



GRUPA KAPITAŁOWA WASKO S.A.

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

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowany bilans	6
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Zarządu Spółki	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
4. Inwestycje Spółki	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako Leasingobiorca	12
Połączenie Spółek – metodą nabycia	12
5.2. Niepewność szacunków	12
Wycena rezerw	12
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	13
Ujmowanie przychodów	13
Stawki amortyzacyjne	13
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
6.1. Oświadczenie o zgodności	13
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
9. Zmiana szacunków	15
10. Istotne zasady rachunkowości	15
10.1. Zasady konsolidacji	15
10.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15
10.3. Połączenia jednostek gospodarczych	16
10.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
10.5. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10.6. Leasing	17
10.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych	17
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	18
10.9. Wartość firmy	18
10.10. Wartości niematerialne	19
10.11. Aktywa finansowe	20
10.12. Utrata wartości aktywów finansowych	21
10.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	21
10.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	21
10.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22
10.13. Zapasy	22
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
10.16. Zobowiązania finansowe	23
10.17. Rezerwy	23
10.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	23
10.19. Przychody	23
10.19.1 Sprzedaż towarów i produktów	23
10.19.2 Świadczenie usług	24
10.19.3 Odsetki	24

GRUPA KAPITAŁOWA WASKO S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

10.19.4	Dywidendy	24
10.19.5	Przychody z tytułu wynajmu	24
10.19.6	Dotacje rządowe	24
10.20.	Podatki	24
10.20.1	Podatek bieżący	24
10.20.2	Podatek odroczony	24
10.20.3	Podatek od towarów i usług	26
10.21.	Zysk netto na akcję	26
11.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	27
11.1.	Efekt zastosowania MSSF 1	28
11.1.1	Wartość godziwa środków trwałych	28
11.2.	Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	29
11.2.1	Zmiany dotyczące wartości niematerialnych i prawnych	29
11.2.2	Zmiany dotyczące wyceny zapasów	29
11.2.3	Zmiany prezentacyjne	29
11.2.4	Wycena zobowiązań długoterminowych	29
11.2.5	Leasing finansowy	29
11.3.	Skutki w podatku odroczonym	30
12.	Informacje dotyczące segmentów działalności	30
12.1.	Segmenty branżowe	30
13.	Przychody i koszty	34
13.1.	Pozostałe przychody operacyjne	34
13.2.	Pozostałe koszty operacyjne	34
13.3.	Przychody finansowe	34
13.4.	Koszty finansowe	34
13.5.	Koszty amortyzacji, odpisy aktualizujące i koszty zużycia materiałów ujęte w rachunku zysków i strat	35
13.6.	Koszty świadczeń pracowniczych	35
14.	Podatek dochodowy	35
14.1.	Odroczony podatek dochodowy	37
15.	Działalność zaniechana	37
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	37
17.	Zysk przypadający na jedną akcję	38
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	38
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	39
20.	Leasing	40
20.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	40
20.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	40
21.	Wartości niematerialne	41
22.	Aktywa finansowe – udziały i akcje	42
23.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	42
23.1	Pożyczki długoterminowe	42
23.2	Obligacje	42
24	Inne rozliczenia międzyokresowe	43
25	Świadczenia pracownicze	43
25.1	Świadczenia emerytalne	43
26	Zapasy	43
27	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44
28	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44
29	Krótkoterminowe aktywa finansowe	44
30	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
31	Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe	45

GRUPA KAPITAŁOWA WASKO S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

31.1	Kapitał podstawowy	45
31.2	Wartość nominalna akcji	46
31.3	Prawa akcjonariuszy	46
31.3.1	Akcjonariusze o znaczącym udziale	46
31.4	Pozostałe kapitały rezerwowe	46
31.5	Charakter i cel pozostałych kapitałów	47
31.5.1	Niepodzielony wynik	47
32	Pozostałe zobowiązania finansowe	47
33	Rezerwy	48
33.1	Zmiany stanu rezerw	48
33.2	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	48
33.3	Rezerwa na odprawy emerytalne	49
33.4	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	49
33.5	Inne rezerwy	49
34	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	50
35	Zobowiązania warunkowe	51
35.1	Zobowiązania inwestycyjne	51
35.2	Sprawy sądowe	51
35.3	Rozliczenia podatkowe	51
36	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	51
	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej do dnia połączenia prezentuje poniższa tabela:	52
37	Wartość firmy	52
38	Połączenie jednostek gospodarczych	52
39	Informacje o podmiotach powiązanych	54
39.1	Jednostka stowarzyszona	55
39.2	Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem	55
39.3	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	55
39.4	Pożyczki udzielone członkom Zarządu	55
39.5	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	55
39.6	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	55
39.7	Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	56
40	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
40.1	Ryzyko stopy procentowej	56
40.2	Ryzyko walutowe	56
40.3	Ryzyko cen towarów	56
40.4	Ryzyko kredytowe	56
40.5	Ryzyko związane z płynnością	56
41	Struktura zatrudnienia	57
42	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	57

