



WASKO S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2006
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat	5
Bilans	6
Rachunek przepływów pieniężnych	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3. Skład Zarządu Spółki	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Inwestycje Spółki	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. Profesjonalny osąd	12
6.2. Niepewność szacunków	12
Ujmowanie przychodów	13
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
7.1. Oświadczenie o zgodności	13
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
10. Zmiana szacunków	15
11. Istotne zasady rachunkowości	15
11.1. Połączenia jednostek gospodarczych	15
11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
11.3. Rzeczowe aktywa trwałe	16
11.4. Leasing	16
11.5. Utrata wartości aktywów niefinansowych	17
11.6. Koszty finansowania zewnętrznego	17
11.7. Wartość firmy	17
11.8. Wartości niematerialne	18
11.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach ..	19
11.10. Aktywa finansowe	19
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych	20
11.11.1 Aktywa ujmowane według amortyzowanego kosztu	20
11.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	20
11.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21
11.12. Zapasy	21
11.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
11.15. Rezerwy	21
11.16. Zobowiązania finansowe	22
11.17. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	22
11.18. Przychody	22
11.18.1 Sprzedaż towarów i produktów	22
11.18.2 Świadczenie usług	22
11.18.3 Odsetki	23
11.18.4 Dywidendy	23
11.18.5 Przychody z tytułu wynajmu	23
11.18.6 Dotacje rządowe	23
11.19. Podatki	23
11.19.1 Podatek bieżący	23

WASKO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

11.19.2	Podatek odroczony	23
11.19.3	Podatek od towarów i usług	24
11.20.	Zysk netto na akcję	25
12.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	26
12.1.	Efekt zastosowania MSSF 1	27
12.1.1	Wartość godziwa środków trwałych	27
12.1.2	Wycena akcji własnych	28
12.2.	<i>Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z polskimi standardami rachunkowości</i>	28
12.2.1	Zmiany dotyczące wartości niematerialnych	28
12.2.2	Zmiany dotyczące wyceny zapasów	28
12.2.3	Zmiany prezentacyjne	28
12.2.4	Leasing finansowy	28
12.2.5	Wycena zobowiązań długoterminowych	29
12.3.	Skutki w podatku odroczonym	29
13.	Informacje dotyczące segmentów działalności	29
14.	Przychody i koszty	30
14.1.	Pozostałe przychody operacyjne	30
14.2.	Pozostałe koszty operacyjne	30
14.3.	Przychody finansowe	30
14.4.	Koszty finansowe	30
14.5.	Koszty amortyzacji, odpisy aktualizujące i koszty zużycia materiałów ujęte w rachunku zysków i strat	31
14.6.	Koszty świadczeń pracowniczych	31
15.	Podatek dochodowy	32
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	33
16.	Działalność zaniechana	33
17.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	34
18.	Zysk przypadający na jedną akcję	34
19.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
20.	Rzeczowe aktywa trwałe	35
21.	Leasing	36
21.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	36
21.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	36
22.	Wartości niematerialne	37
23.	Aktywa finansowe – udziały i akcje	38
24.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	38
24.1.	Pożyczki długoterminowe	38
24.2.	Obligacje	38
25.	Inne rozliczenia międzyokresowe	38
26.	Świadczenia pracownicze	39
26.1.	Świadczenia emerytalne	39
27.	Zapasy	39
28.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40
29.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40
30.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	40
30.1.	Obligacje	41
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
32.	Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe	41
32.1.	Kapitał podstawowy	41
32.2.	Wartość nominalna akcji	42
32.3.	Prawa akcjonariuszy	42

WASKO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

32.4.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	42
32.5.	Pozostałe kapitały rezerwowe.....	42
32.6.	Charakter i cel pozostałych kapitałów	43
32.6.1	Niepodzielony wynik.....	43
33.	Pozostałe zobowiązania finansowe	43
34.	Rezerwy	44
34.1.	Zmiany stanu rezerw	44
34.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	44
34.3.	Rezerwa na odprawy emerytalne.....	45
34.4.	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	45
34.5.	Inne rezerwy	45
35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	46
36.	Zobowiązania warunkowe	47
36.1.	Zobowiązania inwestycyjne	47
36.2.	Sprawy sądowe	47
36.3.	Rozliczenia podatkowe.....	47
37.	Połączenie jednostek gospodarczych	47
38.	Informacje o podmiotach powiązanych	49
38.1.	Jednostka stowarzyszona	49
38.2.	Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem	50
38.3.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	51
38.4.	Pożyczki udzielone członkom Zarządu	51
38.5.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	51
38.6.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	51
38.7.	Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	51
39.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	52
39.1.	Ryzyko stopy procentowej	52
39.2.	Ryzyko walutowe	52
39.3.	Ryzyko cen towarów	52
39.4.	Ryzyko kredytowe.....	52
39.5.	Ryzyko związane z płynnością.....	52
40.	Struktura zatrudnienia.....	53
41.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	53

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku</i>
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		230 907	225 996
Koszt własny sprzedaży		(195 216)	(199 208)
Zysk brutto ze sprzedaży		35 691	26 788
Pozostałe przychody operacyjne	14.1.	6 743	8 878
Koszty sprzedaży		(11 342)	(7 933)
Koszty ogólnego zarządu		(13 024)	(10 155)
Pozostałe koszty operacyjne	14.2.	(3 294)	(3 056)
Przychody finansowe	14.3.	2 589	4 026
Koszty finansowe	14.4.	(1 615)	(2 640)
Zysk brutto		15 748	15 908
Podatek dochodowy	15.	3 098	2 956
Zysk netto z działalności kontynuowanej		12 650	12 952
Działalność zaniechana	16.	-	-
Zysk netto za rok obrotowy		12 650	12 952
Zysk na jedną akcję	18.		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,14	0,15
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,14	0,15
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,14	0,15
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,14	0,15

BILANS

na dzień 31 grudnia 2006 roku

	Nota	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
AKTYWA			
Aktywa trwale		67 554	54 247
Rzeczowe aktywa trwale	20	45 740	45 648
Wartości niematerialne	22	10 696	1 150
Aktywa finansowe	23, 24	7 701	4 950
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	1 976	2 480
Inne inwestycje długoterminowe		19	19
Inne rozliczenia międzyokresowe	25	1 422	-
Aktywa obrotowe		104 058	180 240
Zapasy	27	4 444	3 845
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	68 335	139 785
Rozliczenia międzyokresowe	29	1 958	134
Aktywa finansowe	30	6 195	15 763
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	23 126	20 713
SUMA AKTYWÓW		171 612	234 487
PASYWA			
Kapitał własny	32	119 636	100 861
Kapitał podstawowy		91 187	9 300
Akcje własne		(2 963)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		14 932	73 362
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		16 480	18 199
Kapitał własny ogółem		119 636	100 861
Zobowiązania długoterminowe		9 078	11 983
Rezerwy	34	2 215	4 343
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	6 863	7 640
Zobowiązania krótkoterminowe		42 898	121 643
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	25 043	102 599
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,35	720	640
Pozostałe zobowiązania budżetowe	35	6 013	7 018
Zobowiązania z tytułu podatku od osób prawnych	35	1 482	315
Rozliczenia międzyokresowe	35	6 465	3 862
Rezerwy	34	3 175	7 209
Zobowiązania razem		51 976	133 626
SUMA PASYWÓW		171 612	234 487

