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA	24
14.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA	34
15.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH ...	36
16.	INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH.....	38
16.1.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	38

16.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	38
16.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	38
16.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
17. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	39
18. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
19. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	39
20. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A.	39
21. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	40
22. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH.....	40
23. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA.....	41
24. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM	41
25. POZOSTAŁE INFORMACJE	42
25.1. Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	42
25.2. Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	42
25.3. Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi	42
25.4. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych....	42
25.5. Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	42
25.6. Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy	42
25.7. Informacje o Postępowaniach Przeciwko WASKO S.A.....	42
26. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA	43
27. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.	44
28. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	45
28.1 Zasady Ładu Korporacyjnego, Któremu Podlega WASKO S.A.	45
28.2 Opis Cech Stosowanych w WASKO S.A. Systemów Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania w Odniesieniu do Procesów Sporządzania Sprawozdań Finansowych Grupy Kapitałowej	48
28.3 Wskazanie Akcjonariuszy Posiadających bezpośrednio lub Pośrednio Znaczące Pakiety Akcji	48
28.4 Wskazanie Posiadaczy Wszelkich Papierów Wartościowych, Które Dają Specjalne Uprawnienia Kontrolne	48
28.5 Wskazanie Wszelkich Ograniczeń Odnośnie do Wykonania Prawa Głosu	49
28.6 Wskazanie Wszelkich ograniczeń Dotyczących Przenoszenia Prawa Własności Akcji WASKO S.A.	49

28.7 Opis Zasad Dotyczących Powoływania i Odwoływania Osób Zarządzających oraz Ich Uprawnień.....	49
28.8 Opis Zasad Zmiany Statutu Spółki WASKO S.A.	50
28.9 Sposób Działania Walnego Zgromadzenia	50
28.10 Skład Osobowy i Zasady Działania Organów Zarządzających i Nadzorujących Spółki oraz Ich Komitetów	51

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



Siedziba WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 marca 1999r., w którym postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy w Katowicach WASKO S.A. (wówczas HOGA.PL S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem

KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo Rejestrowy.

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

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

Jako autoryzowany partner największych światowych producentów sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego oraz oprogramowania, WASKO S.A. dostarcza swoim klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jest jednocześnie jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych. Działalność Spółki obejmuje również projektowanie systemów automatyki przemysłowej oraz montaż aparatury kontrolno – pomiarowej i teletransmisyjnej. WASKO S.A. realizuje usługi w zakresie budowy zintegrowanych systemów zarządzania transportem miejskim oraz budowy sieci szerokopasmowych.

WASKO S.A. zatrudnia blisko 500 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO ponad 1000 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe.

Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Spółka posiada 14 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Gliwicach, Warszawie, Krakowie i Wrocławiu.

WASKO S.A. posiada m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001.

Kompetencje Spółki umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.



Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2017

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

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

<u>Nazwisko</u>	<u>Pełniona funkcja</u>
Jarosław Zagórowski	Prezes Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Łukasz Mietła	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu



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

27 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki Prezesa Zarządu w osobie Jarosława Zagórowskiego.

23 stycznia 2018 Pani Katarzyna Ekiert – Członek Zarządu oraz Pani Katarzyna Maksymowicz – Członek Zarządu złożyły rezygnację z pełnionych przez nie funkcji. Obie rezygnacje są skuteczne z dniem 23 stycznia 2018 roku.

Również 23 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza WASKO S.A. podjęła uchwały na mocy których w skład Zarządu powołano następujące osoby: Pana Włodzimierza Sosnowskiego jako Członka Zarządu oraz Pana Rafała Stefanowskiego jako Członka Zarządu.

Od dnia 23 stycznia 2018 roku Zarząd WASKO S.A. funkcjonuje w następującym składzie:

Jarosław Zagórowski	Prezes Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Łukasz Mięta	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu

2.3. RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. stanowią:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Wojciech Wajda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej

20 października 2017 roku Pan Andrzej Sapieryński złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z powodów osobistych. Również 20 października 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy powołało Pana Krzysztofa Gawlika w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A.

W dniu 31 grudnia 2017 r. Pan Zdzisław Zyzak – Członek Rady Nadzorczej WASKO S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji z powodów osobistych.

4 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. powołany został Pan Marek Rokicki.

Od 4 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza WASKO S.A. funkcjonuje w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Wojciech Wajda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie Zarządu WASKO S.A. (należne i wypłacone) w 2017 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w 2017 roku	Wynagrodzenie z tytułu Umowy o pracę w 2017 roku	Premia za rok 2016 wypłacona w roku 2017	Okres
1.	Katarzyna Ekiert	144.000 zł	143.726 zł	-	01.01.2017 – 31.12.2017
2.	Tomasz Macalik	144.000 zł	144.000 zł	-	01.01.2017 – 31.12.2017
3.	Katarzyna Maksymowicz	144.000 zł	144.000 zł	-	01.01.2017 – 31.12.2017
4.	Michał Mental	144.000 zł	144.000 zł	70.000 zł	01.01.2017 – 31.12.2017
5.	Łukasz Mietła	144.000 zł	144.000 zł	-	01.01.2017 – 31.12.2017
6.	Jarosław Zagórowski	104.267 zł	92.857 zł	-	27.06.2017 – 31.12.2017
Razem		824.267 zł	812.583 zł	70.000 zł	

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej WASKO S.A. (należnego i wypłaconego) w 2017 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2017 roku		Okres
1.	Wojciech Wajda	68.333 zł		06.06.2017 – 31.12.2017
2.	Krzysztof Gawlik	31.409 zł		01.01.2017 - 31.12.2017
3.	Andrzej Gdula	85.833 zł		01.01.2017 – 31.12.2017
4.	Michał Matusak	48.000 zł		01.01.2017 - 31.12.2017
5.	Andrzej Rymuza	34.167 zł		06.06.2017 - 31.12.2017
6.	Andrzej Sapieryński	38.581 zł		01.01.2017 - 20.10.2017
7.	Eugeniusz Świński	50.806 zł		01.01.2017 - 31.12.2017
8.	Zdzisław Żyzak	-		01.01.2017 – 31.12.2017
RAZEM		357.129 zł		

W WASKO S.A. nie wystąpiła w 2017 roku kategoria wynagrodzeń potencjalnie należnych.

3. AKCJONARIUSZE WASKO S.A.

3.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	17 100 847	18,8	17 100 847	18,8
Łącznie:	91 187 500	100,0	91 187 500	100,0%

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu do dnia 28 stycznia 2018	2 800	0,003	2 800	0,003
Michał Mental - Członek Zarządu	1 042	0,001	1 042	0,001
Wojciech Wajda - Przewodniczący Rady Nadzorczej	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Andrzej Sapieryński - Członek Rady Nadzorczej do dnia 20 października 2017	394 449	0,43	394 449	0,43

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

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

4. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW

W dniu 21 września 2017 roku Spółka nabyła od Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia) oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów pod firmą „SPC-1” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: SPC-1). Wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł i była równa wartości nominalnej udziałów. Kapitał zakładowy SPC-1 wynosi 5 tys. zł. Celem nabycia udziałów spółki SPC-1 było przystąpienie Grupy Kapitałowej WASKO do udziału w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” (Zamówienie) ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

5. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W roku 2017 WASKO S.A. nie nabywała akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

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

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

NEDAPS

Data Processing Suite to innowacyjne i otwarte rozwiązanie służące do zarządzania rozproszoną infrastrukturą sieciowo – usługową w prosty i intuicyjny sposób. NEDAPS umożliwia graficzne modelowanie dowolnych procesów biznesowych, definiowanie usług realizowanych przez urządzenia sieciowe oraz tworzenie ich konfiguracji.



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.



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.



System OLIMP odpowiada za sprzedaż i dystrybucję biletów, identyfikację kibiców, obsługę imprez sportowych – zarówno o charakterze masowym jak i plenerowym. Jest przeznaczony do współpracy zarówno z infrastrukturą kontroli dostępu – kołowroty, jak i z własnymi urządzeniami mobilnymi – palmtopami. OLIMP to wiodący system biletowy na polskim rynku, który jest w pełni zgodny z ustawą o bezpieczeństwie imprez masowych, dając niemal 100% gwarancję identyfikacji kibica zarówno podczas zakupu biletu jak i w momencie jego wchodzenia na obiekt.

VOYAGER

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. VOYAGER wykorzystywany 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.