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku</i>
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		231 239	226 756
Koszt własny sprzedaży		(195 533)	(200 069)
Zysk brutto ze sprzedaży		35 706	26 687
Pozostałe przychody operacyjne	13.1.	6 799	8 617
Koszty sprzedaży		(11 342)	(7 933)
Koszty ogólnego zarządu		(13 024)	(9 854)
Pozostałe koszty operacyjne	13.2.	(3 289)	(3 725)
Przychody finansowe	13.3.	2 590	4 026
Koszty finansowe	13.4.	(1 617)	(1 417)
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej	36	(46)	(135)
Zysk brutto		15 777	16 265
Podatek dochodowy	14.	3 098	2 956
Zysk netto z działalności kontynuowanej		12 679	13 309
Działalność zaniechana			
(Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	15.	-	-
Zysk netto za rok obrotowy		12 679	13 309
Zysk na jedną akcję	17.		
– 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

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

	Nota	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
AKTYWA			
Aktywa trwałe		67 272	55 280
Rzeczowe aktywa trwałe	19	45 744	45 822
Wartości niematerialne	21	10 733	1 150
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	36	834	1 098
Aktywa finansowe	22,23	6 545	4 711
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	1 976	2 480
Inne inwestycje długoterminowe		19	19
Inne rozliczenia międzyokresowe	24	1 421	-
		104 793	176 473
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	4 575	3 984
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	68 814	139 891
Rozliczenia międzyokresowe	28	1 959	134
Aktywa finansowe	29	6 195	11 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	23 250	20 828
		172 065	231 753
SUMA AKTYWÓW		172 065	231 753
PASYWA			
Kapitał własny	31	119 656	97 831
Kapitał podstawowy		91 187	9 300
Akcje własne		(2 963)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		14 932	73 362
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		16 500	15 169
		9 079	12 105
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	33	2 215	4 343
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	6 864	7 762
		43 330	121 817
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	25 356	102 749
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,34	720	640
Pozostałe zobowiązania budżetowe	34	6 115	7 026
Zobowiązania z tytułu podatku od osób prawnych	34	1 482	315
Rozliczenia międzyokresowe	34	6 465	3 862
Rezerwy	33	3 192	7 225
		52 409	133 922
Zobowiązania razem		52 409	133 922
SUMA PASYWÓW		172 065	231 753

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 56 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za rok zakończony dnia
31 grudnia 2005 roku**

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		15 777	16 265
Korekty o pozycje:		(9 723)	(8 148)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		46	135
Amortyzacja	13	5 999	6 102
Odsetki i dywidendy, netto		598	1 515
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(56)	(384)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		71 076	(90 658)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(590)	(1 180)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(78 789)	85 351
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 366)	2 075
Zmiana stanu rezerw		(5 439)	(10 260)
Podatek dochodowy zapłacony		(1 202)	(223)
Pozostałe		(621)	(621)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>6 054</u>	<u>8 117</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		485	602
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4 118)	(6 487)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		8 034	
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(2 450)	(1 866)
Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej pomniejszona o zbyte środki pieniężne		384	
Odsetki otrzymane		128	405
Dywidendy otrzymane			4
Splata udzielonych pożyczek		7 255	3 583
Udzielenie pożyczek		(10 956)	(4 730)
Pozostałe		1 036	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(202)</u>	<u>(8 489)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji HOGA PL		3 308	
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(582)	(596)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów			
Splata pożyczek/kredytów		(4 650)	(5 115)
Dywidendy wypłacone		(1 010)	(1 120)
Odsetki zapłacone		(495)	(157)
Pozostałe		(3 430)	(6 988)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(3 430)</u>	<u>(6 988)</u>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 422	(7 360)
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne na początek okresu	30	20 828	28 188
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	30	23 250	20 828