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
	<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		15 748	15 908
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14.5	(9 478)	(8 009)
Odsetki i dywidendy, netto		5 997	6 071
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		598	1 515
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		8	(376)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		71 502	(91 181)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(598)	(1 181)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(78 979)	84 486
Zmiana stanu rezerw		(643)	3 288
Podatek dochodowy zapłacony		(6 161)	(10 408)
Pozostałe		(1 202)	(223)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>6 270</u>	<u>7 899</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		251	602
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4 114)	(6 458)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		384	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		8 192	3 587
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(2 450)	(1 866)
Odsetki otrzymane		128	405
Splata udzielonych pożyczek		7 255	
Udzielenie pożyczek		(10 956)	(4 730)
Pozostałe		1 036	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(274)</u>	<u>(8 460)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji HOGA PL		3 308	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(582)	(596)
Dywidendy wypłacone		(4 650)	(5 115)
Odsetki zapłacone		(1 010)	(1 120)
Pozostałe		(645)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(3 583)</u>	<u>(6 831)</u>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 413	(7 392)
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne na początek okresu	31	20 713	28 105
Środki pieniężne na koniec okresu	31	23 126	20 713

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku		9 300			73 362	18 199	100 861
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym – sprzedaż akcji HOGA.PL				1 165	2 143		3 308
Połączenie odwrotne	(38)	81 887		(4 128)	(67 028)	(2 760)	7 971
Zysk / strata za rok obrotowy						12 650	12 650
Emisja akcji							
Koszty emisji instrumentów kapitałowych HOGA PL S.A.	(38)				(503)		(503)
Wypłata dywidendy						(4 651)	(4 651)
Podział wyniku z lat ubiegłych					6 958	(6 958)	-
Na dzień 31 grudnia 2006 roku		<u>91 187</u>	<u></u>	<u>(2 963)</u>	<u>14 932</u>	<u>16 480</u>	<u>119 636</u>

WASKO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku		9 300			65 264	18 460	93 024
Zysk / strata za rok obrotowy						12 952	12 952
Wypłata dywidendy						(5 115)	(5 115)
Podział wyniku z lat ubiegłych					8 098	(8 098)	
Na dzień 31 grudnia 2005 roku		9 300			73 362	18 199	100 861

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

WASKO S.A. (uprzednio HOGA.PL S.A.) („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16.11.1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, to jest w dniu 4 grudnia 2006 r. HOGA.PL S.A. połączyła się z WASKO S.A. i przyjęła jej nazwę.

W dniu 27 lutego 2006 roku spółki: HOGA.PL S.A. z siedzibą w Gliwicach oraz WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach uzgodniły plan połączenia obu spółek w trybie określonym art. 492 par.1 pkt.1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku WASKO S.A. („Spółka prawnie przejmowana,”) na rzecz HOGA.PL S.A. („Spółka prawnie przejmująca”) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego HOGA.PL S.A. poprzez nową emisję akcji, jakie HOGA.PL S.A. wydała akcjonariuszom WASKO S.A. Plan połączenia ukazał się w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” nr 48 z dnia 8 marca 2006 roku. Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 grudnia 2006 roku.

Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia i miało charakter przejęcia odwrotnego.

Szczegóły dotyczące połączenia zostały opisane w notcie nr 37.

Sprawozdanie finansowe WASKO S.A. (uprzednio HOGA.PL S.A.) obejmuje rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku. Prezentowane dane finansowe uwzględniają wyniki WASKO S.A. (Spółka Przejmująca będąca prawnie Spółką Przejmowaną) za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku oraz wyniki HOGA.PL S.A. (Spółka Przejmowana będąca prawnie Spółką Przejmującą) za okres od dnia połączenia do 31 grudnia 2006 roku. Zgodnie z obowiązującymi zasadami MSSF publikowane sprawozdanie finansowe WASKO S.A. nie uwzględnia wyników HOGA.PL S.A. za okres od początku 2006 roku do dnia połączenia, w związku z czym porównywanie wyników prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym z sumą wyników WASKO S.A.

oraz HOGA.PL S.A. nie jest zasadne. Zgodnie z zasadami MSSF informacje porównawcze prezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą Spółki Przejmującej.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 maja 2007 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2006 rok oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodził:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kosobucki	- Członek Zarządu
Piotr Zerhau	- Członek Zarządu

W dniu 27 listopada 2006 roku cały Zarząd w składzie:

Jan Guja	- Prezes Zarządu
Rafał Fulczyk	- Wiceprezes Zarządu
Rafał Stefanowski	- Wiceprezes Zarządu
Bogusław Majka	- Członek Zarządu

złożył rezygnację z pełnienia funkcji.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Zarząd w składzie:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kosobucki	- Członek Zarządu
Piotr Zerhau	- Członek Zarządu

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 maja 2007 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym	
			31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
PONAR REMO sp. z o.o.	Kępno	Produkcja i serwis obrabiarek	44 %	100%
ATUT sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	Projektowanie i budowa systemów Teleinformatycznych	100 %	100 %
HOGA.PL S.A.	Gliwice	Projektowanie i wdrażanie systemów informatycznych	-	30%

Na dzień 31 grudnia 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach zakładowych tych jednostek.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako Leasingobiorca

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

Połączenie Spółek – metodą nabycia

W roku 2006 nastąpiło połączenie spółek HOGA PL. S.A. oraz WASKO S.A. Miało ono charakter połączenia pod wspólną kontrolą tego samego podmiotu. Zarząd ocenił, że transakcja połączenia ma sens ekonomiczny i zdecydowała o zastosowaniu metody nabycia dla tego połączenia. W wyniku przeprowadzenia opisanej powyżej transakcji połączenia, dotychczasowi akcjonariusze WASKO S.A. dysponują większością głosów w organach stanowiących jednostki połączonej oraz posiadają faktyczną zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną połączonej jednostki. Zarówno przed jak i po połączeniu, kontrolę nad jednostką sprawuje osoba fizyczna, czyli podmiot nie sporządzający skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 obrotowym.