System OpenEye Centrum KD-RCP jest platformą programową pozwalającą na kompleksową realizację zadań związanych z bezpieczeństwem fizycznym i kontrolą dostępu osób i pojazdów do wybranych lokalizacji (pomieszczeń, budynków, obszarów, stref). System składa się wielu modułów funkcjonalnych pozwalających m.in. na kontrolę dostępu osób do pomieszczeń i stref, rejestrację czasu pracy pracowników, rejestrację danych osób (gości przedsiębiorstwa), wydawanie kart dostępowych (gości i zastępczych), kontrolę wjazdu pojazdów na obszary chronione (wydawanie przepustek i rozpoznawanie tablic rejestracyjnych).



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).



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



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



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



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.



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



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.



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

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

Integracja IT – Konsulting, wdrożenia, opieka techniczna

kompleksowe usługi doradztwa, wdrażania i utrzymania systemów teleinformatycznych dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Jako jeden z największych polskich integratorów IT posiadamy, poparte wieloma referencjami, kompetencje z pełnego przekroju usług IT, związanych z:

- infrastrukturą serwerową,
- infrastrukturą składowania danych (macierze, biblioteki taśmowe),
- wirtualizacją i systemami operacyjnymi,
- systemami archiwizacji i backupu,
- bazami danych,
- klastrami obliczeniowymi / High Performance Computing,
- systemami informatycznymi wysokiej dostępności,
- bezpieczeństwem IT.

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.

7. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH

W roku 2017 Spółka posiadała następujące oddziały:

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

8. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2017 Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem i komercjalizacją projektów związanych z wytworzeniem rozwiązań o nazwach własnych QLook oraz BioTest.

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

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

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

9. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

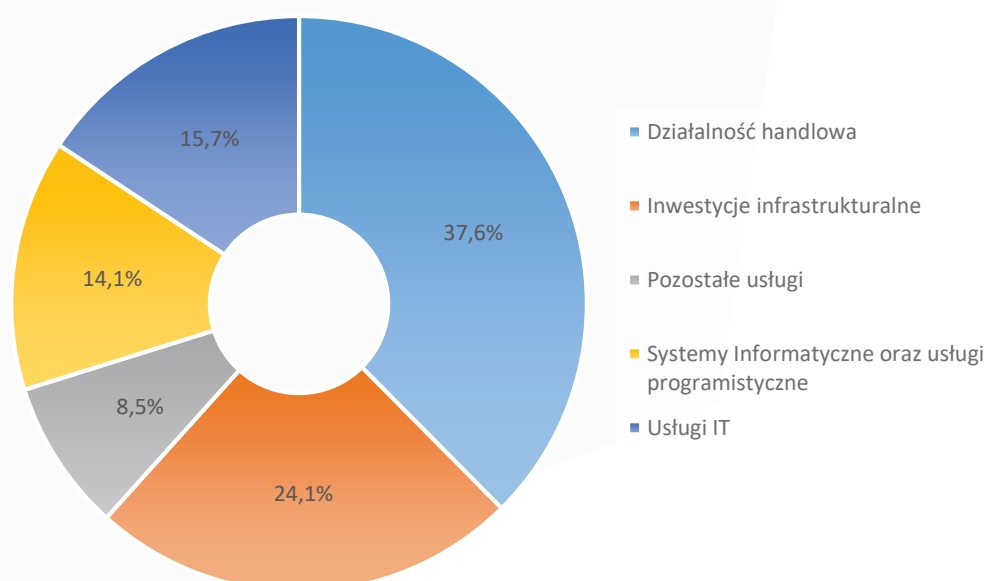
W roku 2017 WASKO S.A. utrzymuje podział segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych. Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:

- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Usługi IT
- Działalność handlowa
- Pozostałe usługi

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2017 (MLN ZŁ)

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.12.2017		01.01.2016 31.12.2016	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	61,0	37,6%	30,3	22,4%
Inwestycje infrastrukturalne	39,2	24,1%	45,0	33,2%
Usługi IT	25,5	15,7%	23,1	17,1%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	22,9	14,1%	24,3	18,0%
Pozostałe usługi	13,8	8,5%	12,6	9,3%
Razem	162,5	100,0%	135,4	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2017



W roku 2017 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 162,5 mln zł, co oznacza wzrost o 20% do roku 2016. Wzrost przychodów widoczny jest przede wszystkim w segmentach systemów informatycznych oraz usług programistycznych, usług IT oraz działalności handlowej. Opis poszczególnych segmentów działalności został zamieszczony poniżej.

INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

Usługi należące do tego segmentu działalności to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych, budowa stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych oraz budowa ośrodków radiokomunikacyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektowaniem i budową infrastruktury. Przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to 39,2 mln zł, co stanowi 24,1% sprzedaży ogółem. Wolumen sprzedaży w omawianym segmencie, niższy o 12,9% od uzyskanego w roku poprzednim, jest wynikiem przede wszystkim długookresowej współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi oraz realizacji kontraktów dla lotnictwa.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

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

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

Oferta WASKO obejmuje:

- standardowe rozwiązania, gotowe do natychmiastowego wdrożenia lub szybkiego dostosowania do indywidualnych potrzeb i wymagań klientów,
- projektowanie i realizację systemów informatycznych na indywidualne zamówienie,
- usługi integracji systemów informatycznych,
- projektowanie i realizację systemów analitycznych,
- kompleksowe wdrożenia i szkolenia,
- outsourcing systemów informatycznych, realizowany we własnym Centrum Przetwarzania Danych,
- outsourcing usług teleinformatycznych.

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody o wartości 22,9 mln zł, co stanowi 14,1% sprzedaży ogółem.

USŁUGI IT

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

Spółka posiada 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 25,5 mln zł, co stanowi 15,7% przychodów ogółem. W porównaniu z rokiem poprzednim w omawianym segmencie odnotowano wzrost na poziomie 10,4%

POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 13,8 mln zł, co stanowi 8,5% sprzedaży ogółem. W tej grupie sprzedaży zanotowano wzrost o 9,5%.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w roku 2017 osiągnęły poziom 61,0 mln zł, co stanowi 37,6 przychodów ze sprzedaży ogółem.

10. INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A.

WASKO S.A. współpracuje zarówno z dostawcami z rynku krajowego jak i zagranicznego. Jako, że Spółka jest uczestnikiem wielu skomplikowanych i dużych projektów, korzysta w wielu przypadkach z podwykonawców, którzy swoim doświadczeniem i kompetencjami wspierają wykonanie projektów. W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, największymi dostawcami WASKO S.A. były firmy: Ingram Micro Sp. z o.o. (dawniej RRC Poland Spółka z o.o.), AB S.A. oraz TD AS Poland Sp. z o.o. (dawniej AVNET Sp. z o.o.). Wszystkie trzy firmy są dystrybutorami sprzętu komputerowego. Udział tych trzech podmiotów w strukturze zakupów realizowanych przez WASKO to 14,8%.

W 2017r. wartość dostaw od dziesięciu największych dostawców stanowi w strukturze zakupów wyniosła 33,03% zakupów ogółem. Wobec powyższego, zdaniem Zarządu

WASKO S.A. nie istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od któregośkolwiek z dostawców. Udział poszczególnych dostawców w wartości zakupów ogółem przedstawia tabela.

Nazwa dostawcy	Struktura
INGRAM MICRO SP. Z O.O.	7,23%
AB S.A.	3,82%
TD AS POLAND SP. Z O.O.	3,72%
GASTEL PREFABRYKACJA S.A.	3,26%
ABC DATA S.A.	3,04%
DELL SP. Z O.O.	2,60%
ALSO SP. Z O.O.	2,45%
ORACLE POLSKA SP. Z O.O.	2,39%
JAN-TEL JAN SMUG	2,29%
LEXMARK INTERNATIONAL TECHNOLOGY SA	2,22%
POZOSTALI	66,97%
Razem	100,00%

11. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2017

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W MLN. ZŁ

WASKO S.A. w 2017 roku osiągnęła przychody na poziomie 162,5 mln zł. Zysk brutto na sprzedaży w 2017r. wzrósł do poziomu 27,2 mln zł przy zysku ze sprzedaży na poziomie 3,2 mln zł. Wzrost wyniku ze sprzedaży jest efektem optymalizacji kosztów podjętej przez Zarząd Spółki na początku ubiegłego roku oraz intensywnych działań pro-sprzedażowych. Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej zysk brutto Spółki wyniósł 1,2 mln zł, netto 0,8 mln zł w roku 2017.