SKONSOLIDOWANE 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	15 169	97 831
Korekta lat ubiegłych						(9)	(9)
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym – sprzedaż akcji HOGA.PL				1 165	2 142		3 307
Połączenie odwrotne	(38)	81 887		(4 128)	(67 028)	(2 760)	7 971
Wycena akcji HOGA.PL S.A. nabytych przed 4 grudnia 2006						3 030	3 030
Zysk / strata za rok obrotowy						12 678	12 678
Emisja akcji							
Koszty emisji instrumentów kapitałowych HOGA PL S.A.	(38)				(502)		(502)
Wyplata dywidendy						(4 650)	(4 650)
Podział wyniku z lat ubiegłych					6 958	(6 958)	-
Na dzień 31 grudnia 2006 roku		91 187		(2 963)	14 932	16 500	119 656

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	15 073	89 637
Zysk / strata za rok obrotowy						13 309	13 309
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	15 169	97 831

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,
- instalacja telewizji przemysłowej, systemów kontroli dostępu i systemów przeciwpożarowych,,
- projektowanie oraz montaż aparatury kontrolno-pomiarowej i teletransmisyjnej,
- budowa systemów wspomagania dowodzenia dla centrów powiadamiania ratunkowego integrujących działania pogotowia ratunkowego, policji, straży pożarnej oraz straży miejskiej,
- monitoring systemów przeciwpożarowych i włamaniowych,
- wykonywanie ekspertyz z zakresu ochrony środowiska oraz przeglądów ekologicznych,
- przeprowadzanie audytów projektów finansowanych ze środków pomocowych,
- e-learning.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, to jest w dniu 4 grudnia 2006 roku 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 40.

Sprawozdanie finansowe WASKO S.A. (uprzednio HOGA.PL S.A.) obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera dane porównawcze 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 Przejmowanej.

2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku i na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego 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

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

4. 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 tych jednostek.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. 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.).

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 zdecydował 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.

5.2. Niepewność szacunków

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

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

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

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

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

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. 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 skonsolidowane 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, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Grupa zawsze stosowała standardy MSSF, przy czym Grupa 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. Dodatkowo nie podlegały korekcie rozliczenia nabycia udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dokonane przed datą przejścia na MSSF.

Szczegóły dotyczące wpływu tych korekt na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w notce 11.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

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

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

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Grupy będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 roku. Grupa 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.

9. Zmiana szacunków

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, 44-100 Gliwice oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

10.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne

wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółka stowarzyszona stosuje zasady rachunkowości zawarte w Ustawie o rachunkowości, jednakże nie zniekształca to prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ wprowadzone są korekty dostosowujące do MSSF.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

10.3. 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.

10.4. 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

10.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie 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 13).

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.

10.6. Leasing

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

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.

10.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

10.9. 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.

10.10. Wartości niematerialne

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

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

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

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem 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 Grupy 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.

10.11. 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 Grupa 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 odroczone, 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).

10.12. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.12.1 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.

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

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

10.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

10.12.3 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.

10.13. 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 cenę 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 cenę 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.

10.14. 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 ściąganie 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.

10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.16. 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.

10.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli 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.

10.18. 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.

10.19. 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) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.19.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

10.19.2 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 Grupa spodziewała się odzyskać. .

10.19.3 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.

10.19.4 Dywidendy

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

10.19.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

10.19.6 Dotacje rządowe

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

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

10.20. Podatki

10.20.1 Podatek bieżący

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

10.20.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.20.3 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.

10.21. Zysk netto na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej 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 jednostki dominującej (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).