Wycena rezerw

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

Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych zostały oszacowane:

1. Dla umów, do których udzielono klientom finansowej gwarancji dobrego wykonania (wynikających z warunków umownych) - w wysokości gwarancji, ale nie wyżej niż koszty napraw gwarancyjnych kalkulowane przez departament świadczący usługi serwisowe, stanowiące składową wyceny usługi oferowanej klientowi ,
2. Dla umów, do których klient nie wymagał dostarczenia finansowej gwarancji dobrego wykonania - podstawę rezerwy stanowi koszt napraw gwarancyjnych kalkulowany przez departament świadczący usługi serwisowe, stanowiący składową wyceny usługi oferowanej klientowi,
3. Dla umów, dla których brak jest określenia w sposób wiarygodny planowanych kosztów napraw gwarancyjnych:
 - 0,5% wartości sprzedaży dla usług modernizacji układów AKPiT i teletransmisji,
 - 3% wartości sprzedaży dla usług monitoringu i systemów przeciwpożarowych,
 - 5% wartości przychodu dla dostaw własnych produktów,
 - 1% w pozostałych przypadkach,
4. 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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”) obowiązującymi dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2006 roku. 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 oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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 sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2005 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka zawsze stosowała standardy MSSF, przy czym Spółka skorzystała ze zwolnienia z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1, w ten sposób, że zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych został ustalony poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF.

Szczegóły dotyczące wpływu tej korekty na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w notcie nr 12.

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:

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, ujawnianie informacji na temat kapitału (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku),
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku),
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku (nie został jeszcze przyjęty do stosowania przez UE),
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 10 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku, nie została jeszcze przyjęta do stosowania przez UE),
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku, nie została jeszcze przyjęta do stosowania przez UE),
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku, nie została jeszcze przyjęta do stosowania przez UE),

- Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2009, nie została jeszcze przyjęta do stosowania przez UE).

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

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Spółki będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 roku. Spółka jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2007 roku i później.

10. Zmiana szacunków

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku nie dokonywano zmiany szacunków.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje pod wspólną kontrolą rozliczane są metodą nabycia, jeżeli istnieje sens ekonomiczny dla przeprowadzenia takiej transakcji. W pozostałych przypadkach stosuje się metodę łączenia udziałów.

11.2. 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:

	31 grudnia 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
USD	2,9105	3,2613
EURO	3,8312	3,8598

11.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Spółka, stosując MSSF 1, dokonała wyceny rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2005 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (patrz Nota nr 12).

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 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. 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, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

11.4. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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.

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.

11.5. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. 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.

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

Na każdy dzień bilansowy 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 ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny. 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.

11.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

11.7. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. 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, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*.

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.

11.8. 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 ujemnie 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.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Znak towarowy
Okresy użytkowania	5 lat	2-15 lat	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	metoda liniowa	metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości		Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty 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.

11.9. 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.

11.10. 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 i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. 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.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki 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 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 a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy. 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.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji (z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

11.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek 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 efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). 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.

11.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

11.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

11.12. Zapasy

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

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

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

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

11.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 21 dni, 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. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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.

11.14. 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.

11.15. 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 oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.16. Zobowiązania finansowe

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

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

11.17. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

11.18. 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 po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.18.1 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.

11.18.2 Świadczenie usług

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewała się odzyskać.

11.18.3 Odsetki

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

11.18.4 Dywidendy

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

11.18.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

11.18.6 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.

11.19. Podatki

11.19.1 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.

11.19.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11.19.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa 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.

11.20. Zysk netto na 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.

W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym miało miejsce przejęcie odwrotne, do wyliczenia średniej ważonej liczby akcji uwzględnia się następujące dane:

- ilość akcji pomiędzy początkiem okresu a datą przejęcia stanowi liczba akcji wyemitowanych przez jednostkę z prawnego punktu widzenia przejmującą na rzecz właścicieli jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej,
- ilość akcji zwykłych pomiędzy datą przejęcia a końcem danego okresu sprawozdawczego stanowi liczba akcji jednostki przejmującej z prawnego punktu widzenia.

Zysk na akcję za okres porównawczy do okresu, w którym miało miejsce przejęcie odwrotne, oblicza się dzieląc zysk netto jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej przez liczbę akcji wyemitowanych przez jednostkę z prawnego punktu widzenia przejmującą na rzecz właścicieli jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

12. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresów porównywalnych zostały przedstawione poniżej:

	<i>Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2005</i>	<i>Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2005</i>	<i>Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	95 001	87 779	11 608
Efekt zastosowania MSSF 1:			
1. Wpływ wyceny środków trwałych	4 477	4 102	375
2. Wycena akcji własnych	(900)	-	-
Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości			
3. Rozliczenie leasingu finansowego	2 279	1 867	412
4. Wycena zapasów – utrata wartości	(96)	-	(96)
5. Oszacowanie okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych	942	713	229
6. Wycena zobowiązań długoterminowych - leasing	470	-	470
Korekta celem skorygowania aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(1 312)	(1 437)	(46)
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	100 861	93 024	12 952

WASKO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wpływ wprowadzonych korekt MSSF na poszczególne pozycje aktywów prezentuje poniższe zestawienie:

	<i>Aktywa na dzień 31 grudnia 2005</i>	<i>Aktywa na dzień 1 stycznia 2005</i>
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	235 763	149 932
Efekt zastosowania MSSF 1:		
1. Wpływ wyceny środków trwałych	4 477	4 102
2. Wycena akcji własnych	(900)	-
Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości		
3. Oszacowanie okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych	942	713
4. Rozliczenie leasingu finansowego	(2 186)	(3 717)
5. Prezentacja należności publiczno-prawnych	(966)	
6. Wycena zapasów – utrata wartości	(96)	
7. Prezentacja ZFŚS	(990)	
8. Kompensata Aktywa/Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(1 265)	
Korekta celem skorygowania aktywa z tytułu podatku odroczonego	(292)	(347)
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	234 487	150 683

12.1. Efekt zastosowania MSSF 1

Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym standard MSSF 1. Standard ten wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2005 roku. Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z postanowień MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór na dzień 31 grudnia 2006 roku.

12.1.1 Wartość godziwa środków trwałych

Zgodnie z MSSF 1.16 Spółka zdecydowała, że na dzień przejścia na MSSF (tj. dzień 01.01.2005) wyceni niektóre rzeczowe aktywa trwałe w wartości godziwej i stosować będzie tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Wartość godziwa gruntów, budynków oraz środków transportu określona została przez niezależnego rzeczoznawcę. Ze względu na charakter prowadzonej działalności oraz kwalifikacje pracowników wyceny sprzętu komputerowego dokonano we własnym zakresie na podstawie cen rynkowych przy uwzględnieniu stopnia zużycia poszczególnych środków trwałych.

WASKO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Efekt ustalenia zakładanego kosztu środków trwałych wg kosztu historycznego przedstawia poniższa tabela:

	<i>Wartość bilansowa wg PSR 1 stycznia 2005 roku</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF 1 stycznia 2005 roku</i>	<i>Korekta wartości</i>	<i>W tym korekta z tytułu wyceny w wartości godziwej</i>
Grunty	5 741	5 990	249	249
Budynki i budowle	16 897	25 674	8 777	2 285
Maszyny, urządzenia	3 701	4 291	590	590
Środki transportu	1 985	2 623	638	638
Pozostałe środki trwałe	1 048	1 388	340	340
Środki trwałe w budowie	5 023	5 023		
	34 395	44 989	10 594	4 102

W wyniku ustalenia zakładanego kosztu zmianie uległy również obciążenia wykazywane w rachunku zysków i strat z tytułu amortyzacji środków trwałych.

12.1.2 Wycena akcji własnych

Akcje własne stanowią akcje HOGA.PL S.A., które WASKO S.A. nabyło przed połączeniem. Akcje zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2006 roku w cenie nabycia. Zgodnie z uprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości, akcje te (klasyfikowane przed dniem połączenia jako inwestycje) wyceniane były wg wartości rynkowej, a skutki tej wyceny odnoszono na kapitał z aktualizacji wyceny. W związku z tym dokonano wyksięgowania dotychczasowej wyceny akcji oraz skorygowano utworzoną z tego tytułu rezerwę na podatek odroczonej.

12.2. Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z polskimi standardami rachunkowości

12.2.1 Zmiany dotyczące wartości niematerialnych

Na dzień 1 stycznia 2005 roku dokonano korekty dotychczasowego umorzenia wartości niematerialnych, a skutki ujęto w pozycji zyski zatrzymane. Korekta wynikała z dokonanej weryfikacji okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

12.2.2 Zmiany dotyczące wyceny zapasów

Zapasy zalegające objęto odpisem aktualizującym, w celu porównywalności danych zweryfikowano wartość zapasów zalegających wg stanu na 1 stycznia 2005 roku i na 31 grudnia 2005 roku, a skutki wyceny ujęto w pozycji zyski zatrzymane.

12.2.3 Zmiany prezentacyjne

W celu prawidłowej prezentacji rozrachunków publicznoprawnych dotyczących tego samego tytułu, dokonano kompensaty należności oraz zobowiązań z tytułu podatku od towarów i usług. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zaprezentowano po skompensowaniu aktywów Funduszu ze zobowiązaniami wobec Funduszu.

12.2.4 Leasing finansowy

Zgodnie z uprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości (PSR) do rozliczeń rat leasingowych na część kapitałową oraz odsetkową Spółka wykorzystywała uproszczoną metodę sumy cyfr. W celu dokładnego rozliczenia kosztów umowy leasingowej budynku przy ul. Berbeckiego 6, zdecydowano o zastosowaniu metody wzorcowej zalecanej przez MSR 17 to jest wg wewnętrznej stopy zwrotu. W związku z tym dokonano niezbędnych przeliczeń rat kapitałowych na 1 stycznia 2005 roku, których skutki ujęto w księgach bezpośrednio w kapitale w pozycji "zyski zatrzymane/niepokryte straty". Elementem korekty rozliczenia leasingu było również przeniesienie wartości środka trwałego w leasingu z rozliczeń międzyokresowych czynnych do środków trwałych oraz poprawnym ustaleniu

wartości przedmiotu leasingu na moment wejścia w leasing. Wpłynęło to na zwiększenie wartości aktywów trwałych o kwotę 6 492 tys. zł.

Grupa wykazywała w rozliczeniach międzyokresowych czynnych odsetki dotyczące umowy leasingu nieruchomości przy ul. Berbeckiego 6. Eliminacja odsetek z pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów wpłynęła na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu (zobowiązanie wykazano wcześniej jako sumę rat kapitałowych oraz odsetkowych).

12.2.5 Wycena zobowiązań długoterminowych

Skorygowano wycenę zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu wyrażonych w walutach obcych. Skutki wyceny ujęto w pozycji zysków zatrzymanych.

12.3. Skutki w podatku odroczonym

W wyniku wyżej przedstawionych korekt do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR zmienia się stan podatku odroczonego. Zmiany wartości z tytułu powyższych korekt

	<i>Wartość bilansowa wg PSR 1 stycznia 2005roku</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF 1 stycznia 2005roku</i>	<i>Korekta wartości</i>	<i>Korekta podatku odroczonego</i>
Wpływ przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	–	780	780	780
Wpływ rozwiązania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	(157)	-	157	157
Rozliczenie leasingu finansowego	(189)	177	366	366
Wpływ korekty okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych	–	134	134	134
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		–		1 437

Ponadto pozycje sprawozdania finansowego sporządzonego według PSR oraz MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR jest różny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.

13. Informacje dotyczące segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 054	5 813
Rozwiązanie odpisu na należności	341	783
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	–	376
Zwrot kosztów postępowania sądowego	366	–
Odszkodowania komunikacyjne	276	210
Otrzymane kary, odszkodowania	–	521
Inne	706	1 175
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	<u>6 743</u>	<u>8 878</u>

14.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 405	1 404
Aktualizacja wartości należności	498	265
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	–
Szkody komunikacyjne	396	247
Kary	2	263
Poręczenia	229	–
Inne	756	877
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	<u>3 294</u>	<u>3 056</u>

14.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych, od odbiorców, od udzielonych pożyczek	1432	1350
Zysk ze zbycia inwestycji	867	1183
Dywidendy	4	4
Aktualizacja wartości inwestycji	119	836
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	116	470
Inne	51	183
Przychody finansowe ogółem	<u>2 589</u>	<u>4 026</u>

14.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Odsetki od kredytów bankowych	25	2
Odsetki od innych zobowiązań	84	12
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 328	1 144
Aktualizacja wartości inwestycji	178	1 425
Inne	–	57
Koszty finansowe ogółem	<u>1 615</u>	<u>2 640</u>

14.5. Koszty amortyzacji, odpisy aktualizujące i koszty zużycia materiałów ujęte w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży (koszcie sprzedanych towarów i produktów):	19 072	20 173
Amortyzacja środków trwałych	3 557	4 385
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	—	—
Amortyzacja wartości niematerialnych	203	266
Zużycie materiałów	15 312	15 522
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	2 224	1 336
Amortyzacja środków trwałych	2 224	1 336
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego	—	—
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	13	84
Amortyzacja środków trwałych	13	84

14.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Wynagrodzenia pracownicze	24 441	20 645
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	1 725	1 201
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagr. pracowniczych	4 187	3 621
Koszty ubezpieczeń społecznych z tyt. umów cywilnoprawnych	127	44
	30 480	25 511

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 370)	(1 567)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(728)	(1389)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>(3 098)</u>	<u>(2 956)</u>

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 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	15 748	15 773
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	—	—
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>15 748</u>	<u>15 773</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2005: 19%)	2 992	2 997
Nieujęte straty podatkowe	(247)	—
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 532	695
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 174)	(736)
Pozostałe	(5)	—
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15% (2005: 10%)	<u>3 098</u>	<u>2 956</u>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	<u>3 098</u>	<u>2 956</u>
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	<u>—</u>	<u>—</u>

15.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Leasing	79	162	83	14
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	1 062	1 029	(33)	(114)
Inne	54	74	20	(15)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>1 195</u>	<u>1 265</u>	<u>70</u>	<u>(115)</u>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	10	72	(62)	299
Niewykorzystane urlopy	422	287	135	162
Premie	479	299	180	–
Ujemne różnice kursowe	–	27	(27)	–
Odpis aktualizujący należności	440	418	22	418
Odpis aktualizujący udziały ATUT	237	237	–	237
Leasing finansowy	–	367	(367)	–
Gwarancje	997	2 002	(1 005)	(1 544)
Podatek odroczony przejęty z HOGA.PL S.A.	224	–	–	–
Inne	316	237	78	(645)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	247	–	248	–
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>3 372</u>	<u>3 946</u>	<u>(798)</u>	<u>(1 073)</u>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	(201)	(201)	–	(201)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>3 171</u>	<u>3 745</u>	<u>(798)</u>	<u>(1 274)</u>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–	(728)	(1 389)
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>1 976</u>	<u>2 480</u>		

Odpis aktualizujący wartość rozpoznanego aktywa z tytułu podatku dochodowego dotyczy różnicy przejściowej z tytułu odpisów aktualizujących należności. Poza tym odpisem na dzień 31.12.2006 i 31.12.2005 r. Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich pozostałych różnic przejściowych.

16. Działalność zaniechana

W ciągu bieżącego i poprzedniego roku obrotowego Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności

17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego.

Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Pożyczki udzielone pracownikom	472	525
Środki pieniężne	783	465
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 306	993
Saldo po skompensowaniu – zobowiązanie	51	2
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	336	263

18. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 650	12 952
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk netto	12 650	12 952
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 650	12 952
	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	87 494 349	87 187 500
Wpływ rozwodnienia:	–	–
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	0,14	0,15

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:	–	–
dywidenda końcowa za rok 2005 i 2004	4 650	5 115
	4 650	5 115

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2005 wyniosła 0,5 zł (2004: 0,55zł).
Za rok 2006 Spółka zamierza wypłacić dywidendę o wartości 0,04 zł na akcję.

20. Rzeczowe aktywa trwale

2006	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny, urządzenia i środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku,	31 974	8 913	4 761	45 648
Zwiększenia stanu	5 255	3 879	5 549	14 683
w tym związane z połączeniem z Hoga S.A.	14	389	-	403
Zmniejszenia stanu (wartość brutto)	26	956	8 644	9 626
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ¹	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	3 289	2399	-	5 688
Zmniejszenie umorzenia	14	709	-	723
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku,	<u>33 928</u>	<u>10 146</u>	<u>1 666</u>	<u>45 740</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto	36 647	14 046	4 761	55 454
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	4 673	5 133	-	9 806
Wartość netto	<u>31 974</u>	<u>8 913</u>	<u>4 761</u>	<u>45 648</u>
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Wartość brutto	41 876	16 969	1 666	60 511
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	7948	6823	-	14 771
Wartość netto	<u>33 928</u>	<u>10 146</u>	<u>1 666</u>	<u>45 740</u>
2005	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny urządzenia i środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku,	31 663	8 303	5 023	44 989
Zwiększenia stanu	3 247	3 598	5 281	12 126
Zmniejszenia stanu (wartość brutto)	-	899	5 543	6 442
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	2 936	2 767	-	5 703
Zmniejszenia umorzenia	-	677	-	677
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>31 974</u>	<u>8 913</u>	<u>4 761</u>	<u>45 648</u>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku				
Wartość brutto	33 400	11 346	5 023	47 769
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 737	3 043	-	4 780
Wartość netto	<u>31 663</u>	<u>8 303</u>	<u>5 023</u>	<u>44 989</u>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku				
Wartość brutto	36 647	14 046	4 761	55 454
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	4 673	5 133	-	9 806
Wartość netto	<u>31 974</u>	<u>8 913</u>	<u>4 761</u>	<u>45 648</u>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2006 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 10 246 tysięcy złotych (2005: 11 711 tysięcy złotych).

21. Leasing

21.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2005 i 2006 roku Spółka nie była stroną leasingu operacyjnego.

21.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Najistotniejszą umową leasingu finansowego jest umowa, której przedmiotem jest najem budynku przy ul. Berbeckiego 6 w Gliwicach, w którym mieści się siedziba Spółki. Umowa została zawarta na okres 10 lat.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2006		31 grudnia 2005	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 638	720	1 650	640
W okresie od 1 do 5 lat	6 552	5 332	6 601	4 737
Powyżej 5 lat	3 276	1 531	4 951	2 903
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	11 466	–	13 202	–
Minus koszty finansowe	(3 883)	–	(4 922)	–
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u>7 583</u>	<u>7 583</u>	<u>8 280</u>	<u>8 280</u>

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku koszty finansowe z tytułu odsetek wyniosły 1 120 tys. złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2005: 1 010 tys. złotych).

22. Wartości niematerialne

2006	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy¹</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku			1 150	1 150
Zwiększenia stanu	225	5 635	4 001	9 861
w tym związane z połączeniem z HOGA.PL S.A.		5 635	3 838	9 473
Zmniejszenie stanu			109	109
Aktualizacja wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	4		305	309
Zmniejszenie umorzenia			103	103
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	221	5 635	4 840	10 696
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto			2 275	2 275
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utrąty wartości			1 125	1 125
Wartość netto			1 150	1 150
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Wartość brutto	225	5 635	6 167	12 027
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utrąty wartości	221	4	1 327	1 331
Wartość netto	221	5 635	4 840	10 696

¹Zakupione w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

2005	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku	–	–	1 353	1 353
Zwiększenia stanu	–	–	167	167
Zmniejszenie stanu				
Aktualizacja wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	–	370	370
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	–	–	1 150	1 150
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	–	–	–	–
Wartość brutto	–	–	2 108	2 108
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utrąty wartości	–	–	755	755
Wartość netto	–	–	1 353	1 353
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	–	–		
Wartość brutto	–	–	2 275	2 275
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utrąty wartości	–	–	1 125	1 125
Wartość netto	–	–	1 150	1 150

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia. Składnik ten badany jest pod kątem utraty wartości w przypadku powstania przesłanek wskazujących na taką utratę.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2006 ro aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W pozycji inne wartości niematerialne ujęto nabyty i zidentyfikowany na dzień połączenia znak HOGA.PL S.A. Okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów określono na 5 lat.

23. Aktywa finansowe – udziały i akcje

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	1 221	352
Akcje spółek notowanych na giełdzie – HOGA.PL S.A.	–	4 128
Inne	–	–
	<u>1 221</u>	<u>4 480</u>

24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Pożyczki udzielone	3 737	2 389
Obligacje pożyczkowe	2 238	2 209
Pozostałe należności	–	–
Pożyczka Zarządu	–	–
Inne	505	–
	<u>6 480</u>	<u>4 598</u>

24.1. Pożyczki długoterminowe

Pożyczka udzielona:	Data pożyczki	Data spłaty	Kwota pożyczki	Stopa %	Wartość w bilansie
Podmiotom pozostałym	28.07.2005	15.08.2015	2 975	7%	3 236
Podmiotom powiązanym	06.12.2006	31.12.2007	500	5%	501
Na dzień 31 grudnia 2006 roku			<u>3 475</u>		<u>3 737</u>

Pożyczki długoterminowe oprocentowane są według stałej stopy procentowej, a ich wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej. Pożyczki zabezpieczone są weksłami, a w przypadku pożyczki w kwocie 2 975 tys. zabezpieczenie stanowi również cesja polisy ubezpieczeniowej. Na dzień 31 grudnia 2005 roku pożyczka ta wynosiła 2 389 tys. zł. o terminie spłaty 15 sierpnia 2015 roku. Pożyczka będzie spłacana w 4 rocznych ratach po 744 tys. zł.

24.2. Obligacje

Na dzień 31.12.2006r. jak również na dzień 31.12.2005 roku Spółka posiadała obligacje Skarbu Państwa nr serii PL000103768 o terminie wykupu 02.2008 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej.

25. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Przedpłaty związane z realizacją kontraktu	<u>1 422</u>	

26. Świadczenia pracownicze

26.1. Świadczenia emerytalne

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

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

	2006	2005
Na dzień 1 stycznia	40	-
Utworzenie rezerwy	55	40
Koszty wypłaconych świadczeń	40	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	<u>55</u>	<u>40</u>

Zmiana wartości powyższych rezerw ujęto w kosztach ogólnego zarządu.

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

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Stopa dyskontowa (%)	4,5	4,5
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	1,5	1,6
Wskaźnik rotacji pracowników	12	12
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5	3,5

27. Zapasy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Materiały (według ceny nabycia)	793	616
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	48	559
Towary (według ceny nabycia):	3 707	2 765
Zaliczki na dostawy	55	1
Odpis aktualizujący wartość zapasów	<u>(159)</u>	<u>(96)</u>
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania	<u>4 444</u>	<u>3 845</u>

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku i w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2005. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka prezentuje zapasy wyceniane w cenie sprzedaży netto w wysokości 373 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2005 wartość zapasów wycenionych w cenie sprzedaży netto wynosi 320 tys. zł.

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Należności z tytułu dostaw i usług	53 617	134 146
Należności od jednostek powiązanych	12 746	5 345
Należności budżetowe	20	-
Należności od pracowników	211	57
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	850	-
Wadia	871	237
Rozliczenie niedoborów i szkód	20	-
Należności ogółem (netto)	68 335	139 785
Odpis aktualizujący należności	1 985	2 110
Należności brutto	70 320	141 895

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 38.3. dodatkowych informacji i objaśnień.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-21dniowy termin płatności.

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

29. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Przedpłaty związane z realizacją kontraktu	800	-
Wycena kontraktów długoterminowych	542	-
Prace w toku	488	19
Inne koszty do rozliczenia w czasie	128	115
	1 958	134

30. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Pożyczki	2 956	52
Obligacje Skarbu Państwa	2 219	6 147
Lokaty	1 020	5 436
	6 195	11 635

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są od 4% do 12% w ujęciu rocznym. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią weksle. Pożyczki, których ściągalność jest wątpliwa zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość. Wartość pożyczek prezentowana w bilansie nie odbiega w sposób istotny od wartości godziwej.

30.1. Obligacje

	<i>Seria</i>	<i>Termin wykupu</i>
Stan na 31.12.2006r		
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000103297	03.2007
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000102679	05.2007

	<i>Seria</i>	<i>Termin wykupu</i>
Stan na 31.12.2005r		
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000102331	11.2006
Obligacje Skarbu Państwa – zaklasyfikowane do sprzedaży	PL0000103297	03.2007
Obligacje Skarbu Państwa – zaklasyfikowane do sprzedaży	PL0000102679	05.2007
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000103438	08.2006

Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, 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 2006 roku wynosi 23 126 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku: 20 713 tysięcy złotych). Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 402	3 349
Lokaty krótkoterminowe	20 724	17 364
	<u>23 126</u>	<u>20 713</u>

32. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

32.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Akcje uprzywilejowane co do prawa głosu serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda		5 600
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda	170	
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda	400	1 400
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 430	1 264
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złotych każda	2 000	1 036
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złotych każda	87 187	
	<u>91 187</u>	<u>9 300</u>

WASKO S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

W skutek połączenia HOGA.PL S.A i WASKO S.A., kapitał zakładowy HOGA.PL S.A został podwyższony o kwotę 87 187 tys. złotych do kwoty 91 187 tys. złotych w drodze emisji 87 187 tys. Akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	9 300	9 300
Emisja akcji w związku z połączeniem	81 887	81 887
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	91 187	91 187
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	9 300	9 300
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	9 300	9 300
	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje własne</i>		
Na dzień 1 stycznia 2006 roku		-
Klasyfikacja akcji HOGA PL.S.A. nabytych przez WASKO S.A. do dnia połączenia	1 183	4 128
Sprzedaż akcji HOGA PL.S.A.	(388)	(1 165)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	795	2 963

32.2. Wartość nominalna akcji

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

32.3. Prawa akcjonariuszy

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

32.4. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Wojciech Wajda		
udział w kapitale	59,2%	60,2%
udział w głosach	59,2%	75,2%
Krystyna Wajda		
udział w kapitale	14,4%	15,1%
udział w głosach	14,4%	15,1%
Euro—Tech Investments S,a,r,l.	13,0%	13,6%

32.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Pozostałe kapitały</i>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	73 362
Zysk ze sprzedaży akcji własnych rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	2 142
Połączenie odwrotne MSSF 3	(67 028)
Podział wyniku za rok 2005	6 958
Koszt emisji instrumentów kapitałowych	(502)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	14 932
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	65 264
Podział wyniku za rok 2004	8 098
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	73 362

32.6. Charakter i cel pozostałych kapitałów

32.6.1 Niepodzielony wynik

Niepodzielony wynik finansowy podlega w całości podziałowi.

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (pkt 22.2 dodatkowych informacji i objaśnień)	1,06	31.12.2013	720	640
			—	—
			=====	=====
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (pkt 22.2 dodatkowych informacji i objaśnień)	1,06	31.12.2013	6 863	7 640
			—	—
			=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka nie wykorzystuje dostępnego w rachunku bieżącym kredytu w kwocie 8 000 tys zł.

34. Rezerwy

34.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>	<i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	10 537	40	379	596	11 552
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 405	55	-	-	1 460
Wykorzystane	1 640	-	-	-	1 640
Rozwiązane	5 054	40	379	509	5 982
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>5 248</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>87</u>	<u>5 390</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 064	24	-	87	3 175
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>2 184</u>	<u>31</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 215</u>
	<u>5 248</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>87</u>	<u>5 390</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	6 561	18	34	596	7 209
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>3 976</u>	<u>22</u>	<u>345</u>	<u>-</u>	<u>4 343</u>
	<u>10 537</u>	<u>40</u>	<u>379</u>	<u>596</u>	<u>11 552</u>

34.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Stan rezerw na naprawy gwarancyjne na 31.12.2006r obejmuje rezerwy założone w latach 2002-2006. Strukturę rezerw wykazanych na 31.12.2006 oraz 31.12.2005r wg roku zawiązania przedstawia poniższa tabela

Rok założenia	Wartość w zł	Wartość w zł
	31.12.2006	31.12.2005
2002r	9	2 628
2003r	403	3 916
2004r	2 418	2 589
2005r	1 091	1 404
2006r	1 327	-
RAZEM	5 248	10 537

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych wg zasad:

1. Dla umów, do których udzielono klientom finansowej gwarancji dobrego wykonania (wynikających z warunków umownych) - w wysokości gwarancji, ale nie wyżej niż koszty napraw gwarancyjnych kalkulowane przez departament świadczący usługi serwisowe, stanowiące składową wyceny usługi oferowanej klientowi ,

2. Dla umów, do których klient nie wymagał dostarczenia finansowej gwarancji dobrego wykonania - podstawę rezerwy stanowi koszt napraw gwarancyjnych kalkulowany przez departament świadczący usługi serwisowe, stanowiący składową wyceny usługi oferowanej klientowi,
3. Dla umów, dla których brak jest określenia w sposób wiarygodny planowanych kosztów napraw gwarancyjnych:
 - 0,5% wartości sprzedaży dla usług modernizacji układów AKPiT i teletransmisji,
 - 3% wartości sprzedaży dla usług monitoringu i systemów przeciwpożarowych,
 - 5% wartości przychodu dla dostaw własnych produktów,
 - 1% w pozostałych przypadkach,
4. 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.

Nie można wiarygodnie oszacować, kiedy i w jakiej wysokości koszty napraw gwarancyjnych zostaną poniesione. Strukturę rezerw wykazanych na 31.12.2006 roku oraz na dzień 31.12.2005 przedstawia poniższa tabela:

Termin obowiązania	31.12.2006	31.12.2005
do 31.12.2006	-	6 617
do 31.12.2007r	3 065	2 850
do 31.12.2008r	1 062	730
do 31.12.2009r	912	159
powyżej 31.12.2009r	209	181
RAZEM	5 248	10 537

34.3. Rezerwa na odprawy emerytalne

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisaną w notcie 11.

34.4. Rezerwy na nagrody jubileuszowe

Na mocy uchwały Zarządu Spółki WASKO S.A. w sprawie uchwalenia regulaminu wynagradzania, Spółka podjęła decyzję o nie wypłacaniu nagród jubileuszowych. Na tej podstawie, na dzień 31.12.2006 roku Spółka nie tworzyła rezerw na nagrody jubileuszowe.

34.5. Inne rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe koszty związane z realizacją kontraktów zafakturowanych w danym roku obrotowym.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	328	502
Wobec jednostek pozostałych	24 076	101 346
	<u>24 404</u>	<u>101 848</u>
 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	4 695	5 398
Podatek zryczałtowany u źródła	—	—
Podatek dochodowy od osób fizycznych	356	459
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 482	315
Ubezpieczenia społeczne	962	1 161
	<u>7 495</u>	<u>7 333</u>
 Pozostałe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	720	640
	<u>720</u>	<u>640</u>
 Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	87	632
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	—	—
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	51	2
Zobowiązania z tytułu dotacji	165	-
Zobowiązania inwestycyjne	139	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	94
Zobowiązania z tytułu PFRON	24	17
Zobowiązania z tytułu należytego wykonania umowy	147	-
Inne	4	6
	<u>639</u>	<u>751</u>
 Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	1 846	1 512
Premii	2 522	814
Niezafakturowane koszty dotyczące realizowanych projektów	2 097	1 536
	<u>6 465</u>	<u>3 862</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 38.3. dodatkowych informacji i objaśnień.

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

36. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 471	8 246
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	-	341
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	-	293
Inne zobowiązania warunkowe *	16 781	21 228
Razem zobowiązania warunkowe	<u>23 252</u>	<u>30 108</u>

Inne zobowiązania stanowią gwarancje ubezpieczeniowe zabezpieczające wykonanie umów handlowych, a także wadia w przetargach publicznych, a także weksel złożone jako zabezpieczenia oferty w postępowaniu przetargowym.

36.1. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

36.2. Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2006 roku Spółka występowała jako pozwany w pozwie o zapłatę w wysokości 86 tys złotych.

36.3. 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.

37. Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, to jest w dniu 4 grudnia 2006 r. HOGA PL. S.A. połączyła się z WASKO S.A. i przyjęła jej nazwę. Na skutek połączenia HOGA.PL S.A. i WASKO S.A., kapitał zakładowy HOGA.PL S.A. został podwyższony o kwotę 87.187.500 zł (osiemdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset), do kwoty 91.187.500 zł (dziewięćdziesiąt jeden milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset), w drodze emisji 87.187.500 akcji (osiemdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł (jeden) każda.

Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest jednostka emitująca instrumenty kapitałowe, HOGA.PL S.A. Jednak zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zasadniczym kryterium determinującym, która z łączących się jednostek jest jednostką przejmującą jest zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną drugiej jednostki.

W wyniku przeprowadzenia opisanej powyżej transakcji połączenia dotychczasowi akcjonariusze WASKO S.A. dysponują większością głosów w organach stanowiących jednostki połączonej oraz posiadają faktyczną zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną. Oznacza to, iż transakcja ma charakter połączenia odwrotnego, gdyż w myśl MSSF 3 jednostką przejmującą jest spółka przejęta z prawnego punktu widzenia czyli WASKO S.A.

Połączenie HOGA.PL S.A. z WASKO S.A. zostało rozliczone metodą nabycia.

WASKO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Na dzień 4 grudnia 2006 roku dokonano zsumowania poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań spółki WASKO S.A. (spółka przejmowana z prawnego punktu widzenia) wg ich wartości księgowej, z odpowiednimi pozycjami aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki HOGA.PL S.A. (spółka przejmująca z prawnego punktu widzenia) wg ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia.

W związku z połączeniem obu podmiotów dokonano wstępnego ustalenia wartości firmy w kwocie 8 395 tys. zł. Wartość firmy została ustalona jako nadwyżka kosztu nabycia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Ze względu na fakt, iż WASKO S.A. posiadało akcje HOGA PL. S.A. nabyte przed dniem połączenia, transakcję rozliczono jako kilkietapowe połączenie jednostek gospodarczych, określając wartość firmy na każdy dzień nabycia akcji HOGA PL. S.A.

Koszt połączenia ustalono na podstawie wartości godziwej instrumentów kapitałowych HOGA PL. S.A. na dzień nabycia, co w przypadku akcji nabytych przed dniem połączenia oznacza cenę nabycia instrumentów kapitałowych. Na dzień 4 grudnia 2006 roku koszt połączenia ustalono jako wartość godziwą akcji HOGA PL S.A., które musiałaby nabyć jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia (WASKO S.A.). Wartość instrumentów kapitałowych ustalono w oparciu o wartość jednej akcji HOGA PL S.A. z dnia połączenia skorygowaną do wartości godziwej spółki HOGA.PL S.A. opublikowanej w planie połączenia - to jest do ceny PLN 4,00 za akcję.

Koszt połączenia oraz wartość godziwą aktywów netto Spółki HOGA PL. S.A. na dzień 4 grudnia 2006 roku prezentuje poniższa tabela:

Data nabycia	% nabytych akcji	Koszt nabycia	Udział w wartości przejętych aktywów netto	Wartość firmy
2000	15,3%	1 832	490	1 342
2001	12,3%	2 217	780	1 437
2002	2,0%	79	98	(19)
4.12.2006	70,4%	11 413	5 778	5 635
Umorzenie wartości firmy do dnia 01.01.2005	-	-	-	(2 760)
RAZEM	100%			5 635

Poniższa tabela prezentuje porównanie wartości księgowych i godziwych głównych pozycji aktywów i zobowiązań HOGA.PL S.A. wg stanu na dzień połączenia:

	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa trwałe	665	666
Aktywa obrotowe	2 859	2 859
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	(47)	(47)
Zobowiązania krótkoterminowe	(670)	(670)
Aktywa netto	2 807	2 808
Udział w aktywach netto	-	1 978
Wartości niematerialne zidentyfikowane na dzień połączenia (znak HOGA.PL)	-	3 800
Wartość aktywów netto przypadająca na nabyte akcje	-	5 778

* Znak HOGA.PL nie został wyodrębniony w ramach aktywów netto na moment nabycia 29,6% akcji spółki HOGA.PL S.A. ze względu na niemożność ustalenia jego wartości godziwej. Z tego względu 100% jego wartości (a nie 70,4%) zostało wyodrębnione z wartości firmy powstałej na przejęciu 70,4% akcji.

Zgodnie z MSSF 3 kapitał własny jednostki połączonej ustala się powiększając kapitał podstawowy jednostki z prawnego punktu zależnej bezpośrednio sprzed połączenia (kapitał WASKO S.A.) o koszt połączenia ustalony na dzień 4 grudnia 2006 to jest o kwotę 15 541 tys. zł. Struktura kapitału jednostki połączonej (liczba i rodzaj wyemitowanych instrumentów) musi jednak odzwierciedlać strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej. Oznacza to, iż kapitał

podstawowy po połączeniu wynosi 91 187 tys. zł. W tym celu dokonano zwiększenia kapitału podstawowego o różnicę pomiędzy kapitałem zarejestrowanym PLN 91 187 tys. a kapitałem podstawowym WASKO S.A. PLN 9 300 tys. zł powiększonym o koszt nabycia akcji to jest o 15 541 tys. zł, skorygowanym o koszty połączenia w kwocie 145 tys. zł. oraz o straty HOGA.PL S.A. z lat ubiegłych ujęte w kapitałach WASKO w kwocie 537 tys. zł. pomniejszając tym samym pozostałe kapitały o kwotę 67 028 tys. zł.

Na dzień bilansowy nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach Wartość firmy utraciła ekonomiczną wartość. Przeprowadzony na 31 grudnia 2006 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 8,5%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. HOGA.PL jest osobnym ośrodkiem generującym przepływy pieniężne i do niej w całości została alokowana wartość firmy z przejęcia HOGA.PL S.A. Ustalona w ten sposób wartość ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy przewyższa jego wartość księgową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Z uwagi na fakt, iż połączenie Spółek zostało zarejestrowane w dniu 4 grudnia 2006 roku, Spółka dokonała prowizorycznego ustalenia wartości firmy i myśl MSSF 3 może w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia dokonać korekty ujętych rozliczeń.

38. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy:

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostki zależne:					
ATUT sp. z o.o.	2006	17	41	21	1
	2005	17	470	–	–
Jednostki stowarzyszone:					
PONAR REMO sp. z o.o.	2006	109	–	132	–
	2005	–	–	–	–
	2006 – do dnia				
HOGA.PL S.A.	połączenia	1 310	184	–	–
	2005	2 498	1 654	1 948	
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy WASKO S.A.					
	2006	6 340	6 460	12 593	327
	2005	4 428	13 204	3 397	502
		=====	=====	=====	=====

38.1. Jednostka stowarzyszona

PONAR REMO Sp. z o.o.

Spółka WASKO S.A. posiada 44%-owy udział w spółce PONAR REMO sp z o.o. Na dzień 31 grudnia 2005 WASKO S.A. było jedynym udziałowcem PONAR REMO sp. z o.o.

38.2. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współlnikiem

Nie dotyczy

38.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych (zależnej i stowarzyszonej) 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.

Spółce stowarzyszonej udzielono pożyczki w wys. 500 tys. zł. Wynagrodzenie Spółki za udzielenie pożyczki ustalone zostało w formie odsetek. Wysokość odsetek 5%, została ustalana w oparciu o oprocentowanie bezpiecznych instrumentów depozytowych. 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. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel oraz zabezpieczenie hipoteczne.

38.4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W 2006 roku oraz w 2005 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

38.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2006 oraz 2005 roku nie wystąpiły inne transakcje z udziałem członków Zarządu.

38.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 287	3 320
Nagrody jubileuszowe		10
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	<u>4 287</u>	<u>3 330</u>

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zarząd	1 408	571
Rada Nadzorcza	184	110
Razem	<u>1 592</u>	<u>681</u>

38.7. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych takich jak kredyty bankowe, obligacje, umarżalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe. Spółka korzysta z leasingu finansowego, którego przedmiotem jest budynek w którym mieści się siedziba spółki. Spółka posiada inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka sporadycznie zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. W ubiegłym roku były to walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki.

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

39.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka posiada długoterminowe zobowiązania dotyczące leasingu budynku w którym mieści się siedziba Spółki. Tak więc ryzyko to w chwili obecnej nie ma dużego wpływu na działalność Spółki.

39.2. Ryzyko walutowe

W Spółce ryzyko walutowe jest marginalne. Spółka nie dokonuje zbyt wielu transakcji wyrażonych w walutach obcych.

39.3. Ryzyko cen towarów

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

39.4. Ryzyko kredytowe

Spółka stara się zawierać transakcje dobrymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieduże. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, 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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

39.5. Ryzyko związane z płynnością

W chwili obecnej Spółka nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Spółka sporadycznie korzysta z obcych źródeł finansowania.

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w latach 2005 i 2006 kształtowało się następująco:

	2006	2005
Zarząd Spółki	5	5
Administracja	47	35
Dział sprzedaży	58	37
Pion produkcji	217	195
Pozostali	116	87
Razem	<u>443</u>	<u>359</u>

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w Spółce nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok 2006.

Gliwice, dnia 21.05.2007

Zarząd

Wojciech Wajda

Prezes Zarządu

Katarzyna Gromadzka

Paweł Kuch

Andrzej Rymuza

**Dyrektor Departamentu
Finansów i Rachunkowości**

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Mietła

Tomasz Kosobucki

Piotr Zerhau

Główny Księgowy

Członek Zarządu

Członek Zarządu