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	162,5	135,4
Koszty własne sprzedaży	135,2	113,2
Zysk brutto na sprzedaży	27,2	22,2
Zysk/strata na sprzedaży	3,2	-3,8
Zysk na działalności operacyjnej	1,7	-10,1
Zysk brutto	1,2	2,4
Podatek dochodowy	0,5	-1,2
Zysk netto	0,8	3,6

WYBRANE POZYCJE BILANSU W MLN ZŁ

Zmiana struktury bilansu Spółki została zaprezentowana w tabeli obok. Widoczny jest wzrost wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym wzroście wartości zobowiązań bieżących, co wynika ze wzmożonej działalności operacyjnej. Istotny wzrost wartości zobowiązań długoterminowych wynika z emisji dłużnych

Wybrane pozycje bilansu	2017	2016
Aktywa trwałe	162,0	162,0
Aktywa obrotowe	90,7	69,5
Kapitał własny	188,1	187,3
Zobowiązania długoterminowe	12,0	2,0
Zobowiązania krótkoterminowe	52,8	42,2
Suma bilansowa	252,8	231,5

papierów wartościowych zakończonej 30 stycznia 2018, o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2018. Struktura bilansu WASKO S.A. wskazuje na możliwość pokrycia bieżących zobowiązań majątkiem obrotowym co świadczy o wysokim poziomie płynności.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w 2017 roku (-)10,7 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała przede wszystkim zmiana stanu należności na kwotę (-)29,8 mln zł, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 11,9

Przepływy środków

pieniężnych z działalności:

	2017	2016
operacyjnej	-10,7	-15,3
inwestycyjnej	-12,1	9,5
finansowej	13,0	-4,8
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-9,8	-10,6
Środki pieniężne na koniec okresu	10,6	20,4

mln zł oraz zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych na kwotę (-)6,2 mln zł

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-)12,1 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim nakładami na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w wysokości (-)11,6 mln zł,

W roku 2017 przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 13 mln zł. Kluczowy wpływ na wartość przepływów z działalności inwestycyjnej miała emisja dłużnych papierów wartościowych na kwotę 9mln zł oraz wpływy z dotacji na kwotę 4,6 mln zł.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2017-31.12.2017),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych).

Wyszczególnienie	2017	2015
Rentowność		
Marża brutto	16,75%	16,41%
Rentowność brutto na działalności handlowej	17,18%	23,44%
Rentowność operacyjna	1,27%	-7,45%
Rentowność EBITDA	5,47%	-2,40%
Rentowność brutto	0,97%	1,77%
Rentowność netto	0,64%	2,65%
Rentowność kapitałów własnych ROE	0,54%	1,92%

Płynność

Wskaźnik płynności bieżącej	1,33	1,65
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,24	1,53

Zadłużenie

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	23,88%	19,09%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	31,37%	23,59%

W roku 2017 WASKO S.A. odnotowała dodatnie wskaźniki rentowności, przy czym wskaźnik marży brutto ze sprzedaży pozostaje na poziomie zbliżonym do odnotowanego w roku 2016, natomiast rentowność operacyjna oraz EBITDA wykazują wyraźny wzrost. Wzrost efektywności Spółki jest wynikiem restrukturyzacji organizacyjnej i kosztowej oraz wzmoczonych działań handlowych, o czym informowano w raporcie za IV kwartał 2017 roku. Wskaźniki płynności finansowej o wartościach powyżej 1 oraz niskie wskaźniki zadłużenia ogółem i kapitałów własnych informują o dobrej kondycji finansowej spółki. WASKO S.A. jest podmiotem zdolnym do regulowania bieżących zobowiązań i posiadającym właściwe zaplecze finansowe dla realizacji długoterminowych projektów infrastrukturalnych oraz inwestycji w rozwój Grupy Kapitałowej.

12. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, I ISTOTNYCH DOKONAŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 2017 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA

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

W dniu 16.01.2017 WASKO S.A. podpisało umowę na zapewnienie wsparcia serwisowego i asystę techniczną dla sprzętu HP Blade ze spółką Polska Grupa Górnicza sp. z o.o. Roczny kontrakt obejmuje świadczenie usług wsparcia serwisowego dla sprzętu informatycznego i oprogramowania HP (asysta techniczna) polegającego na zapewnieniu przez służby techniczne producenta - firmy HP, asysty specjalistycznej przy rozwiązywaniu problemów w działaniu oprogramowania i sprzętu. Umowa obowiązuje do 15.12.2017 r.

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

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

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

W dniu 30.01.2017 Zarząd WASKO S.A. poinformował o dokonaniu wyboru jako najkorzystniejszej oferty konsorcjum, w skład którego wchodzi COIG S.A. w postępowaniu pn. "Budowa i wdrażanie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych - Budowa Systemu Centralnego Backupu".

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

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

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

ZAPROJEKTOWANIE I WYBUDOWANIE OBIEKTÓW RADIOKOMUNIKACYJNYCH

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

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

ZAWARCIE ISTOTNEJ UMOWY PRZEZ COIG S.A.

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

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

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

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

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

WASKO ZŁOTYM PARTNEREM KONFERENCJI PLNOG

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

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

Konferencja odbyła się w dniach 6 - 7 marca 2017r, w hotelu Marriott w Warszawie.

KLASTER TECHNOLOGII INFORMACYJNYCH

Uniwersytet Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie wraz z 15 instytucjami i przedsiębiorstwami założyły klastę z zakresu ICT. Wśród nich znalazła się Grupa Kapitałowa WASKO. Misją nowo powstałego klastra jest nawiązywanie oraz rozwijanie współpracy między przedsiębiorstwami z branży IT, telemedycyny

i technologii VR. Obszary na których koncentrować będzie się działalność klastra to m.in.: cyberbezpieczeństwo, produkcja i wykorzystanie dronów, telemedycyna, skanowanie 3D oraz technologie GIS. Prócz nowoczesnych laboratoriów, przewidywane jest również stworzenie symulatora nowoczesnego centrum kryzysowego oraz studia motion capture

POWOŁANIE RADY NADZORCZEJ WASKO S.A. NA NOWĄ KADENCJĘ

W dniu 6 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie WASKO S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji w następującym składzie:

Wojciech Wajda	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Matusak	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapierzyński	- Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Światoński	- Członek Rady Nadzorczej
Zdzisław Zyzak	- Członek Rady Nadzorczej

PODPISANIE UMOWY Z POLSKĄ AGENCJĄ ŻEGLUGI POWIETRZNEJ

13 czerwca 2017r. Spółka WASKO podpisała umowę z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej, której przedmiotem jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektów radiokomunikacyjnych (OR) wraz z niezbędnymi urządzeniami i akcesoriami umożliwiającymi kompletną instalację, uruchomienie i eksploatację obiektów w następujących lokalizacjach: Kraśnik oraz Biała Piska. Wartość umowy wynosi 3,7 mln netto (4,5 mln brutto), a jej termin realizacji został ustalony na 5 miesięcy od dnia jej podpisania (z wyłączeniem czasu na uzgodnienia projektów oraz oczekiwania na decyzje administracyjne).

W ramach kontraktu WASKO S.A. jako Wykonawca zaprojektuje, wybuduje, wyposaży i uruchomi 2 obiekty radiokomunikacyjne, w skład których wchodzić będą betonowe kontenery techniczne o podwojonej względem standardowej dla takich obiektów powierzchni, 40 metrowe strunobetonowe wieże antenowe oraz najnowocześniejsza aparatura techniczna i urządzenia radiokomunikacyjne.

Realizowany przez Spółkę projekt radiokomunikacyjny na podstawie podpisanej umowy jest elementem modernizacji krytycznej infrastruktury radiokomunikacji lotniczej prowadzonej przez Polską Agencję Żeglugi Powietrznej.

POWOŁANIE PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.

Na posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza WASKO S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki Prezesa Zarządu w osobie Jarosława Zagórowskiego.

Od dnia 27 czerwca 2017 roku Zarząd WASKO S.A. funkcjonuje w następującym składzie:

Jarosław Zagórowski	- Prezes Zarządu,
Katarzyna Ekiert	- Członek Zarządu,
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu,
Katarzyna Maksymowicz	- Członek Zarządu,
Michał Mental	- Członek Zarządu,
Łukasz Mieńta	- Członek Zarządu.

Informacja na temat osoby Pana Jarosława Zagórowskiego została przedstawiona w punkcie 2.2 niniejszego sprawozdania.