11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Grupa nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata ubiegłe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, ze względu na istotność prezentowanych danych. W związku z tym prezentowane poniżej korekty dotyczą jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Jednostka dominująca, 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
Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z polskimi standardami rachunkowości			
2. Rozliczenie leasingu finansowego	2 279	1 867	412
3. Wycena zapasów – utrata wartości	(96)	-	(96)
4. Oszacowanie okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych	942	713	229
5. Wycena zobowiązań długoterminowych – leasing	470	-	470
Korekta celem skorygowania aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(1 308)	(1 437)	(46)
Wpływ skonsolidowania spółek zależnych	(3 930)	-	357
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	97 831	93 024	13 309

* - Spółka nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego za rok zakończony 31 grudnia 2004 oraz 31 grudnia 2005 zgodnie z polskimi standardami rachunkowości ze względu na nieistotne różnice pomiędzy sprawozdaniem jednostkowym i skonsolidowanym. Z tego powodu w tabeli powyżej zaprezentowano jako dane wyjściowe dane z jednostkowego sprawozdania finansowego przygotowanego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

GRUPA KAPITAŁOWA WASKO S.A.
Skonsolidowane 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	237 324	149 932
Efekt zastosowania MSSF 1:		
1. Wpływ wyceny środków trwałych	4 477	4 102
Efekt wprowadzonych zmian do sprawozdań sporządzonych zgodnie z polskimi standardami rachunkowości		
3. Oszacowanie okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych	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)
Wpływ skonsolidowania spółek zależnych	(5 195)	
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	<u>231 753</u>	<u>150 683</u>

11.1. 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 każdym 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.

11.1.1 Wartość godziwa środków trwałych

Zgodnie z MSSF 1.16 Spółka zdecydowała, że na dzień przejścia na MSSF (tj.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.

Efekt ustalenia zakładanego kosztu środków trwałych 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	-	-
Efekt konsolidacji	203	203	-	-
	34 598	45 192	10 594	4 102

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

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

11.2.1 Zmiany dotyczące wartości niematerialnych i prawnych

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.

11.2.2 Zmiany dotyczące wyceny zapasów

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

11.2.3 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.

11.2.4 Wycena zobowiązań długoterminowych

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

11.2.5 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 poprawie ustalenia 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).

11.3. 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 2005 roku</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF 1 stycznia 2005 roku</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.

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Jedynym istotnym rynkiem zgodnie z uzupełniającym podziałem według segmentów geograficznych jest sprzedaż krajowa obejmująca ponad 90% sprzedaży ogółem. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług.

12.1. Segmenty branżowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku lub odpowiednio na dzień 31 grudnia 2006 roku lub na dzień 31 grudnia 2005 roku. Kryterium podziału Grupy na segmenty jest rodzaj klientów, wobec których realizowana jest sprzedaż.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku - działalność według segmentów

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku	<i>Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT</i>	<i>Telekomunikacja</i>	<i>Sektor publiczny</i>	<i>Bankowość i ubezpieczenia</i>	<i>Sektor paliwowo- energetyczny</i>	<i>Edukacja</i>	<i>Ochrona zdrowia</i>	<i>Razem</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	102 656	50 126	33 831	15 081	3 199	23 022	3 324	231 239
Przychody ze sprzedaży produktów	5 755	36 838	27 720	1 380	2 217	0	2 497	76 407
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	96 901	13 288	6 111	13 701	982	23 022	827	154 832
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	97 772	31 301	26 462	13 593	2 227	21 641	2 537	195 533
Koszt sprzedanych towarów	4 878	19 873	21 207	1 001	1 451	0	1 876	50 286
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92 894	11 428	5 256	12 592	776	21 641	661	145 248
Zysk brutto na sprzedaży, w tym:	4 884	18 825	7 369	1 488	972	1 381	787	35 706
Sprzedaż produktów i usług	877	16 965	6 513	379	766	0	621	26 121
Sprzedaż towarów i materiałów	3 993	1 860	856	1 109	206	1 381	165	9 570
Rentowność brutto na sprzedaży w %, w tym:	5	38	22	10	30	6	24	15
Sprzedaż produktów i usług	15	46	23	27	35		25	34
Sprzedaż towarów i materiałów	4	14	14	8	21	6	20	6
Koszty sprzedaży	2 085	5 314	2 108	632	299	664	241	11 342
Koszty ogólnego zarządu	1 212	7 525	2 920	401	366	302	297	13 024
Zysk na sprzedaży	1 587	5 986	2 341	455	307	416	249	11 340
Przychody nieprzypisane								9 389
Koszty nieprzypisane								4 906
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	46							46
Zysk przed opodatkowaniem								15 777
Podatek dochodowy								3 098
Zysk netto za rok obrotowy								12 679

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

Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku - działalność według segmentów

Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku	<i>Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT</i>	<i>Telekomunikacja</i>	<i>Sektor publiczny</i>	<i>Bankowość i ubezpieczenia</i>	<i>Sektor paliwowo- energetyczny</i>	<i>Edukacja</i>	<i>Ochrona zdrowia</i>	<i>Razem</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	124 142	50 814	30 544	5 045	7 704	5 300	3 207	226 756
Przychody ze sprzedaży produktów	10 194	35 269	18 381	553	5 127	88	322	69 934
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	113 948	15 545	12 163	4 492	2 577	5 212	2 885	156 822
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	117 673	38 582	25 289	4 194	6 435	4 940	2 955	200 069
Koszt sprzedanych towarów	8 812	25 213	14 586	421	3 884	67	257	53 240
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 861	13 368	10 704	3 773	2 551	4 873	2 698	146 829
Zysk brutto na sprzedaży, w tym:	6 469	12 232	5 255	851	1 269	360	252	26 687
Sprzedaż produktów i usług	1 382	10 056	3 795	132	1 243	21	64	16 694
Sprzedaż towarów i materiałów	5 188	2 176	1 460	719	26	339	188	10 094
Rentowność brutto na sprzedaży w %, w tym:	5	24	17	17	16	7	8	12
Sprzedaż produktów i usług	14	29	21	24	24		20	24
Sprzedaż towarów i materiałów	5	14	12	16	1	7	7	6
Koszty sprzedaży	2 709	2 938	1 410	364	248	164	101	7 933
Koszty ogólnego zarządu	1 241	5 488	2 174	183	639	65	63	9 854
Zysk na sprzedaży	2 320	3 806	1 671	304	381	131	88	8 900
Przychody nieprzypisane								12 642
Koszty nieprzypisane								5 142
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	135							135
Zysk przed opodatkowaniem								16 265
Podatek dochodowy								2 956
Zysk netto za rok obrotowy								13 309

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

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka zidentyfikowała jako aktywa przypisane segmentom - należności z tytułu dostaw i usług. Aktywa trwałe grupy są wykorzystywane przez wszystkie segmenty i nie ma racjonalnej możliwości podziału ich na segmenty.

Rok zakończony 31 grudnia 2006 – aktywa i pasywa według segmentów działalności

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku	<i>Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT</i>	<i>Telekomunikacja</i>	<i>Sektor publiczny</i>	<i>Bankowość i ubezpieczenia</i>	<i>Sektor paliwowo- energetyczny</i>	<i>Edukacja</i>	<i>Ochrona zdrowia</i>	<i>Razem</i>
Aktywa segmentu:	31 609	29 662	196	218	2 662	2 593	1 645	68 583
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 609	29 662	196	218	2 662	2 593	1 645	68 583
Pozostałe aktywa nieprzypisane								156 822
Aktywa ogółem								172 065
Zobowiązania nieprzypisane								52 409
Kapitały własne								119 656
Pasywa ogółem								172 065

Rok zakończony 31 grudnia 2005 – aktywa i pasywa według segmentów działalności

Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku	<i>Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT</i>	<i>Telekomunikacja</i>	<i>Sektor publiczny</i>	<i>Bankowość i ubezpieczenia</i>	<i>Sektor paliwowo- energetyczny</i>	<i>Edukacja</i>	<i>Ochrona zdrowia</i>	<i>Razem</i>
Aktywa segmentu:	92 766	38 269	177	73	6 411	597	1 587	139 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	92 766	38 269	177	73	6 411	597	1 587	139 879
Pozostałe aktywa nieprzypisane								91 874
Aktywa ogółem								231 753
Zobowiązania nieprzypisane								97 831
Kapitały własne								133 922
Pasywa ogółem								231 753

13. Przychody i koszty

13.1. 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	56	384
Zwrot kosztów postępowania sądowego	366	
Odszkodowania komunikacyjne	276	210
Otrzymane kary, odszkodowania		521
Inne	706	906
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	<u>6 799</u>	<u>8 617</u>

13.2. 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 aktywów niefinansowych	562	361
Szkody komunikacyjne	396	247
Kary	2	263
Poręczenia	229	
Inne	695	1 450
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	<u>3 289</u>	<u>3 725</u>

13.3. 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
Aktualizacja wartości inwestycji	119	836
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	116	470
Inne	56	187
Przychody finansowe ogółem	<u>2 590</u>	<u>4 026</u>

13.4. 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	180	307
Inne	-	87
Koszty finansowe ogółem	<u>1617</u>	<u>1 552</u>

13.5. 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):	19 078	20226
Amortyzacja środków trwałych	3 559	4 417
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	—	—
Amortyzacja wartości niematerialnych	203	266
Zużycie materiałów	15 316	15 543
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	86
Amortyzacja środków trwałych	13	86

13.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Wynagrodzenia pracownicze	24 469	20 787
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	1 725	1 201
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagr. pracowniczych	4 187	3 646
Koszty ubezpieczeń społecznych z tyt. umów cywilnoprawnych	127	44
Koszty świadczeń emerytalnych	—	—
	30 508	26 678

14. 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)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	—	—
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(728)	(1389)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 098)	(2 956)

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

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	<u>(5)</u>	
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15% (2005: 10%)	3 098	2 956
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>

14.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans		Rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
<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
Gwarancje	997	2 002	(1 005)	(1 544)
Podatek odroczony przejęty z HOGA.PL S.A.	224	–	–	–
Inne	316	604	(289)	(645)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	247	–	247	–
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	3 171	3 745	(798)	(1 274)
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 roku i 31.12.2005 roku Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich pozostałych różnic przejściowych.

15. Działalność zaniechana

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

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

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

17. 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	12 679	13 309
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk netto	12 679	13 309
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 679	13 309
	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	87 494 349	87 187 500

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
<i>Zadeklarowane i wypłacone w okresie</i>		
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 jedną akcję.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

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,	32 147	8 914	4 761	45 822
Zwiększenia stanu	5 255	3 884	5 549	14 687
w tym związane z połączeniem z HOGA PL S.A.	14	389		403
Zmniejszenia stanu (wartość brutto)	199	956	8 644	9 799
Aktualizacja wartości				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	3 289	2 401		5 690
Zmniejszenie umorzenia	14	709		723
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku,	<u>33 928</u>	<u>10 151</u>	<u>1 666</u>	<u>45 744</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto	36 834	14 061	4 761	55 656
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	<u>4 687</u>	<u>5 147</u>		<u>9 834</u>
Wartość netto	<u>32 147</u>	<u>8 914</u>	<u>4 761</u>	<u>45 822</u>
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Wartość brutto	41 890	16 989	1 666	60 545
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	<u>7 962</u>	<u>6 839</u>		<u>14 801</u>
Wartość netto	<u>33 928</u>	<u>10 150</u>	<u>1 666</u>	<u>45 744</u>

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

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,	31 850	8 319	5 023	45 192
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	2 950	2 781		5 731
Zmniejszenia umorzenia		677		677
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>32 147</u>	<u>8 914</u>	<u>4 761</u>	<u>45 822</u>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku				
Wartość brutto	33 587	11 362	5 023	49 972
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 737	3 043		4 780
Wartość netto	<u>31 850</u>	<u>8 319</u>	<u>5 023</u>	<u>45 192</u>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku				
Wartość brutto	36 834	14 061	4 761	55 656
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	4 687	5 147		9 834
Wartość netto	<u>32 147</u>	<u>8 914</u>	<u>4 761</u>	<u>45 822</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).

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

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

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

Najistotniejszą umową leasingu finansowego jest umowa, której przedmiotem jest budynek 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:

	<i>31 grudnia 2006</i>		<i>31 grudnia 2005</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
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).

21. 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	5 672	4 001	9 898
w tym związane z połączeniem z HOGA.PL S.A.		5 635	3 838	9 473
Zmniejszenie stanu (wartość brutto)			109	109
Aktualizacja wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	4		305	309
Zmniejszenie umorzenia			103	103
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>221</u>	<u>5 672</u>	<u>4 840</u>	<u>10 733</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto			2 275	2 275
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			1 125	115 1 125
Wartość netto			<u>1 150</u>	<u>1 150</u>
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Wartość brutto	225	5 672	6 167	12 064
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	<u>221</u> 4		1 327	1 331
Wartość netto	<u>221</u>	<u>5 672</u>	<u>4 840</u>	<u>10 733</u>

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 (wartość brutto)				
Aktualizacja wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	–	370	370
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 150</u>	<u>1 150</u>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	–	–	–	–
Wartość brutto	–	–	2 108	2 108
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	755	755
Wartość netto	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 353</u>	<u>1 353</u>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	–	–		
Wartość brutto	–	–	2 275	2 275
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	1 125	1 125
Wartość netto	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 150</u>	<u>1 150</u>

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 roku 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. Okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów określono na 5 lat.