PODPISANIE UMÓW NA BUDOWĘ SIECI SZEROKOPASMOWEJ FTTH

13 lipca 2017 r. Spółka WASKO podpisała 21 umów wykonawczych z następującymi kontrahentami: Eckley Investments Sp. z o.o., Gladmar Investments Sp. z o.o., Nashford Investments Sp. z o.o. oraz Rodmer Investments Sp. z o.o. których przedmiotem jest budowa sieci szerokopasmowej FTTH. Łączna wartość podpisanych umów wynosi 107,4 mln zł netto (132,1 mln brutto). Przedmiotem umów jest kompleksowe wykonanie światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH w technologii GPON. Termin wykonania poszczególnych umów wynosi 48 miesięcy od dnia ich podpisania. Podmioty Zamawiające pozyskały dofinansowanie na budowę sieci FTTH z programu Operacyjnego Polska Cyfrowa – I Osi priorytetowej POPC - „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” – działanie 1.1 „Wylimitowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach” – drugi konkurs.

W ramach umów WASKO S.A. wykona projekty budowlano-wykonawcze z wymaganymi pozwoleniami, zgłoszeniami i uzgodnieniami w wersji cyfrowej i papierowej oraz dla Fazy 1 (podłączenie jednostek oświatowych do sieci FTTH) wykona prace budowlane związane z budową sieci szerokopasmowej FTTH (Faza 1 i 2).

WYBÓR OFERTY COIG S.A. NA REALIZACJĘ MIEJSKIEGO CENTRUM USŁUG WSPÓLNYCH W KATOWICACH

18 lipca 2017 r. Zarząd WASKO S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację o wyborze jako najkorzystniejszej oferty konsorcjum firm: COIG S.A. z siedzibą w Katowicach oraz VULCAN Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Konsorcjum), w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego pn. „Realizacja projektu Miejskie Centrum Usług Wspólnych w Katowicach”. Wartość oferty wynosi 20,6 mln zł netto (25,3 zł brutto). Przedmiot zamówienia obejmuje dostawę, instalację i wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP wspomagającego procesy biznesowe w Urzędzie Miasta Katowice oraz w ponad 200 jednostkach organizacyjnych miasta wraz z dostawą niezbędnej infrastruktury sprzętowej.

W ramach zamówienia Konsorcjum dostarczy:

Internetowy Zintegrowany System Zarządzania dla jednostek samorządu terytorialnego KSAT2000i,

Elektroniczny System Obiegu Dokumentów IntraDOK,

System Raportowania i Analiz Zarządczych,

System Zarządzania Treścią – CMS,

System Zarządzania Oświatą,

infrastrukturę techniczną.

Termin realizacji zamówienia wynosi 36 miesięcy i został wydłużony o rozszerzony okres gwarancyjny w wymiarze 30 miesięcy.

ZAWARCIE UMOWY NA REALIZACJĘ PRAC W RAMACH BUDOWY OBWODNICY WARSZAWY

Spółka WASKO podpisała umowę podwykonawczą ze spółką Astaldi S.p.A. z siedzibą w Rzymie Oddział w Polsce w Warszawie (Zamawiający), której przedmiotem jest wykonanie Systemu Zarządzania Tunelą i Systemu Zarządzania Ruchem dla odcinka A Południowej Obwodnicy miasta Warszawy. Inwestycja będąca przedmiotem umowy dotyczy realizacji przez Zamawiającego na rzecz Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Warszawie (Inwestor) zamówienia publicznego pn. „Projekt i budowa drogi ekspresowej S2- Południowa Obwodnica Warszawy na odcinku od węzła „Puławska” do węzła „Lubelska” w zakresie zadania A tj. od węzła „Puławska” do węzła „Przyczółkowa”.

Wartość umowy wynosi 24,6 mln zł netto (30,2 mln brutto), a termin jej wykonania ustalono na dzień 11.08.2020 r. W ramach umowy WASKO S.A. wykona prace obejmujące tunel „Ursynów” oraz system zarządzania ruchem w ramach obszaru oddziaływania na istniejącym odcinku dróg od węzła Wiskitki do

węzła Mińsk Mazowiecki (drogi A2, S2). System ma zapewnić zarządzanie ruchem w tunelu i uwzględniać sterowanie objazdami w przypadku jego zamknięcia.

NABYCIE UDZIAŁÓW LOGICSYNERGY SP. Z O.O. PRZEZ COIG S.A.

5 września 2017 r. spółka COIG S.A. dokonała transakcji, której przedmiotem było nabycie 1000 udziałów o wartości nominalnej 50.00 zł za jeden udział Spółki LogicSynergy Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 4.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności w 2017r..

PODPISANIE UMÓW WYKONAWCZYCH Z POLSKĄ AGENCJĄ ŻEGLUGI POWIETRZNEJ

05.09.2017 spółka WASKO S.A. podpisała trzy umowy wykonawcze z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej (Zamawiający, PAŻP), których przedmiotem jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektów radiokomunikacyjnych (OR) wraz z niezbędnymi urządzeniami i akcesoriami umożliwiającymi kompletną instalację, uruchomienie i eksploatację obiektów w następujących lokalizacjach: Wrocław, Wyszków i Wągrowiec. Wartość łączna umów wynosi 6,4 mln netto (7,8 mln brutto), a ich termin realizacji został ustalony na 5 miesięcy od dnia ich podpisania (z wyłączeniem czasu na uzgodnienia projektów oraz oczekiwania na decyzje administracyjne).

INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW SPC-1 SP. Z O.O.

21 września 2017 roku Spółka WASKO S.A. nabyła od Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia) oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów pod firmą „SPC-1” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: SPC-1). Szczegóły dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte zostały w nocie nr 4 niniejszego raportu.

PODPISANIE UMÓW WYKONAWCZYCH Z POLSKĄ GRUPĄ GÓRNICZĄ SP. Z O.O.

10 października 2017 r. konsorcjum firm (Konsorcjum): WASKO S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe VECTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Członek Konsorcjum) podpisało umowę wykonawczą z Polską Grupą Górniczą Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Zamawiający) dotyczącą świadczenia usług wydruku centralnego.

Wartość umowy wynosi 5,8 mln zł netto (7,1 mln zł brutto), z czego wynagrodzenie Emitenta wynosi 3,3 mln zł netto (4 mln zł brutto).

Przedmiotem umowy jest udostępnienie przez konsorcjum systemu centralnego drukowania dla oddziałów należących do Zamawiającego. Termin wdrożenia systemu wynosi 90 dni od dnia podpisania umowy, natomiast świadczenie usługi centralnego wydruku obejmuje okres 48 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru uruchomienia usługi. Konsorcjum udzieliło 48 miesięcznej gwarancji w ramach realizacji zamówienia od uruchomienia usługi u Zamawiającego.

INFORMACJA O WYBRANIU OFERTY SPC-1 SP. Z O.O. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU ORGANIZOWANYM PRZEZ PKP PLK S.A.

26 października 2017 Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej SPC-1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: SPC-1) o wyborze oferty konsorcjum, w skład którego wchodzi ww. spółka zależna w przetargu ogłoszonym przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” (Zamówienie).

Oferta została złożona przez konsorcjum firm: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), SPC-1, „SPC-2” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz „SPC-3” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Konsorcjum). Przedmiotem oferty jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. Cena oferty złożonej przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi SPC-1, wynosi 2 268 mln zł netto tj. 2 789 mln zł brutto, z czego na spółkę zależną Emitenta SPC-1 przypada około 22% kwoty netto. Termin realizacji prac wynosi 62 miesiące, natomiast okres rozszerzonej gwarancji został określony na 60 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY WYKONAWCZEJ Z FIBERLINK SP. Z O.O.

3 listopada 2017 r. spółka WASKO S.A. podpisała umowę wykonawczą z firmą FIBERLINK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mogilanach (Zamawiający), dotyczącą przedsięwzięcia polegającego na zaprojektowaniu i budowie sieci NGA na terenie powiatu wielickiego i myślenickiego. Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie i budowa sieci NGA, zapewniającej mieszkańcom, podmiotom publicznym oraz gospodarczym z terenu wybranych miejscowości powiatu myślenickiego oraz wielickiego możliwości korzystania z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu. Sieć NGA to infrastruktura telekomunikacyjna światłowodowa w standardzie FTTH GPON, którą Zamawiający będzie wykorzystywał w celu zapewnienia użytkownikom końcowym dostępu do sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu o minimalnych przepustowościach 100/30 Mb/s.