22. Aktywa finansowe – udziały i akcje

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie –		
Ponar Remo Sp. z o.o.	834	50
Akcje spółek notowanych na giełdzie – HOGA.PL S.A.	–	1 098
Pozostałe udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	64	64
	<u>898</u>	<u>1 212</u>

23. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Pożyczki udzielone	3 737	2 389
Obligacje pożyczkowe	2 239	2 208
Pozostałe należności	–	–
Pożyczka Zarządu	–	–
Inne	505	–
	<u>6 481</u>	<u>4 597</u>

23.1 Pożyczki długoterminowe

Pożyczka udzielona:	Data pożyczki	Data spłaty	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	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			3 475		3 737

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.

23.2 Obligacje

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

24 Inne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Usługi serwisu gwarancyjnego dotyczące przyszłych okresów	1 421	

25 Świadczenia pracownicze

25.1 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 rok	2005 rok
Na dzień 1 stycznia	419	379
Utworzenie rezerwy	55	40
Koszty wypłaconych świadczeń	–	–
Rozwiązanie rezerwy	419	–
Na dzień 31 grudnia	<u>55</u>	<u>419</u>

Zmiana wartości powyższych rezerw ujęto w kosztach ogólnego zarządu.

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza 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

26 Zapasy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Materiały (według ceny nabycia)	634	520
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	48	559
Towary (według ceny nabycia):	3 997	3 000
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 cenę sprzedaży netto możliwej do uzyskania	<u>4 575</u>	<u>3 984</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 Grupa 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.

27 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Należności z tytułu dostaw i usług	53 921	134 721
Należności od jednostek powiązanych	12 724	4 875
Należności budżetowe	216	1
Należności od pracowników	204	58
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	850	-
Wadia	871	236
Rozliczenie niedoborów i szkód	28	-
Należności ogółem (netto)	68 814	139 891
Odpis aktualizujący należności	1 985	2 110
Należności brutto	70 799	142 001

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 39 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

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

28 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Usługa serwisu gwarancyjnego	800	-
Wycena kontraktów długoterminowych	542	-
Prace w toku	488	19
Inne koszty do rozliczenia w czasie	129	115
	1 959	134

29 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Pożyczki	2 956	52
Obligacje Skarbu Państwa	2 219	6 147
Lokaty	1 020	5 437
	6 195	11 636

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.

29.1 Obligacje

	<i>Seria</i>	<i>Termin wykupu</i>
Stan na 31.12.2006r		
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000103297	03.2007
Obligacje Skarbu Państwa	<u>PL0000102679</u>	<u>05.2007</u>
	<i>Seria</i>	<i>Termin wykupu</i>
Stan na 31.12.2005r		
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000102331	11.2006
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000103438	08.2006
Obligacje Skarbu Państwa – zaklasyfikowane do sprzedaży	PL0000103297	03.2007
Obligacje Skarbu Państwa - zaklasyfikowane do sprzedaży	<u>PL0000102679</u>	<u>05.2007</u>

30 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 23 250 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku: 20 828 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	2 526	3 464
Lokaty krótkoterminowe	<u>20 724</u>	<u>17 364</u>
	<u>23 250</u>	<u>20 828</u>

31 Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

31.1 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>

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

31.2 Wartość nominalna akcji

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

31.3 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

31.3.1 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%

31.4 Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Pozostałe kapitały</i>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	73 362
Zysk ze sprzedaży akcji własnych rozpoznany 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

31.5 Charakter i cel pozostałych kapitałów

31.5.1 Niepodzielony wynik

Kwoty nie podlegające podziałowi dotyczą wyników jednostek zależnych ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz korekt konsolidacyjnych. Podziałowi podlega wynik finansowy jednostki dominującej zaprezentowany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

32 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
			–	–
			<u>720</u>	<u>640</u>
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (pkt 22.2 dodatkowych informacji i objaśnień)	1,06	31.12.2013	6 864	7 762
			–	–
			<u>6 864</u>	<u>7 762</u>

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

33 Rezerwy

33.1 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	612	11 569
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 405	55	-	-	1 460
Wykorzystane	1 640	-	-	-	1 640
Rozwiązane	5 054	40	379	509	5 982
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>5 248</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>104</u>	<u>5 390</u>
	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 064	24	-	104	3 192
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>5 407</u>
	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	6 561	18	34	612	7 225
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>612</u>	<u>11 568</u>

33.2 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Stan rezerw na naprawy gwarancyjne na 31 grudnia 2006 roku obejmuje rezerwy założone w latach 2002-2006. Strukturę rezerw wykazanych na 31 grudnia 2006 roku 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

Grupa tworzy rezerwy 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 obowiązywania	31.12.2006	31.12.2005
do 31.12.2006r	-	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

33.3 Rezerwa na odprawy emerytalne

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisaną w notcie 10.18.

33.4 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.

33.5 Inne rezerwy

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

34 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	330	502
Wobec jednostek pozostałych	24 256	101 492
	<u>24 586</u>	<u>101 994</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	1 168
Inne	102	1
	<u>7 597</u>	<u>7 341</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	129	–
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	6	10
	<u>770</u>	<u>755</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 39.3 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.

35 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
	<u>23 252</u>	<u>30 108</u>
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.

35.1 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Grupa nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

35.2 Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2006 roku Grupa występuje jako pozwany w pozwie o zapłatę w wysokości 86 tys.

35.3 Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

36 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Jednostka dominująca posiada 44 %-owy udział w spółce PONAR REMO sp. z o.o. z siedzibą w Kępnie, której podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja i budowa systemów teleinformatycznych.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę Ponar Remo sp z o.o.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	44%	100%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 361	50
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 922	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 599	-
Zobowiązania długoterminowe	788	-
Aktywa netto	<u>1 896</u>	<u>50</u>
Udział w aktywach netto jednostki stowarzyszonej	<u>834</u>	<u>-</u>

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

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zyski (straty) jednostki stowarzyszonej	(104)	–
Udział w dochodach i zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej:	(46)	–

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę HOGA.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku:

	<i>31 grudnia 2005</i>
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	29,6%
Aktywa netto	3 713
Udział w aktywach netto jednostki stowarzyszonej	1 098
	<i>rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zyski (straty) jednostki stowarzyszonej	(456)
Udział w dochodach i zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej:	(135)

Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej do dnia połączenia prezentuje poniższa tabela:

	<i>4 grudnia 2006</i>
Zyski (straty) jednostki stowarzyszonej	(885)
Udział w dochodach i zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej:	(265)

37 Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Wartość bilansowa wartości firmy		
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia	5 635	
Atut Sp. z o.o.	625	625
Ponar Remo Sp. z o.o. – ustalona na dzień nabycia	37	–
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(625)	(625)
Razem wartość bilansowa	5 672	–

38 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 opisaną 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.

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

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

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 dotyczący dokupionego pakietu akcji 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 SA 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	Wartość aktywów netto przypadających na nabyte akcje	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 PLN 15 541 tys. Struktura kapitału jednostki połączonej (liczba i rodzaj wyemitowanych instrumentów) musi jednak odzwierciedlać strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującą. 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.

39 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
		=====	=====	=====	=====

39.1 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.

39.2 Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

Nie dotyczy

39.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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 oprocentowania (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.

39.4 Pożyczki udzielone członkom Zarządu

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

39.5 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

39.6 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 kadry 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>

39.7 Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Zgodnie z zasadami Grupy, nie jest przewidziane uczestnictwo kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.

40 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych takich jak kredyty bankowe, obligacje, umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe. Jednostka dominująca 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.

Grupa 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 Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

40.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa 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 Grupy.

40.2 Ryzyko walutowe

W Grupie ryzyko walutowe jest marginalne. Grupa nie dokonuje zbyt wielu transakcji wyrażonych w walutach obcych.

40.3 Ryzyko cen towarów

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

40.4 Ryzyko kredytowe

Grupa stara się zawierać transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieduże. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

40.5 Ryzyko związane z płynnością

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

41 Struktura zatrudnienia

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

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

42 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w Grupie Kapitałowej WASKO S.A. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok 2006.

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

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