Wartość umowy wynosi 17,5 mln netto (21,5 mln zł brutto). Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 30.06.2020 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY WYKONAWCZEJ Z BESKID MEDIA SP. Z O.O.

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 20 listopada 2017 r. umowy z firmą Beskid Media Sp. z o.o. z siedzibą w Kętach (Zamawiający) na zaprojektowanie i budowę sieci światłowodowej szerokopasmowego dostępu do internetu. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie sieci szerokopasmowej („zaprojektuj i wybuduj”) w technologii FTTH na terenie obszaru inwestycyjnego nr 3.2.24.44b „Bielski część B”.

Wartość umowy wynosi 17,2 mln zł netto (21,2 mln zł brutto). Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 30 kwietnia 2020 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY WYKONAWCZEJ Z COMTEGRA S.A.

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 29 listopada 2017r. umowy z firmą Comtegra S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na dostawę oraz wdrożenie infrastruktury składowania danych (macierzy dyskowych) .

Zakres prac przewiduje m.in. przygotowanie dokumentacji technicznej, dostawę i wdrożenie macierzy dyskowych klasy Enterprise, świadczenie dodatkowej asysty technicznej oraz serwisu gwarancyjnego.

Wartość umowy wynosi ok. 9,0 mln zł netto (ok. 11,0 mln zł brutto) w tym:

- w zakresie zamówienia podstawowego ok. 6,7 mln zł (ok. 8,2 mln zł brutto),

- w zakresie prawa opcji, jeśli Zamawiający zdecyduje się z niego skorzystać ok. 2,3 mln zł netto (ok. 2,8 mln zł brutto).

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 30 września 2018 r.

WASKO S.A. udzieli w ramach przedmiotu umowy 48 miesięcznej gwarancji.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

w przypadku opóźnienia w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,2% wartości umowy za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia, w sytuacjach odstąpienia od umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy w wysokości 20% całości wynagrodzenia.

Łączna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 50% wartości wynagrodzenia, jakie będzie należne WASKO S.A. z tytułu realizacji umowy.

INFORMACJA O EMISJI OBLIGACJI SERII C

W dniu 8 grudnia 2017 r. Zarząd WASKO S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji imiennych serii C.

Niepubliczna emisja obligacji serii C dokonana została zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238, z późn. zm.), w drodze uchwały Zarządu WASKO S.A. z dnia 08 grudnia 2017 roku, na podstawie której Spółka emitowała nie więcej niż 20 obligacji imiennych niezabezpieczonych o wartości nominalnej 1 mln zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, a propozycja objęcia obligacji została skierowana do nie więcej niż 5 osób. Ostatecznie wyemitowanych zostało 15 obligacji o łącznej wartości nominalnej 15 milionów złotych. Wszystkie 15 obligacji zostało objętych przez COIG S.A., która jest spółką zależną Emitenta, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2018 r. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 31 grudnia 2020 roku. Wypłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych w dniach: 30.06.2018r., 31.12.2018r., 30.06.2019r., 31.12.2019r., 30.06.2020r. oraz 31.12.2020r.

Emisja obligacji przeznaczona jest na bieżące finansowanie długoterminowych kontraktów infrastrukturalnych. Jednocześnie Zarząd WASKO S.A. informuje, że w wyniku emisji obligacji nie nastąpi zmiana zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań.

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

INFORMACJA O ODDALENIU ODWOŁANIA DO KRAJOWEJ IZBY ODWOŁAWCZEJ

W dniu 19 stycznia 2018 Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej „SPC-1” sp. z o.o. o oddaleniu przez Krajową Izbę Odwoławczą odwołania Konsorcjum spółek: Kapsch CarrierCom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Kapsch CarrierCom AG z siedzibą w Austrii, Kapsch CarrierCom France SAS z

siedzibą we Francji i PORR Polska Infrastructure S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie przetargu na budowę infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS - postępowanie nr 6060/ICZ4/08860/03374/15/P.

ZAWARCIE Z BANKIEM PRZEZ SPÓŁKĘ SPC-1 UMOWY O UDZIELENIE GWARANCJI ORAZ UDZIELENIE PORĘCZEŃ PRZEZ WASKO S.A. ORAZ COIG S.A.

W dniu 26 marca 2018 r. spółka zależna SPC-1 Sp. z o.o. (SPC-1) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę o udzielenie gwarancji (Umowa), na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (Kontrakt) – w ramach której Bank Gospodarstwa Krajowego wystawił: gwarancję należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 61,7 mln PLN), w tym:

- a) 61,7 mln w zakresie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia wystawienia Gwarancji do dnia 28 czerwca 2023r. włącznie,
 - b) 18,5 mln PLN w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia wad i usterek (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia 28 czerwca 2023r. do dnia 14 czerwca 2028r. włącznie.
- Również 26 marca 2018 r., na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonych gwarancji WASKO S.A., SPC-1 oraz COIG S.A. złożyli oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC na kwotę 150% kwoty gwarancji należytego wykonania i właściwego usunięcia wad i usterek. Pozostałe warunki, na których została zawarta umowa, w tym w zakresie możliwości odstąpienia od niej czy naruszenia jej warunków, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

INFORMACJA O PODPISANIU ISTOTNEJ UMOWY WYKONAWCZEJ PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ OD WASKO S.A. I ODPOWIEDZIALNOŚCI WASKO ZA REALIZACJĘ UMOWY

W dniu 29 marca 2018 r. Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej SPC-1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: SPC-1) o podpisaniu przez Konsorcjum firm w składzie: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), SPC-1, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) umowy ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (Kontrakt). Przedmiotem kontraktu jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

Umowa jest współfinansowana przez Unię Europejską ze środków Funduszu Spójności w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Wartość umowy podpisanej przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi SPC-1, wynosi 2 268 mln zł netto, tj. 2 789 mln zł brutto, w tym wartość Prawa Opcji (Usługi w okresie

pogwarancyjnym) w kwocie netto 118 mln PLN. Wysokość wynagrodzenia przypadającego na spółkę zależną Emitenta SPC-1 wynosi 501,5 mln zł netto (617 mln zł brutto).

Termin realizacji prac wynosi 62 miesiące od daty rozpoczęcia tj. następnego dnia po podpisaniu Kontraktu przez ostatnią ze Stron. Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka SPC-1 udzieli w ramach realizacji umowy, od zakończenia przedsięwzięcia u Zamawiającego, z tytułu rękojmi za wady, gwarancji na okres 60 miesięcy oraz gwarancji jakości na okres 60 miesięcy.

W ramach kontraktu SPC-1 zrealizuje w szczególności:

1. USŁUGI w zakresie części pasywnej projektowej i budowlanej dot. kanalizacji teletechnicznej liniowej wraz z odejściami zgodnie z zakresem wykonawstwa części I przetargu PKP PLK;
2. PRACE INSTALACYJNE w zakresie części pasywnej budowlanej kanalizacji teletechnicznej liniowej wraz z odejściami zgodnie z zakresem wykonawstwa części I przetargu PKP PLK;
3. PRACE KABLOWE w zakresie części pasywnej linii światłowodowej – kompletny tor optyczny zakończony na przetączy lub w złączu kablowym; wraz z dostawą niezbędnych materiałów do budowy części pasywnej sieci światłowodowej.

Zabezpieczeniem wykonania umowy jest bankowa gwarancja należytego wykonania umowy oraz w zakresie wad i usterek z tytułu rękojmi i gwarancji jakości przedstawiona na 10% wartości Umowy z redukcją do 3% wartości Umowy w okresie odpowiedzialności z tytułu rękojmi, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9 z dnia 26.03.2018 r.

W związku z zawartą umową Konsorcjum oraz zawartą pomiędzy Nokia a wspólnikami SPC-1 Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o. oraz SPC-3 Sp. z o.o., tj. Emitentem, POZBUD T&R S.A. oraz Herkules S.A umową partnerską WASKO S.A. zobowiązana jest do zapewnienia, że spółka zależna SPC-1 będzie należycie wykonywać Kontrakt oraz ponosi odpowiedzialność za właściwe wypełnienie przez SPC-1 zobowiązań związanych z realizowanym przez SPC-1 zakresem rzeczowym prac. Jednocześnie WASKO będzie ponosić odpowiedzialność za szkodę, którą poniesie Nokia, jeśli spółka zależna SPC-1 odmówi zaciągnięcia zobowiązania lub spełnienia świadczenia ciążącego na niej na podstawie Kontraktu. Jeżeli SPC-1 odmówi zaciągnięcia zobowiązania lub spełnienia świadczenia ciążącego na niej na podstawie Kontraktu, wskutek czego poniesie szkodę inny członek Konsorcjum, WASKO ponosi odpowiedzialność wobec członka Konsorcjum, który poniósł szkodę – w takim przypadku poszkodowany członek Konsorcjum może żądać bezpośrednio od WASKO zapłaty odszkodowania. Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty Konsorcjum firm: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), SPC-1, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” przez firmę PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 37 z dnia 26.10.2017 r.

ZAWARCIE Z BANKIEM PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ EMITENTA UMOWY O UDZIELENIE GWARANCJI ZWROTU ZALICZKI ORAZ UDZIELENIE PORĘCZENIA PRZEZ EMITENTA

W dniu 6 kwietnia 2018 r. SPC-1 Sp. z o.o. (SPC-1) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę o udzielenie gwarancji zwrotu zaliczki (Umowa). Na podstawie Umowy BGK wystawi na zlecenie SPC-1 gwarancję zwrotu zaliczki na kwotę 30,8 mln zł stanowiącą zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z Umową podpisaną przez Konsorcjum firm w składzie: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), SPC-1, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (Kontrakt), o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2018 z dnia 29 marca 2018.

Termin ważności gwarancji: do dnia rozliczenia zaliczki z zastrzeżeniem, że proces rozliczenia zaliczki rozpocznie się kiedy zaawansowanie w wykonaniu prac osiągnie 15% wartości Kontraktu, jednak nie dłużej niż do końca realizacji Kontraktu tj. 62 miesiące, do dnia 29.06.2023 roku.

Szczegóły dotyczące zabezpieczeń gwarancji zostały podane w raporcie bieżącym WASKO S.A. nr 11/2018 z dnia 6 kwietnia 2018.

13. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

W roku 2017 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które wpłynęłyby na sytuację finansową czy też wynik finansowy Grupy.

14. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

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

RYZYO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

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

RYZYO POZYSKIWANIA NOWYCH KONTRAKTÓW W SEKTORZE ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

RYZYO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM SKOMPLIKOWANYCH PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH

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

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

RYZKO WPROWADZANIA NOWYCH ROZWIĄZAŃ TECHNOLOGICZNYCH

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

RYZKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

RYZKO KONKURENCJI W BRANŻY IT

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku WASKO S.A. była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 18,0 mln zł, przy czym Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wykorzystywała tych środków.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ WASKO S.A. LIMITÓW KREDYTOWYCH (W MLN PLN)

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 31.12.2017	Wykorzystanie na 31.12.2017	Dostępne limity na 31.12.2016	Wykorzystanie na 31.12.2016
Kredyt w rachunku bieżącym	18,0	0	20,0	0
Razem	18,0	0	20,0	0

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ WASKO S.A. WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez WASKO na dzień 31 grudnia 2017r. wyniosła 11,9 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2017r. wyniosła 22,3 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	32,2	93,99%	22,2	89,88%
Gwarancje przetargowe	2,1	6,01%	2,5	10,12%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0	0,00%
Razem	34,3	100,00%	24,7	100,00%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2017r. to 14,2 mln zł. W głównej mierze są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. Na koniec 2017r. wartość poręczeń udzielonych przez Spółkę wyniosła 2,4 mln zł.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

(mln. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenia	2,4	5,6
Weksle*	11,8	11,8
Razem	14,2	17,4

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

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ WASKO S.A. GWARANCJI I PORĘCZEŃ
WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017R.**

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

Gwarancje udzielone na rzecz

WASKO S.A.	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,4	100,00%	3,2	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%		0,00%
Razem	3,4	100,00%	3,2	100,00%

W 2017r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 80 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe

(mln zł)	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ WASKO S.A. (W MLN PLN)

Pożyczki udzielone przez WASKO S.A.

(mln zł)	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki długoterminowe	0,8	0,4
w tym dla podmiotów powiązanych	0,7	0,4
Pożyczki krótkoterminowe	1,5	1,8
w tym dla podmiotów powiązanych	1,1	0
Razem	2,3	2,2

Pożyczki udzielone dla WASKO S.A.**31.12.2017****31.12.2016**

(mln. zł)

Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	0,0	0,0

16. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH**16.1. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU**

W 2017 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 23 tys. zł.

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

W 2017 roku łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (udzielonych pożyczek) wyniosła 310 tys. zł. W roku 2017 wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów z wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość należności spornych oraz przeterminowanych w łącznej kwocie 485 tys. zł. Łączna wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 1,2 mln zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 0,7 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zwiększenie wyniku finansowego.

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

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w roku 2017.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	2,1	0,2	3,0	5,3
Utworzenie rezerw	0,4	-	2,6	3,0
Wykorzystanie	0,9	-	0,1	1,0
Rozwiązanie	0,3	-	0,1	0,4
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	1,3	0,2	5,4	6,9

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

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2017r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczony zawarte zostały w nocie nr 14.3 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

(mln. zł)	2017	2016
Rezerwa na podatek odroczony	4,0	3,9
Aktywo na podatek odroczony	9,3	9,7

17. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku Spółka nie dokonała żadnych istotnych transakcji związanych z nabyciem lub sprzedażą aktywów trwałych.

18. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2017 WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą WASKO S.A. znajdują się w punkcie 44 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok zakończony 31.12.2017r.

19. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADECLAROWANEJ DYWIDENDZIE

Spółka nie wypłacała w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku dywidend.

20. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A.

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

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

21. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w notcie nr 46 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2017.

22. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH

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

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzyganie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej,
- realizacja ustawy budżetowej w roku 2018,
- założenia do budżetu na rok 2018.

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Spółka pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 12 sprawozdania,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej WASKO.

23. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

Rok 2018 to wyzwanie przed którym staje cały sektor IT. Po roku 2017, w którym w szczególności sektor administracji publicznej, sektor medycyny oraz edukacyjny powoli zwiększał portfel swoich wydatków. To pojawiające się w ostatnich miesiącach ożywienie pozwala z ostrożnym optymizmem spojrzeć w przyszłość. Szczególnie istotnie na poziom inwestycyjny wpłynąć będzie wykorzystanie środków Unijnych, między innymi w ramach Programu Polska Cyfrowa, w tym środki na budowę sieci szerokopasmowych oraz informatyzację instytucji budżetowych.

Po stronie czynników wewnętrznych, zależnych od WASKO S.A. w roku 2018 będziemy konsekwentnie kontynuowali działania, mające na celu przede wszystkim poprawę konkurencyjności naszych produktów oraz optymalizację cenową świadczonych usług. Koncentrujemy się na usługach, produktach wysoko zaawansowanych, gdzie jakość odgrywa najwyższą rolę. Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Spółki i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, zarówno poprzez wprowadzanie na rynek naszych nowych produktów i usług, a także poprzez monitoring rynku pod kątem potencjalnych akwizycji, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub medycznego. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W roku 2018 kontynuowane będą działania, których celem jest optymalizacja kosztów działalności, optymalizacja procesów i ich ujednolicenie w Grupie to temat który w roku 2017 był realizowany, a efekty m.in. obniżenie kosztów działalności widoczne są już w danych za rok 2017.

Zważywszy na fakt, iż w roku 2017 roku na wyniki branży IT, istotny wpływ wywarła słaba realizacja finansowanych z funduszy Unii Europejskiej projektów z „Nowej Perspektywy 2014-2020”. Na wyniki branży w kolejnych okresach wpływ będzie miała ogólna sytuacja branży IT, a dla Spółki w szczególności uruchomienie istotnych środków finansowych w obszarach IT związanych z sektorem medycznym, jak również administracją publiczną.

Zarząd przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystne efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych, a realizacja pozyskanych w ostatnich miesiącach kontraktów jak również podjęte przez Spółkę działania zmierzające do zwiększenia udziału WASKO na rynku IT wpłyną na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku działalności WASKO.

24. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej WASKO S.A. podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok 2017 jest 4Audyt Sp. z o.o. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym w dniu 17 czerwca 2016 r.

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta znajduje się w notce nr 45 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

25. POZOSTAŁE INFORMACJE

25.1. INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIENIĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW WASKO S.A. POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW

Nie były zawierane tego typu umowy.

25.2. INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁKI LUB WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z TYCH AKCJI

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji spółek zależnych.

25.3. INFORMACJA O TRANSAKcjACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

W roku 2017 WASKO S.A. zawierała kontrakty walutowe typu forward. Zawarcie transakcji pozostaje w bezpośrednim związku i stanowi zabezpieczenie realizowanej Umowy, której rozliczenie wyrażone jest w walucie obcej.

25.4. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 8 grudnia 2017r. Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym poinformował o emisji nie więcej niż 20 obligacji imiennych serii C, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 mln zł każda. Obligacje oprocentowane będą według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 31 grudnia 2020r. Warunkiem dojścia do skutku było objęcie co najmniej jednej obligacji. Ostatecznie wyemitowanych zostało 15 obligacji o łącznej wartości nominalnej 15 milionów złotych. Wszystkie 15 obligacji zostało objętych przez COIG S.A., która jest spółką zależną Emitenta, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2018 r.

25.5. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych na rok 2017.

25.6. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W roku 2017 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej

25.7. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO WASKO S.A

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, jako Sądem I instancji, toczy się postępowanie sądowe: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016 r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014 r., o czym Spółka informowała zarówno w raportach bieżących jak i okresowych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd podtrzymuje stanowisko wyrażane m.in. w raporcie z 14 kwietnia 2016r. o bezzasadności roszczenia zgłoszonego przez Powoda. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości ujętej w księgach rachunkowych rezerwy. Na

dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne postanowienia toczącego się postępowania, a finalny rezultat sporu może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

26. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA

PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 251/A/NBP/2017, czyli 1 EUR = 4,1709 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku średni kurs wyniósł 4,2447 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2016 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2016 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2016, czyli 1 EUR = 4,4240 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku średni kurs wyniósł 4,3743 PLN/EUR.

ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w WASKO S.A. w całym okresie 2017r. wyrażone w etatach wyniosło 466, w stosunku do 499 w roku 2016. W odniesieniu do danych porównawczych zatrudnienie ogółem w WASKO nie uległo istotnym zmianom. Zmiany organizacyjne w Spółce, takie jak:

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

wpłynęły na zmianę struktury zatrudnienia w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Spółki.

27. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób rzetelny i jasny przedstawia sytuację finansową WASKO S.A., a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza także, iż podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, to 4Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego WASKO S.A. zgodnie z właściwymi przepisami.

Gliwice, dnia 27 kwietnia 2018r.

Jarosław Zagórowski – Prezes Zarządu

.....

Łukasz Mietła – Członek Zarządu

.....

Tomasz Macalik – Członek Zarządu

.....

Michał Mental – Członek Zarządu

.....

Włodzimierz Sosnowski- Członek Zarządu

.....

Rafał Stefanowski - Członek Zarządu

.....

28. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

W 2017 roku WASKO S.A. jako spółka publiczna podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego znajdującego się w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2017” („Dobre Praktyki 2017”), będącym załącznikiem do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku.

Zasady te obowiązują od dnia 1 stycznia 2017 roku, a ich pełna treść jest dostępna na stronie internetowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: <http://www.corp-gov.gpw.pl>

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

Równocześnie Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2017.

WASKO S.A. nie przyjęła do stosowania lub stosuje w niepełnym zakresie następujących nie wymienionych poniżej rekomendacji i szczegółowych zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2017:

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

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

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

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

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

Spółka odstąpiła od stosowania zaleceń zawartych w zasadzie IV.Z.2 o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Mając powyższe na uwadze Spółka nie stosuje

także zasady I.Z.1.20, zalecającej zamieszczenie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

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

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

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

Zgodnie ze statutem spółki Pan Wojciech Wajda jako akcjonariusz WASKO S.A. posiada osobiste prawo do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześcioosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym, że w przypadku, gdy w dniu przeprowadzenia głosowania Walnego Zgromadzenia nad powołaniem albo odwołaniem członków Rady Nadzorczej, chociażby jeden z członków Rady Nadzorczej był powołany przez Pana Wojciecha Wajdę, Pan Wojciech Wajda nie bierze udziału w głosowaniu Walnego Zgromadzenia w przedmiocie powołania albo odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Pana Wojciecha Wajdy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce,

chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Pana Wojciecha Wajdę może być w każdym czasie przez Wojciecha Wajdę odwołany. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Wojciecha Wajdę. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym Wojciech Wajda, łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesiąt procent) z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

28.5. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONANIA PRAWA GŁOSU

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

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

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

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

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

Uprawnienia osób zarządzających (zgodnie ze Statutem Spółki):

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

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

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

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

28.9. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

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

Uprawnionymi do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:

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

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

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

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

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

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub Kodeks Spółek Handlowych nie stanowią inaczej, bez względu na wielkość reprezentowanego na nim kapitału

zakładowego. Akcjonariuszowi przysługuje prawo zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze powództwa o uchylenie albo stwierdzenie nieważności uchwały.

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

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

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

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

ZARZĄD

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

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

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

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

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

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

ZARZĄD – skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Jarosław Zagórowski	- Prezes Zarządu
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu,
Michał Mental	- Członek Zarządu,
Łukasz Mietła	- Członek Zarządu

Włodzimierz Sosnowski - Członek Zarządu,

Rafał Stefanowski - Członek Zarządu.

RADA NADZORCZA

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

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

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

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

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

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

Na posiedzeniach uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady

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

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

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

Rada Nadzorcza - skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Wojciech Wajda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej

KOMITET AUDYTU

W dniu 20 października 2017 r. powołała Komitet Audytu WASKO S.A. zgodnie z art.128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089, dalej „Ustawa”). Czas trwania pierwszej kadencji Komitetu Audytu jest tożsamy z obecną kadencją Rady Nadzorczej Emitenta.

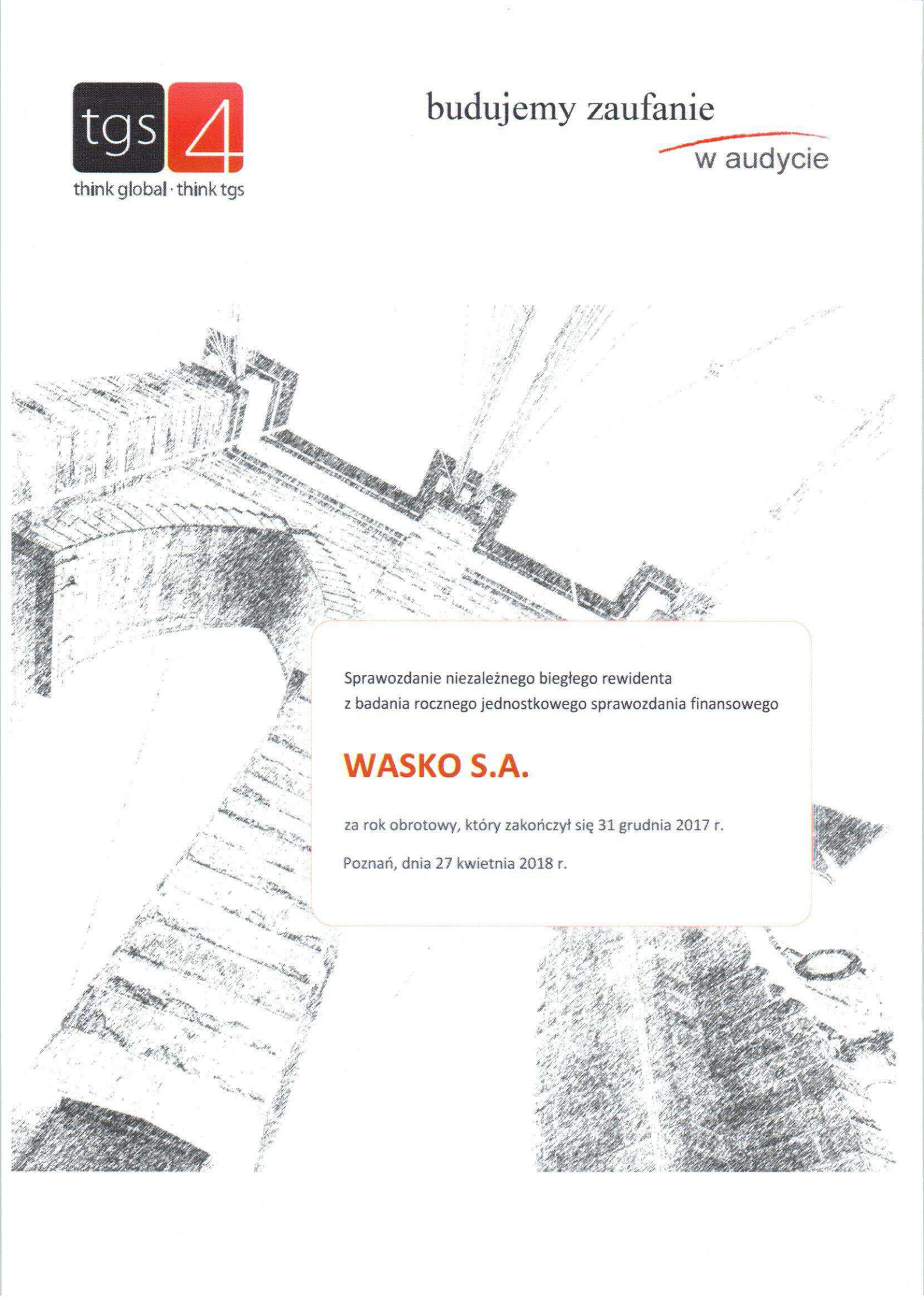
Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania stanowią następujące osoby:

- 1) Pan Eugeniusz Świtoński - Przewodniczący Komitetu Audytu.
- 2) Pan Marek Rokicki- Członek Komitetu Audytu.
- 3) Pan Krzysztof Gawlik - Członek Komitetu Audytu.

Poza wskazanym Komitetem Audytu w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. nie został powołany żaden inny komitet.

Gliwice, dnia 27 kwietnia 2018r.

Jarosław Zagórowski – Prezes Zarządu
Łukasz Mietła – Członek Zarządu
Tomasz Macalik – Członek Zarządu
Michał Mental – Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski- Członek Zarządu
Rafał Stefanowski - Członek Zarządu



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

WASKO S.A.

za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej WASKO S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **WASKO S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Gliwicach (44-100) przy ulicy Berbeckiego 6 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2017 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **252 829 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **788 tys. zł** oraz dochód całkowity w wysokości **788 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **788 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **9 848 tys. zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające, („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii

na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2016 roku. Sprawozdania finansowe Jednostki badamy po raz drugi.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>1. Rezerwy na sprawy sporne</p> <p>Działalność Spółki wiąże się z potencjalnym ryzykiem związanym ze skutkami postępowań administracyjnych i sądowych. Ocena czy istnieje konieczność utworzenia odpowiedniej rezerwy lub dokonania ujawnienia zobowiązania warunkowego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wiąże się nieodłącznie z niepewnością oraz koniecznością</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> monitorowanie zewnętrznych źródeł informacji w celu identyfikacji naruszeń i potencjalnych naruszeń przepisów prawa i regulacji, zarówno tych specyficznych dla Spółki jak i odnoszących się ogólnie do prowadzenia działalności gospodarczej;

<p>dokonania szeregu istotnych założeń i osądów. Wartości roszczeń mogą być znaczące a określenie ewentualnej kwoty, która powinna zostać ujęta lub ujawniona w sprawozdaniu finansowym, jest z natury subiektywne.</p> <p>Informacje związane z kwestią utworzonych rezerw oraz zobowiązań warunkowych jak również toczących się sprawach spornych oraz sądowych przedstawiono w nocy 37 oraz 42 informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ z udziałem działu prawnego Spółki dokonaliśmy analizy materialnych spraw spornych, ▪ przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej; ▪ krytyczną ocenę założeń i szacunków Spółki (w tym prawdopodobieństwa negatywnego rozstrzygnięcia) związanych z roszczeniami i sprawami spornymi w zakresie ujęcia rezerw bądź ujawnienia zobowiązań warunkowych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym; ▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących istotnych postępowań prawnych i regulacyjnych.
<p>2. Ryzyko utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług</p> <p>Wartość należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazana w sprawozdaniu finansowym Spółki wyniosła 60 229 tys. zł , co stanowiło 23,8 % sumy aktywów na ten dzień.</p> <p>Zgodnie z MSR oraz polityką rachunkowości, na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo spłaty należności. Należności dla których istnieją, w ocenie Zarządu, uzasadnione obawy iż nie będą spłacone obejmowane są odpisem aktualizującym.</p> <p>Decyzja o ujęciu lub braku ujęcia odpisu aktualizującego, a także wysokość odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowi osąd Zarządu Spółki, który opera się na szacunkach, dlatego stanowiło jedno z kluczowych zagadnień badania.</p> <p>Informacje związane z kwestią odpisów aktualizujących należności zostały przedstawione w nocy 30 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ocenę polityki rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz jej zasadność, ▪ analiza raportów z wiekowania należności pod kątem okresów przeterminowania należności oraz porównanie wartości należności przeterminowanych z utworzonym odpisem aktualizującym, ▪ weryfikacja dokumentów źródłowych dla istotnych wybranych sald należności, ▪ analiza spłaty wybranych sald należności po dniu bilansowym, ▪ analiza oświadczenia działu prawnego spółki,

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa, w tym między innymi Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.). oraz statutem Jednostki.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na notę 42.2.1. załączonego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił okoliczności związane ze sporem sądowym odnoszącym się do istotnego roszczenia z tytułu kary umownej, zgłoszonego przez zamawiającego w odniesieniu do jednej z realizowanych umów. Dodatkowo informacja w tej sprawie została również przedstawiona w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki. Zdaniem Zarządu Spółki wysokość roszczenia jest bezzasadna. Na podstawie oceny ryzyka ewentualnych negatywnych konsekwencji sporu Zarząd Jednostki w latach ubiegłych zawiązał rezerwę w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł. Na dzień sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego, finalny rezultat sporu nie jest znany. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie do tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

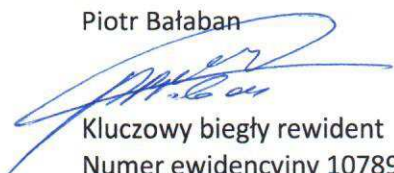
Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm) („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Piotr Bałaban



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

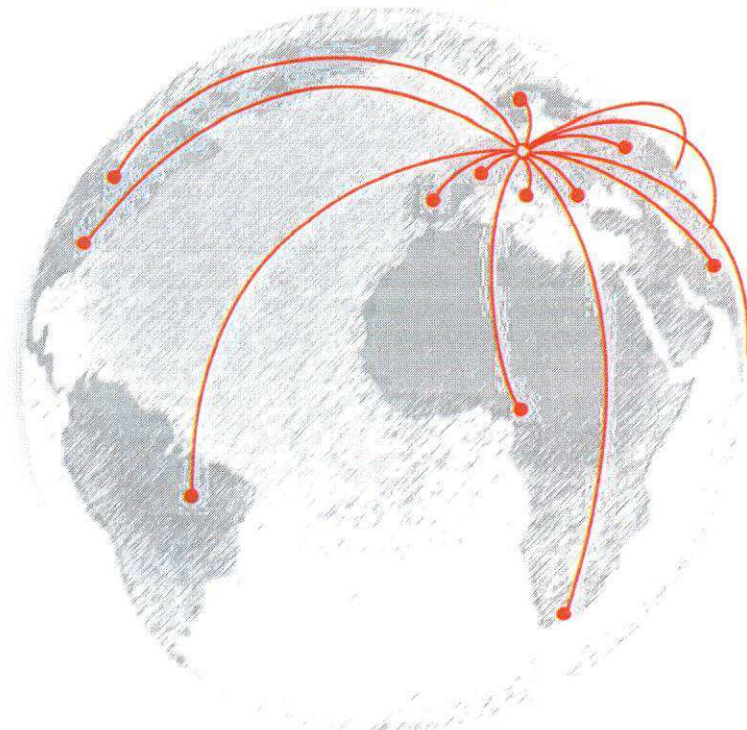
Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

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

Biuro Poznań
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Warszawa
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 22 22 30 542
f. +48 22 22 30 542

Biuro Wrocław
al. Kasztanowa 3a
53-125 Wrocław

e. wroclaw@4audyt.pl
t. +48 71 342 30 28
f. +48 71 342 30 29

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38 lok. 20
40-048 Katowice

e. katowice@4audyt.pl
t. +48 519 351 030
t. +48 519 351 020

Biuro Gdańsk
al. Jana Pawła II 20
80-462 Gdańsk

e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS