



WASKO S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA WASKO S.A.

JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007

WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO

REWIDENTA

Rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Bilans	6
Skonsolidowany bilans	6
Rachunek przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	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	11
5.1. Profesjonalny osąd	11
5.2. Niepewność szacunków	12
6. Podstawa sporządzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
6.1. Oświadczenie o zgodności	13
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	13
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie ..	14
9. Zmiana szacunków	14
10. Istotne zasady rachunkowości	15
10.1. Zasady konsolidacji	15
10.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10.5. Wartości niematerialne	17
10.6. Leasing	18
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	19
10.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	19
10.10. Aktywa finansowe	19
10.11. Utrata wartości aktywów finansowych	20
10.12. Zapasy	22
10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
10.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
10.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
10.16. Rezerwy	23
10.17. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	23
10.18. Przychody	24
10.19. Podatki	25
10.20. Zysk netto na akcję	26
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	27

11.1. Segmenty branżowe.....	27
11.2. Segmenty geograficzne	33
12. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	33
13. Przychody i koszty	34
13.1. Pozostałe przychody operacyjne	34
13.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	34
13.3. Przychody finansowe	35
13.4. Koszty finansowe.....	35
13.5. Koszty według rodzajów.....	35
13.6. Koszty świadczeń pracowniczych	36
14. Podatek dochodowy	36
14.1. Obciążenie podatkowe	36
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	37
14.3. Odroczony podatek dochodowy.....	38
15. Działalność zaniechana	39
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	39
17. Zysk przypadający na jedną akcję.....	40
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
19. Rzeczowe aktywa trwałe.....	41
20. Leasing.....	44
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca.....	44
20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	44
21. Wartości niematerialne	45
22. Udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	46
23. Aktywa finansowe – udziały i akcje	47
24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	47
24.1. Pożyczki długoterminowe.....	48
24.2. Obligacje.....	48
25. Świadczenia pracownicze.....	48
25.1. Świadczenia emerytalne	48
26. Zapasy.....	49
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
28. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	50
29. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	50
29.1. Pożyczki	51
29.2. Obligacje.....	51
30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe.....	52
31.1. Kapitał podstawowy	52
31.2. Pozostałe kapitały rezerwowe	53
31.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	53
32. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	53
33. Rezerwy.....	54
33.1. Zmiany stanu rezerw – Dane jednostkowe	54
33.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	54

33.3. Rezerwa na odprawy emerytalne.....	55
33.4. Rezerwa na nagrody jubileuszowe.....	55
33.5. Inne rezerwy.....	55
34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	55
35. Zobowiązania warunkowe.....	56
35.1. Zobowiązania inwestycyjne.....	57
35.2. Sprawy sądowe.....	57
35.3. Rozliczenia podatkowe.....	57
36. Wartość firmy.....	57
37. Informacje o podmiotach powiązanych.....	58
37.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	58
37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....	58
37.3. Jednostka stowarzyszona.....	58
37.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem.....	59
37.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	59
37.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu.....	59
37.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	59
37.8. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	59
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	60
38.1. Ryzyko stopy procentowej.....	60
38.2. Ryzyko walutowe.....	60
38.3. Ryzyko cen towarów.....	60
38.4. Ryzyko kredytowe.....	61
38.5. Ryzyko związane z płynnością.....	61
39. Instrumenty finansowe.....	62
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	62
39.2. Ryzyko stopy procentowej.....	63
39.3. Zabezpieczenie.....	64
40. Zarządzanie kapitałem.....	64
41. Struktura zatrudnienia.....	65
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	66

Rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2007 roku Dane jednostkowe i skonsolidowane	Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku Dane jednostkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku Dane skonsolidowane
Działalność kontynuowana	Nota	-	-	-
<u>Przychody ze sprzedaży ogółem</u>		<u>400.512</u>	<u>230.907</u>	<u>231.239</u>
Sprzedaż produktów		136.275	76.407	76.407
Sprzedaż towarów		264.237	154.500	154.832
<u>Koszt własny sprzedaży</u>		<u>327.994</u>	<u>195.216</u>	<u>195.533</u>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13.5	83.574	50.286	50.285
Wartość sprzedanych towarów		244.420	144.930	145.248
<u>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</u>		<u>72.518</u>	<u>35.691</u>	<u>35.706</u>
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	944	6.743	6.799
Koszty sprzedaży	13.5	17.448	11.342	11.342
Koszty ogólnego zarządu	13.5	15.536	13.024	13.024
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	4.847	3.295	3.289
Przychody finansowe	13.3	3.272	2.589	2.590
Koszty finansowe	13.4	1.055	1.615	1.617
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej	22	-	-	(46)
<u>Zysk (strata) brutto</u>		<u>37.848</u>	<u>15.748</u>	<u>15.777</u>
Podatek dochodowy	14	7.976	3.098	3.098
<u>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</u>		<u>29.872</u>	<u>12.650</u>	<u>12.679</u>
Zysk na akcję:	17			
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,33	0,14	0,14
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,33	0,14	0,14
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,33	0,14	0,14
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,33	0,14	0,14

Bilans

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku

	Nota	31 grudnia 2007 roku Dane jednostkowe i skonsolidowane	31 grudnia 2006 roku Dane jednostkowe	31 grudnia 2006 roku Dane skonsolidowane
AKTYWA				
Aktywa trwałe		63.291	67.554	67.272
Rzeczowe aktywa trwałe	19	47.260	45.740	45.744
Wartości niematerialne	21,36	8.831	10.696	10.733
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	22	-	-	834
Aktywa finansowe	23, 24	2.060	7.701	6.545
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	4.472	1.976	1.976
Inne inwestycje długoterminowe		22	19	19
Rozliczenia międzyokresowe		646	1.422	1.422
Aktywa obrotowe		225.542	104.058	104.793
Zapasy	26	10.068	4.444	4.575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	159.051	68.335	68.814
Rozliczenia międzyokresowe	28	2.994	1.958	1.958
Aktywa finansowe	29	17.839	6.195	6.195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	35.590	23.126	23.250
Aktywa razem		288.833	171.612	172.065
PASYWA				
Kapitał własny		150.122	119.636	119.656
Kapitał podstawowy	31	91.187	91.187	91.187
Akcje własne		-	(2.963)	(2.963)
Pozostałe kapitały rezerwowe		25.231	14.932	14.932
Zyski zatrzymane		33.704	16.480	16.500
Zobowiązania długoterminowe		9.057	9.078	9.078
Rezerwy	33	3.312	2.215	2.215
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	32	5.745	6.863	6.863
Zobowiązania krótkoterminowe		129.654	42.898	43.331
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	34	82.884	25.043	25.357
Pozostałe zobowiązania finansowe	32, 34	763	720	720
Pozostałe zobowiązania budżetowe	34	15.873	6.013	6.115
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	34	7.188	1.482	1.482
Rozliczenia międzyokresowe	34	19.647	6.465	6.465
Rezerwy	34	3.299	3.175	3.192
Pasywa razem		288.833	171.612	172.065

Rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2007 roku Dane jednostkowe i skonsolidowane	Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku Dane jednostkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku Dane skonsolidowane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto		37.848	15.748	15.777
Korekty razem		(9.106)	(9.478)	(9.723)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-	46
Amortyzacja		7.345	5.997	5.999
Odsetki i dywidendy, netto		164	598	598
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		162	8	(56)
Zmiana stanu należności		(90.716)	71.502	71.076
Zmiana stanu zapasów		(5.624)	(598)	(590)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		68.189	(78.979)	(78.789)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		12.921	(643)	(1.366)
Zmiana stanu rezerw		1.221	(6.161)	(5.439)
Podatek dochodowy zapłacony		(5.559)	(1.202)	(1.202)
Pozostałe		2.791	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		28.742	6.270	6.054
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		59	251	485
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(10.133)	(4.114)	(4.118)
Sprzedaż aktywów finansowych		17.586	8.576	8.034
Nabycie aktywów finansowych		(15.349)	(2.450)	(2.450)
Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej pomniejszona o zbyte środki pieniężne		-	-	384
Odsetki otrzymane		503	128	128
Spłata udzielonych pożyczek		1.905	7.255	7.255
Udzielenie pożyczek		(9.800)	(10.956)	(10.956)
Pozostałe		(3)	1.036	1.036
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15.232)	(274)	(202)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Sprzedaż akcji własnych	31	4.261	3.308	3.308
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(767)	(582)	(582)
Dywidendy wypłacone		(3.648)	(4.650)	(4.650)
Odsetki zapłacone		(892)	(1.010)	(1.010)
Pozostałe		-	(649)	(496)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1.046)	(3.583)	(3.430)
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		12.464	2.413	2.422
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		12.464	2.413	2.422
Środki pieniężne na początek okresu		23.126	20.713	20.828
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		35.590	23.126	23.250
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku – dane jednostkowe i skonsolidowane

Pozycje kapitału własnego:		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem:
<u>Na dzień 1 stycznia 2007 (Jednostkowe)</u>	Nota	<u>91.187</u>	<u>14.932</u>	<u>(2.963)</u>	<u>16.480</u>	<u>119.636</u>
<u>Wpływ konsolidacji</u>		-	-	-	<u>20</u>	<u>20</u>
<u>Na dzień 1 stycznia 2007 (Skonsolidowane)</u>	Nota	<u>91.187</u>	<u>14.932</u>	<u>(2.963)</u>	<u>16.500</u>	<u>119.656</u>
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	29.872	29.872
Przychody/koszty za okres ogółem		-	-	-	29.872	29.872
Sprzedaż akcji własnych	31	-	1.298	2.963	-	4.261
Wypłata dywidendy	18	-	-	-	(3.647)	(3.647)
Podział zysku za 2006 rok		-	9.001	-	(9.001)	-
Efekt sprzedaży spółek zależnych w stosunku do sprawozdania jednostkowe					(20)	(20)
<u>Na dzień 31 grudnia 2007 (Skonsolidowane i Jednostkowe)</u>	-	<u>91.187</u>	<u>25.231</u>	<u>-</u>	<u>33.704</u>	<u>150.122</u>

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (dane jednostkowe)

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 66 stanowią jego integralną część

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (dane skonsolidowane)

Pozycje kapitału własnego:		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem:
<u>Na dzień 1 stycznia 2006</u>	<u>Nota</u>	<u>9.300</u>	<u>73.362</u>		<u>15.169</u>	<u>97.831</u>
Korekta lat ubiegłych					(9)	(9)
Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitałe własnym – sprzedaż akcji HOGA.PL			2.142	1.165		3.307
Połączenie odwrotne	38	81.887	(67.028)	(4.128)	(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
Koszty emisji instrumentów kapitałowych HOGA PL S.A.	38		(502)			(502)
Wypłata dywidendy					(4.650)	(4.650)
Podział wyniku z lat ubiegłych			6.958		(6.958)	-
<u>Na dzień 31 grudnia 2006</u>		<u>91.187</u>	<u>14.932</u>	<u>(2.963)</u>	<u>16.500</u>	<u>119.656</u>

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Niniejsze sprawozdanie finansowe, obejmujące zarówno dane jednostkowe i skonsolidowane, WASKO S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, WASKO S.A. nie połączyła się z inną jednostką gospodarczą.

2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodził:

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

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 marca 2008 roku.

4. Inwestycje Spółki

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki
			31 grudnia 2006
PONAR REMO sp. z o.o.	Kępno	Produkcja i serwis obrabiarek	44 %
ATUT sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	Projektowanie i budowa systemów teleinformatycznych	100 %

W sierpniu 2007 roku Spółka sprzedała udziały w PONAR REMO sp. z o.o. i ATUT sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka nie posiada udziałów w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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 korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na Leasingobiorcę (WASKO S.A.) oraz wartość bieżąca opłat leasingowych przekracza wartość godziwą leasingowanego budynku.

5.2. Niepewność szacunków

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

Test na utratę wartości firmy

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy zidentyfikowanej na skutek transakcji połączenia spółek WASKO S.A. oraz HOGA.PL S.A., które miało miejsce w 2006 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1% spowodowałby rozpoznanie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 115 tys. złotych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Założenia przyjęte do wyliczenia rezerwy zostały opisane w nocie nr 24.1.

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

Dla umów, dla których serwis gwarancyjny świadczy bezpośrednio producent lub usługa serwisu gwarancyjnego jest wykupiona w cenie sprzedaży lub zgodnie z innymi zawartymi umowami serwisowymi przyszłe naprawy zostaną zwrócone przez producenta, rezerwy nie są tworzone. Dla działalności handlowej, rezerwa jest ustalana jedynie dla tej części przychodów, dla której obsługa gwarancyjna leży po stronie WASKO S.A. Wysokość tej rezerwy ustalana jest procentowo na poziomie około 1,1 % wartości przychodów z działalności handlowej.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli 31 grudnia 2007 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału*

Spółka zastosowała zmienione regulacje MSR 1. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w notce 40 *Zarządzanie kapitałem*.

MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*

Spółka zastosowała MSSF 7. Najistotniejsze zmiany zostały wprowadzone do noty 27 *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności* oraz do noty 38 *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym*.

KIMSF 8 *Zakres MSSF 2*

Spółka nie posiada transakcji, w ramach których zostały wydane akcje (lub Spółka poniosła zobowiązanie z tytułu wydania instrumentów kapitałowych) jako zapłata za otrzymane dobra lub usługi. Zastosowanie tej interpretacji nie ma zatem wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*

Spółka zastosowała regulacje KIMSF 9. Interpretacja ta stwierdza, że oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia

do umowy. Ponowna ocena jest możliwa jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w ujmowaniu wbudowanych instrumentów posiadanych przez Spółkę.

KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości

Spółka zastosowała interpretację KIMSF 10. Interpretacja stwierdza, że jednostka nie może odwracać utraty wartości rozpoznanej w poprzednim okresie śródrocznym dotyczącej wartości firmy lub inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian wpływających na niniejsze sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości.

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

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

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 - *Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

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

9. Zmiana szacunków

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku nie dokonywano zmian 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 2007 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. 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 2007 roku	31 grudnia 2006 roku
USD	2,4350	2,9105
EURO	3,5820	3,8312

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

10.5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Znak towarowy
Okresy użytkowania	5 lat	2-15 lat	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	metoda liniowa	metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
	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.

10.6. Leasing

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

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

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

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

10.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej

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

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

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

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

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

10.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

10.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

10.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i – w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej – 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.

10.12. Zapasy

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

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

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

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

10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności wpłacone kaucje, wadia jak również rozrachunki z pracownikami oraz zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

10.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając

wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie a udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2007 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2006: zero).

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

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.16. Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne 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.

10.17. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

10.18. Przychody

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

10.18.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

10.18.2 Świadczenie usług

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

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

- dla umów kompleksowych obejmujących dostawę sprzętu, licencji, oprogramowania wraz z wdrożeniem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty, na które składa się wartość dostarczonego sprzętu, wyposażenia oraz koszty świadczonych usług związanych z realizacją umowy,
- dla umów, dla których dostawa sprzętu nie stanowi integralnej części umowy, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty nie uwzględniające wartości dostarczonego sprzętu,
- dla umów o świadczenie usług, które charakteryzują się wysokim udziałem kosztów robocizny w kosztach projektu ogółem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty robocizny,
- umowy na dostawę sprzętu, dla których udział kosztów innych niż wartość sprzętu jest znikoma, są traktowane jako umowy handlowe, a przychody z realizacji umowy są rozpoznawane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 18.

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

10.18.3 Odsetki

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

10.18.4 Dywidendy

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

10.18.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

10.18.6 Dotacje rządowe

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

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

10.19. Podatki

10.19.1 Podatek bieżący

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

10.19.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

10.19.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

10.20. Zysk netto na akcję

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

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

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

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

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

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Spółka nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

11.1. Segmenty branżowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006. Kryterium podziału Spółki na segmenty jest rodzaj klientów, wobec których realizowana jest sprzedaż.

Rok zakończony 31 grudnia 2007 roku – działalność według segmentów

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku (dane jednostkowe i skonsolidowane)	Sektor Telekomunikacji	Sektor publiczny	Bankowość i ubezpieczenia	Sektor paliwowo-energetyczny	Edukacja	Ochrona zdrowia	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	122.765	63.084	10.616	3.470	9.173	4.847	186.557	400.512
Przychody ze sprzedaży produktów	57.660	56.889	1.576	3.357	883	1.340	14.570	136.275
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	65.105	6.195	9.040	113	8.290	3.507	171.987	264.237
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	84.690	47.292	9.329	2.203	8.614	3.318	172.548	327.994
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23.723	43.207	926	2.104	643	984	11.989	83.574
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60.967	4.085	8.403	99	7.971	2.334	160.559	244.419
Zysk brutto na sprzedaży:	38.075	15.792	1.286	1.267	559	1.529	14.009	72.518
sprzedaż produktów i usług	33.937	13.682	650	1.253	240	356	2.581	52.669
sprzedaż handlowa	4.138	2.110	637	14	319	1.173	11.428	19.819
Koszty sprzedaży								17.448
Koszty ogólnego zarządu								15.536
Zysk na sprzedaży:								39.534
Przychody nieprzypisane								4.216
Koszty nieprzypisane								5.902
Zysk przed opodatkowaniem								37.848
Podatek dochodowy								7.976
Zysk netto za rok obrotowy								29.872

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku – działalność według segmentów

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (dane jednostkowe)	Sektor Telekomunikacji	Sektor publiczny	Bankowość i ubezpieczenia	Sektor paliwowo- energetyczny	Edukacja	Ochrona zdrowia	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	50.126	33.831	15.081	3.199	23.022	3.324	102.324	230.907
Przychody ze sprzedaży produktów	36.838	27.720	1.380	2.217	0	2.497	5.755	76.407
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13.288	6.111	13.701	982	23.022	827	96.569	154.500
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	31.301	26.462	13.593	2.227	21.641	2.537	97.455	195.216
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19.873	21.207	1.001	1.451	0	1.876	4.878	50.286
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.428	5.256	12.592	776	21.641	661	92.577	144.930
Zysk brutto na sprzedaży:	18.825	7.369	1.488	972	1.381	787	4.869	35.691
sprzedaż produktów i usług	16.965	6.513	379	766	0	621	877	26.121
sprzedaż handlowa	1.860	856	1.109	206	1.381	165	3.992	9.570
Koszty sprzedaży								11.342
Koszty ogólnego zarządu								13.024
Zysk na sprzedaży								11.340
Przychody nieprzypisane								9.332
Koszty nieprzypisane								4.909
Zysk przed opodatkowaniem								15.748
Podatek dochodowy								3.098
Zysk netto za rok obrotowy								12.650

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku – działalność według segmentów

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku (dane skonsolidowane)	<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	50 285
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

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

31 grudnia 2007 – aktywa i pasywa według segmentów działalności

31 grudnia 2007 roku (dane jednostkowe i skonsolidowane)	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	Sektor Telekomunikacji	Sektor publiczny	Bankowość i ubezpieczenia	Sektor paliwowo- energetyczny	Edukacja	Ochrona zdrowia	Razem
Aktywa segmentu:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.693	115.250	252	506	1.625	7.960	402	156.688
Pozostałe aktywa nieprzypisane								132.145
Aktywa ogółem								288.833
Zobowiązania nieprzypisane								138.711
Kapitały własne								150.122
Pasywa ogółem								288.833

31 grudnia 2006 – aktywa i pasywa według segmentów działalności

31 grudnia 2006 roku (dane jednostkowe)	Przedsiębiorstwa usługowe, produkcyjne oraz IT	Sektor Telekomunikacji	Sektor publiczny	Bankowość i ubezpieczenia	Sektor paliwowo- energetyczny	Edukacja	Ochrona zdrowia	Razem
Aktywa segmentu:	31.609	29.662	196	218	2.662	2.593	1.645	68.585
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.609	29.662	196	218	2.662	2.593	1.645	68.585
Pozostałe aktywa nieprzypisane								103.0127
Aktywa ogółem								171.612
Zobowiązania nieprzypisane								51.976
Kapitały własne								119.636
Pasywa ogółem								171.612

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

31 grudnia 2006 roku (dane skonsolidowane)	<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

11.2. Segmenty geograficzne

Spółka działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 2% odpowiednich wartości. W związku z tym Spółka nie prezentuje danych wg segmentów geograficznych.

12. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

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

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Przychody ze sprzedaży w roku obrotowym wyliczone metodą stopnia zaawansowania realizacji umowy	30.613	17.456
Poniesione w roku obrotowym koszty umowy oraz ujęte zyski	27.803	16.114
Przychody ze sprzedaży wyliczone metodą stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy	25.763	542
Poniesione koszty umowy oraz ujęte zyski	22.453	542
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	13.453	-
Kwota brutto należna od Zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	1.831	542

W zakres podpisywanych umów o budowę mogą wchodzić zobowiązania i należności warunkowe związane z następującymi ryzykami/szansami:

- 1) ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych terminów realizacji umowy;
- 2) ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów i kar kontraktowych z tytułu ewentualnego nienależytego wykonania przedmiotu umowy;
- 3) ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych parametrów technicznych przedmiotu umowy;
- 4) ryzyko poniesienia ewentualnych kosztów napraw, remontów, modernizacji w umownym okresie gwarancyjnym;
- 6) ryzyko roszczeń i kar powstałych w następstwie ewentualnych zawieszeń /odstąpień od umowy przez jedną ze stron umowy.

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Przychody z pozostałej sprzedaży - refaktury	389	-	-
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	5.054	5.054
Rozwiązanie odpisu na należności	-	341	341
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	56
Otrzymane kary, odszkodowania	253	-	-
Zwrot kosztów postępowania sądowego	-	366	366
Odszkodowania komunikacyjne	-	276	276
Inne	302	706	706
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	<u>944</u>	<u>6.743</u>	<u>6.799</u>

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane Skonsolidowane</i>
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	1.946	-	-
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1.056	1.405	1.405
Utrata wartości firmy	975	-	-
Utworzenie odpisu na należności	353	498	562
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	162	8	-
Szkody komunikacyjne	13	396	396
Poręczenia	-	229	229
Kary	27	2	2
Inne	315	757	695
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	<u>4.847</u>	<u>3.295</u>	<u>3.289</u>

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Odsetki	1.582	1.432	1.432
Przychody z inwestycji	748	867	867
Dywidendy	-	4	-
Aktualizacja wartości inwestycji	186	119	119
Dodatnie różnice kursowe	589	116	116
Inne	167	51	56
Przychody finansowe ogółem	<u>3.272</u>	<u>2.589</u>	<u>2.590</u>

13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	892	1.328	1.328
Odsetki od kredytów bankowych	28	25	25
Odsetki od innych zobowiązań	17	84	84
Aktualizacja wartości inwestycji	118	178	180
Koszty finansowe ogółem	<u>1.055</u>	<u>1.615</u>	<u>1.617</u>

13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7.345	5.997	5.999
Zużycie materiałów i energii	35.722	15.312	15.317
Usługi obce	27.221	15.038	15.148
Podatki i opłaty	1.941	659	669
Wynagrodzenia	39.811	26.166	26.194
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7.093	4.888	4.888
Pozostałe koszty	3.072	4.307	4.328
Koszty według rodzaju ogółem, w tym;	122.196	72.367	72.543
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	83.574	50.286	50.458
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	17.448	11.342	11.342
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	15.536	13.024	13.024
Zmiana stanu produktów	<u>5.638</u>	<u>- 2.285</u>	<u>- 2.281</u>

13.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Wynagrodzenia pracownicze	35.931	24.441	24.469
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	3.880	1.725	1.725
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagr. pracowniczych	5.456	4.187	4.187
Koszty ubezpieczeń społecznych z tyt. umów cywilnoprawnych	114	127	127
Inne świadczenia pracownicze	1.523	574	574
Koszty świadczeń pracowniczych:	46.904	31.054	30.508

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(10.472)	(2.370)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2.496	(728)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(7.976)	(3.098)

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	37.848	15.748	15.777
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–	–
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	37.848	15.748	15.777
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2006: 19%)	7 191	2.992	2.998
Koszty reprezentacji oraz pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	208	23	23
Zysk ze zbycia akcji własnych	246	407	407
Straty podatkowe	–	(247)	(247)
Amortyzacja znaku firmowego	145	–	–
Utrata wartości firmy	186	–	–
Przychód podatkowy 2007 wg terminu płatności	–	(77)	(77)
Pozostałe	–	–	(6)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 21 % (2006: 15%)	7.976	3.098	3.098
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	7.976	3.098	3.098
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–	–
	7.976	3.098	3.098

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Dane jednostkowe</i>	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	941	1.062	121	–
Leasing	88	79	-9	83
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	36	–	-36	–
Wycena kontraktów długoterminowych	163	–	-163	-33
Przeszacowanie zabezpieczonej pożyczki do wartości godziwej	96	–	-96	–
Inne	84	54	-30	20
<i>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</i>	<u>1.408</u>	<u>1.195</u>	<u>-213</u>	<u>70</u>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Niewykorzystane urlopy	225	422	-197	135
Premie	437	479	-42	180
Koszty okresu – rozliczenia międzyokresowe bierne	424		424	
Odpis aktualizujący należności	519	440	79	22
Odpis aktualizujący udziały ATUT	–	237	-237	–
Gwarancje	1.245	997	248	-1.005
Podatek odroczonego przejęty z HOGA.PL S.A.	–	224	-224	–
Wycena kontraktów długoterminowych	2.560	–	2560	–
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	370	–	370	–
Leasing finansowy				-367
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	90	–	90	-27
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	12	10	2	-62
Ubezpieczenia społeczne obciążające pracodawcę	141		141	
Inne	58	316	-258	78
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	–	247	-247	248
<i>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</i>	<u>6.081</u>	<u>3.372</u>	<u>2.709</u>	<u>-798</u>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-201	-201	–	–
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	<u>5.880</u>	<u>3.171</u>	<u>2.711</u>	<u>-798</u>
<i>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2.496</u>	<u>-728</u>
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	4.472	1.976	–	–
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	<u>4.472</u>	<u>1.976</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4.472	1.976	–	–
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	–	–	–	–

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

<i>Bilans</i>	
<i>31 grudnia 2006</i>	
<i>Dane</i>	
<i>skonsolidowane</i>	
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>	
Leasing	79
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	1.062
Inne	54
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1.195
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	10
Niewykorzystane urlopy	422
Premie	479
Ujemne różnice kursowe	–
Odpis aktualizujący należności	440
Odpis aktualizujący udziały ATUT	237
Gwarancje	997
Podatek odroczony przejęty z HOGA.PL S.A.	224
Inne	316
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	247
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	3.372
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-201
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3.171
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1.976

Odpis aktualizujący wartość rozpoznanego aktywa z tytułu podatku dochodowego dotyczy z tytułu odpisów aktualizujących należności. Poza tym odpisem na dzień 31.12.2007 i 31.12.2006 r. Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

15. Działalność zaniechana

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2006 Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 183 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2006 roku - 51 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	962	472
Środki pieniężne	1	783
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 143	1 306
Saldo po skompensowaniu - zobowiązanie	180	51
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	437	336

17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	29.872	12.650	12.679
Strata na działalności zaniechanej	—	—	—
Zysk netto	29.872	12.650	12.679
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	—	—	—
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	29.872	12.650	12.679

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>
	Dane jednostkowe i skonsolidowane	Dane jednostkowe	Dane skonsolidowane
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	91 187 500	87 494 349	87 494 349
Wpływ rozwodnienia:	–	–	–
Opcje na akcje	–	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	0,33	0,14	0,14

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

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2006 rok, wypłacona dnia 30 lipca 2007 roku, wyniosła 3.647 tysięcy PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2006 wyniosła 0,04 PLN.

W roku 2007 Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2007 rok.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 - Dane jednostkowe i skonsolidowane

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane skonsolidowane	6.514	35.377	9.072	5.939	1.978	1.665	60.545
Efekt konsolidacji		286	222	-	-	-	(508)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane jednostkowe	6.514	35.091	8.850	5.939	1.978	1.665	60.037
Zwiększenia stanu	0	470	2.419	1.811	159	7.245	12.104
Sprzedaż/likwidacja	0	86	352	115	54	2.241	2.848
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 roku	6.514	35.475	10.917	7.635	2.083	6.669	69.293
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane skonsolidowane		7.962	4.971	1.023	845	-	14.801
Efekt konsolidacji		286	219	-	-	-	(505)

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane jednostkowe	7.676	4.752	1.023	845		14.296
Amortyzacja za rok obrotowy	3.548	1.461	901	258		6.168
Sprzedaż/likwidacja	23	277	41	36		377
Odpis aktualizujący					1.946	1.946
<u>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2007 roku</u>	<u>11.201</u>	<u>5.936</u>	<u>1.883</u>	<u>1.067</u>	<u>1.946</u>	<u>22.033</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 – dane jednostkowe	6.514	27.415	4.097	4.915	1.133	45.740
Efekt konsolidacji	-	4	-	-	-	4
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 – dane skonsolidowane	6.514	27.415	4.101	4.915	1.133	45.744
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007	6.514	24.274	4.981	5.752	1.016	47.260

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 – dane jednostkowe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 roku	5.990	30.385	8.000	4.096	1.747	4.761	54.979
Zwiększenia stanu	524	4.731	1.481	2.143	255	5.549	14.683
Sprzedaż/likwidacja	-	25	631	300	24	8.645	9.625
<u>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku</u>	<u>6.514</u>	<u>35.091</u>	<u>8.850</u>	<u>5.939</u>	<u>1.978</u>	<u>1.665</u>	<u>60.037</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2006 roku		4.401	3.968	409	553		9.331
Amortyzacja za rok obrotowy		3.289	1.310	779	310		5.688
Sprzedaż/likwidacja		14	526	165	18		723
Odpis aktualizujący							
<u>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2006 roku</u>		<u>7.676</u>	<u>4.752</u>	<u>1.023</u>	<u>845</u>		<u>14.296</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006	5.990	25.984	4.032	3.687	1.194	4.761	45.648
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006	6.514	27.415	4.098	4.916	1.133	1.665	45.740

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 – dane skonsolidowane

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 roku	5.990	30.844	8.218	4.096	1.747	4.761	55.656
Zwiększenia stanu	524	4.731	1.485	2.143	255	5.549	14.687
Sprzedaż/likwidacja	0	198	631	300	24	8.645	9.798
<u>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku</u>	<u>6.514</u>	<u>35.377</u>	<u>9.072</u>	<u>5.939</u>	<u>1.978</u>	<u>1.665</u>	<u>60.545</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2006 roku		4.687	4.185	409	553		9.834
Amortyzacja za rok obrotowy		3.289	1.312	779	310		5.690
Sprzedaż/likwidacja		14	526	165	18		723
Odpis aktualizujący							
<u>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2006 roku</u>		<u>7.962</u>	<u>4.971</u>	<u>1.023</u>	<u>845</u>		<u>14.801</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006	5.990	26.157	4.033	3.687	1.194	4.761	45.822
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006	6.514	27.415	4.101	4.915	1.133	1.665	45.744

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 8 898 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 10 246 tysięcy PLN).

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka (ani Grupa) nie była stroną umów leasingu operacyjnego.

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka korzysta z dwóch środków trwałych użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych jako umowy leasingu finansowego. Przedmiotem umów są odpowiednio samochód osobowy oraz nieruchomość zlokalizowana w Gliwicach, w której mieści się siedziba Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz 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 2007</i>		<i>31 grudnia 2006</i>	
	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>		<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	1.531	763	1.638	720
W okresie od 1 do 5 lat	6.126	4.314	6.552	5.332
Powyżej 5 lat	1.531	1.431	3.276	1.531
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	9.188		11.466	–
Minus koszty finansowe	(2.679)		(3.883)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6.509	6.508	7.583	7.583

W roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 892 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku: 1 120 tysięcy PLN).

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku – dane jednostkowe i skonsolidowane

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane skonsolidowane	225	5.672	6.167	12.064
Efekt konsolidacji		-37	-1	-38
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane jednostkowe	225	5.635	6.166	12.026
Zwiększenia stanu	0	0	292	292
Sprzedaż/likwidacja	0	0	12	12
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 roku	225	5.635	6.446	12.306
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane skonsolidowane	4	0	1.327	1.331
Efekt konsolidacji			-1	-1
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2007 roku – dane jednostkowe	4	0	1.326	1.330
Amortyzacja za rok obrotowy	45	-	1.137	1.182
Sprzedaż/likwidacja	0	-	12	12
Odpis aktualizujący		975		975
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2007 roku	49	975	2.451	3.475
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 – dane skonsolidowane	221	5.672	4.840	10.733
Efekt konsolidacji		-37		-37
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 – dane jednostkowe	221	5.635	4.840	10.696
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007	176	4.660	3.995	8.831

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku – dane jednostkowe

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 roku	0	0	2.275	2.275
Nabycia	225	5.635	4.001	9.861
Sprzedaż/likwidacja	0	0	110	110
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku	225	5.635	6.166	12.026
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2006 roku	0	0	1.125	1.125
Amortyzacja za rok obrotowy	4	-	305	309
Sprzedaż/likwidacja	0	-	102	102
Odpis aktualizujący				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2006 roku	4	0	1.326	1.330
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006	0	0	1.150	1.150
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006	221	5.635	4.840	10.696

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku – dane skonsolidowane

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 roku	0	0	2.275	2.275
Nabycia	225	5.672	4.001	9.898
Sprzedaż/likwidacja	0	0	110	110
<u>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku</u>	<u>225</u>	<u>5.672</u>	<u>6.166</u>	<u>12.064</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2006 roku	0	0	1.125	1.125
Amortyzacja za rok obrotowy	4	-	305	309
Sprzedaż/likwidacja	0	-	102	102
Odpis aktualizujący				
<u>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2006 roku</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>1.327</u>	<u>1.331</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006	0	0	1.150	1.150
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006	221	5.672	4.840	10.733

Wartości w sprawozdaniu skonsolidowanym są różne od wartości w sprawozdaniu jednostkowym w pozycjach: Wartość firmy oraz Inne.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia. Składnik ten jest badany pod kątem utraty wartości w przypadku powstania przesłanek wskazujących na taką utratę.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2007 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.S.A. Okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów określona na 5 lat.

22. Udziały i akcje wyceniane metodą praw własności

	<i>31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie – Ponar Remo Sp. z o.o.	-	834
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>

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.

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>
	<i>jednostkowe i</i>	<i>jednostkowe i</i>
	<i>skonsolidowane</i>	<i>skonsolidowane</i>
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:		44%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		3.361
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1.922
Zobowiązania krótkoterminowe		2.599
Zobowiązania długoterminowe		788
Aktywa netto		1.896
Udział w aktywach netto jednostki stowarzyszonej		834
	<i>rok zakończony</i>	<i>rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>
	<i>skonsolidowane</i>	<i>skonsolidowane</i>
Zyski (straty) jednostki stowarzyszonej	-	(104)
Udział w dochodach i zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej:	-	(46)

23. Aktywa finansowe – udziały i akcje

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>
	<i>jednostkowe i</i>	<i>jednostkowe</i>	<i>skonsolidowane</i>
	<i>skonsolidowane</i>		
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	65	1.221	65
	65	1.221	65

24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>
	<i>jednostkowe i</i>	<i>jednostkowe i</i>
	<i>skonsolidowane</i>	<i>skonsolidowane</i>
Pożyczki udzielone	1.995	3.737
Obligacje pożyczkowe	-	2.239
Inne	-	504
	1.995	6.480

24.1. Pożyczki długoterminowe

Pożyczka udzielona:	<i>Data pożyczki</i>	<i>Data spłaty</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Powiązany podmiotom	28.07.2005	15.08.2010	1.488	7%	1.488
Pozostałym podmiotom	10.08.2007	15.08.2010	300	6%	307
Pozostałe pożyczki udzielone osobom fizycznym		2009	190	7%	200
Na dzień 31 grudnia 2007 roku					1.995

W pożyczkach długoterminowych zaprezentowano długoterminową część pożyczki udzielonej jednostce powiązanej na łączną kwotę 2.975 tysięcy złotych. Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej, a jej wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej. Zabezpieczenie pożyczki stanowi cesja polisy ubezpieczeniowej. Pozostałe pożyczki, o stałym oprocentowaniu, na kwotę 507 tysięcy złotych zabezpieczone są wekslami,

24.2. Obligacje

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka posiadała obligacje Skarbu Państwa nr serii PL000103768 o terminie wykupu 02.2008 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej. Na dzień 31 grudnia 2007 obligacje prezentowane są w krótkoterminowych aktywach finansowych, nota nr 30.

25. Świadczenia pracownicze

25.1. Świadczenia emerytalne

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną 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:

	<i>2007</i>	<i>2006</i>
	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Na dzień 1 stycznia	55	40
Utworzenie rezerwy	5	55
Koszty wypłaconych świadczeń	–	40
Rozwiązanie rezerwy	–	–
Na dzień 31 grudnia	60	55

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

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Stopa dyskontowa (%)	4,5	4,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	12,0	12,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5	3,5

26. Zapasy

	<i>31 grudnia 2007</i> <i>Dane</i> <i>jednostkowe i</i> <i>skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006</i> <i>Dane</i> <i>jednostkowe</i>	<i>31 grudnia 2006</i> <i>Dane</i> <i>skonsolidowane</i>
Materiały (według ceny nabycia)	30	793	634
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	520	48	48
Towary (według cen nabycia)	9.570	3.707	3.997
Zaliczki na dostawy	107	55	55
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(159)	(159)	(159)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	<u>10.068</u>	<u>4.444</u>	<u>4.575</u>

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku. Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka prezentuje zapasy wyceniane w cenie sprzedaży netto w wysokości 373 tysięcy złotych.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2007 <i>Dane Jednostkowe i Skonsolidowane</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane Jednostkowe</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane Skonsolidowane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	155.794	53.617	53.921
Należności od jednostek powiązanych	882	12.746	12.724
Należności budżetowe	-	20	216
Należności od pracowników	151	211	204
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	850	850
Wadia	1.030	871	871
Inne	1.194	20	28
Należności ogółem (netto)	159.051	68.335	68.814
Odpis aktualizujący należności	2.731	1.985	1.985
Należności brutto	161.782	70.320	70.799

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 32.

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

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

28. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2007 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Przedpłaty związane z realizacją kontraktu	905	800
Wycena kontraktów długoterminowych	1.831	542
Prace w toku	-	488
Inne koszty do rozliczenia w czasie	258	128
	2.994	1.958

29. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2007 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Pożyczki	12.815	2.956
Obligacje Skarbu Państwa	2.235	2.219
Akcje notowane na giełdzie	783	-
Akcje/udziały nie notowane na giełdzie	300	-
Certyfikaty inwestycyjne	1.200	-
Pozostałe	506	-
Lokaty	-	1.020
	17.839	6.195

Na dzień 31 grudnia 2007 Spółka posiada 1.040 Certyfikatów inwestycyjnych serii B Secus Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych o wartości nominalnej 1000,00 złotych każdy

29.1. Pożyczki

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Pożyczki udzielone:			
Jednostkom powiązanym	2.488	6-7%	2.604
Pozostałym jednostkom	9.839	5-20%	10.211
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	12.327		12.815

	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Pożyczka udzielona :			
Pozostałym jednostkom	1 500	12%	1 506
Pozostałym jednostkom	921	12%	921
Inne pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	512		529
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	2 933		2 956

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są od 5% do 20% w ujęciu rocznym. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią hipoteki, weksle. Pożyczki, których ściągальność jest wątpliwa zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość. Wartość pożyczek prezentowana w bilansie nie odbiega w sposób istotny od wartości godziwej.

29.2. Obligacje

Zestawienie obligacji skarbowych o terminie wykupu do 12 miesięcy prezentuje poniższa tabela:

	<i>Seria</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Termin wykupu</i>
Stan na 31 grudnia 2007				
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000103768	22.000	2.200	02.2008

	<i>Seria</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Termin wykupu</i>
Stan na 31 grudnia 2006				
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000103297	400	400	03.2007
Obligacje Skarbu Państwa	PL0000102679	1.700	1.700	05.2007

Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej, według warunków określonych w Listach emisyjnych Ministra finansów.

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 jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 35 590 tysięcy złotych (31 grudnia 2006 roku: 23 126 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 12 500 tysięcy PLN (31 grudnia 2006 roku: 8 000 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2007 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane jednostkowe</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane skonsolidowane</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	35 590	2 402	2.526
Lokaty krótkoterminowe	–	20 724	20.724
	<u>35 590</u>	<u>23 126</u>	<u>23.250</u>

31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

31.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny

	31 grudnia 2007 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	31 grudnia 2006 <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 zł.	170	170
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 zł.	400	400
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 zł.	1 430	1 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 zł.	2 000	2 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 zł.	87 187	87 187
	<u>91 187</u>	<u>91 187</u>

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	91 187	91 187
Zmiany w roku 2007	–	–
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	<u>91 187</u>	<u>91 187</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	9 300	9 300
Emisja w związku z połączeniem	81 887	81 887
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>91 187</u>	<u>91 187</u>
<i>Akcje własne</i>		
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	795	2 963
Sprzedaż akcji własnych	(795)	(2 963)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	–	–
Klasyfikacja akcji HOGA.PL S.A. nabytych do dnia połączenia	1 183	4 128
Sprzedaż akcji własnych	(388)	(1 165)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>795</u>	<u>2 963</u>

31.1.1 *Wartość nominalna akcji*

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

31.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

31.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane	31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane
Wojciech Wajda		
udział w kapitale	59,5%	59,2%
udział w głosach	59,5%	59,2%
Krystyna Wajda		
udział w kapitale	14,4%	14,4%
udział w głosach	14,4%	14,4%
Euro-Tech Investments S.a.r.l.		
udział w kapitale	9,7%	13,6%
udział w głosach	9,7%	13,6%

31.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyniku finansowego za rok 2006 w kwocie 9 001 tysięcy złotych oraz zysk ze sprzedaży akcji własnych w kwocie 1 298 tysięcy złotych.

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

31.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

32. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2007 Dane Jednostkowe i Skonsolidowane	31 grudnia 2006 Dane Jednostkowe i Skonsolidowane
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	1,06	31.12.2013	763 763	720 720

Długoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu
finansowego i umów dzierżawy z
opcją zakupu (nota 19)

1,06	31.12.2013	5.745	6 863
		<u>5.745</u>	<u>6 863</u>

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka nie wykorzystuje dostępnego w rachunku bieżącym kredytu w wysokości 12 500 tysięcy złotych.

33. Rezerwy

33.1. Zmiany stanu rezerw – Dane jednostkowe

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	5 248	55	87	5 390
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 302	6	–	1 307
Wykorzystane	–	–	–	–
Rozwiązane	–	–	87	87
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	<u>6 550</u>	<u>61</u>	<u>0</u>	<u>6 611</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 275	24	–	3 299
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku	<u>3 275</u>	<u>37</u>	<u>–</u>	<u>3 312</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	10 537	40	975	11 552
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 405	55	–	1 460
Wykorzystane	1 640	–	–	1 640
Rozwiązane	5 054	40	888	5 982
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>5 248</u>	<u>55</u>	<u>87</u>	<u>5 390</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 064	24	87	3 175
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>2 184</u>	<u>31</u>	<u>–</u>	<u>2 215</u>
	<u>5 248</u>	<u>55</u>	<u>87</u>	<u>5 390</u>

W porównaniu z danymi jednostkowymi za rok 2006, poziom rezerw wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 zarówno na dzień 1 stycznia 2006 jak również na dzień 31 grudnia 2006 był wyższy o 17 tys. złotych i wynikał z pozycji Innych rezerw.

33.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

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

33.3. Rezerwa na odprawy emerytalne

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisana w nocie 10.

33.4. Rezerwa 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 31.12.2007 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)

	<i>31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	2.608	328	330
Wobec jednostek pozostałych	78.373	24.076	24.256
	<u>80.981</u>	<u>24.404</u>	<u>24.586</u>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	12.371	4.695	4.695
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	1.823		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1.644	356	356
Podatek dochodowy od osób prawnych	7.188	1.482	1.482
Pozostałe	35	962	1.064
	<u>23.061</u>	<u>7.495</u>	<u>7.597</u>
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	763	720	720
	<u>763</u>	<u>720</u>	<u>720</u>

	<i>31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Pozostałe zobowiązania			
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	26	87	87
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	180	51	51
Zobowiązania z tytułu dotacji	1.695	165	165
Zobowiązania inwestycyjne	–	139	139
Zobowiązania z tytułu należytego wykonania umowy	–	147	147
Inne zobowiązania	2	50	131
	<u>1.903</u>	<u>639</u>	<u>770</u>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Wycena kontraktów wg stopnia zaawansowania prac	13.453		
Niewykorzystanych urlopów	1.185	1.846	1.846
Premii	2.300	2.522	2.522
Niezafakturowane koszty dotyczące realizowanych projektów	2.236	2.097	2.097
Przychody przyszłych okresów – dotacje	473	–	–
	<u>19.647</u>	<u>6.465</u>	<u>6.465</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 37.5.

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

	<i>31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	16 386	6 471
Inne zobowiązania warunkowe	5 928	16 781
Razem zobowiązania warunkowe	<u>22 314</u>	<u>23 252</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 2007 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

35.2. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2007 roku przeciwko WASKO S.A. nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

36. Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2007</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2006</i>
	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>	<i>Dane</i>
	<i>jednostkowe i</i>	<i>jednostkowe</i>	<i>skonsolidowane</i>
	<i>skonsolidowane</i>		
Wartość bilansowa wartości firmy			
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia	4.660	5.635	5.635
Atut Sp. z o.o.	-	-	625
Ponar Remo Sp. z o.o. – ustalona na	-	-	
dzień nabycia			37
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(625)
Razem wartość bilansowa	<u>4.660</u>	<u>5.635</u>	<u>5 672</u>

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku WASKO S.A. funkcjonuje jako samodzielna jednostka, nie posiadająca grupy kapitałowej. W dniu 13 sierpnia 2007 roku Spółka dokonała zbycia wszystkich posiadanych udziałów w jednostce zależnej ATUT Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim wchodzącą dotąd w skład grupy kapitałowej WASKO S.A. oraz w jednostce stowarzyszonej PONER Sp. z o.o. (przed zmianą nazwy PONAR-REMO Sp. z o.o. z siedzibą w Kępnie).

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
- Dane jednostkowe i skonsolidowane					
Jednostki zależne:					
ATUT Sp. z o.o.	2007	–	5	–	–
	2006	17	41	21	1
Jednostki stowarzyszone:					
PONER Sp. z o.o.	2007	56	–	76	–
	2006	109	–	132	–
HOGA.PL.S.A.	2007	–	–	–	–
	*2006	1 310	184	–	–
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy WASKO S.A.	2007	2.276	8.789	806	2.608
	2006	6.340	6 460	12 593	327
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	2007	–	–	–	–
	2006	–	–	–	–

* do dnia połączenia

Na dzień 31 grudnia 2007 oraz na dzień 31 grudnia 2006 należności przeterminowane oraz zaległe zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występowały.

37.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2007 jednostką dominującą grupy było WASKO S.A.

37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Zarówno na dzień 31 grudnia 2007 roku jak i na dzień 31 grudnia 2006 roku żaden z podmiotów będących właścicielem akcji WASKO S.A. nie ma znaczącego wpływu na Spółkę.

37.3. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka nie posiada udziałów w spółkach stowarzyszonych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku WASKO S.A. posiadało 44% udziałów w spółce PONER Sp. z o.o. (dawniej PONAR-REMO Sp. z o.o.).

37.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Zarówno na dzień 31 grudnia 2007 roku jak również na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka nie jest współnikiem we wspólnym przedsięwzięciu.

37.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych są kalkulowane w oparciu o koszt nabycia powiększony o narzut. Wysokość narzutu jest zróżnicowana w przypadku poszczególnych dostaw i materiałów. Metoda rozsądnej marży, polega na ustaleniu ceny sprzedaży na poziomie odpowiadającym sumie kosztów bezpośrednio związanych z wytworzeniem we własnym zakresie lub nabyciem od podmiotu niezależnego przedmiotu transakcji i kosztów pośrednich (z wyłączeniem kosztów ogólnych zarządu) oraz odpowiedniego zysku wynikającego z warunków rynkowych i wykonywanych przez strony transakcji funkcji.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 roku udzielono jednostkom powiązanym pożyczek na łączną kwotę 1.500 tys. zł. Wynagrodzenie Spółki za udzielenie pożyczki ustalone zostało w formie odsetek. Wysokość odsetek 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.

37.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W 2007 roku oraz w 2006 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

37.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2007 roku oraz w 2006 roku nie wystąpiły inne transakcje z udziałem członków Zarządu.

37.8. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

37.8.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 610	1 408
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	318	184
Razem	<u>3 928</u>	<u>1 592</u>

37.8.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9 618	4 287
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	<u>9 618</u>	<u>4 287</u>

37.8.3 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

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

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

W latach 2007 oraz 2006 Spółka nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Spółkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu oraz udzielonych pożyczek. Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 38.2.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Jednakże ze względu na fakt, iż znikomy procent zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży oraz zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza, ryzyko walutowe nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.

38.3. Ryzyko cen towarów

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

38.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje głównie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

W chwili obecnej Spółka nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Spółka nie ma problemów związanych ze spłacalnością swoich należności. Spółka sporadycznie korzysta z obcych źródeł finansowania. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe krótkoterminowe zobowiązania są zapadalne do 3 miesięcy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2007</i>						
<i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania finansowe	-	190	573	4.314	1.431	6.508
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8.896	72.085	-	-	-	80.981
Pozostałe zobowiązania	-	24.964	-	-	-	24.964
	<u>8.896</u>	<u>97.239</u>	<u>573</u>	<u>4.314</u>	<u>1.431</u>	<u>112.453</u>

<i>31 grudnia 2006</i>						
<i>Dane jednostkowe</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania finansowe	-	180	540	5.332	1.531	7.583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	24.404	-	-	-	24.404
Pozostałe zobowiązania	-	8.134	-	-	-	8.134
	<u>-</u>	<u>32.718</u>	<u>540</u>	<u>5.332</u>	<u>1.531</u>	<u>40.121</u>

<i>31 grudnia 2006</i>						
<i>Dane skonsolidowane</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania finansowe	-	180	540	5.332	1.531	7.583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	24.586	-	-	-	24.586
Pozostałe zobowiązania	-	8.368	-	-	-	8.368
	<u>-</u>	<u>33.134</u>	<u>540</u>	<u>5.332</u>	<u>1.531</u>	<u>40.537</u>

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategoria <i>Zgodnie z MSR 39</i>	Wartość bilansowa <i>31 grudnia 2007</i> <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	Wartość godziwa <i>31 grudnia 2007</i> <i>Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
<i>Aktywa finansowe</i>			
Środki pieniężne i ekwiwalenty	PiN	35.590	35.590
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	159.051	159.051
Obligacje pożyczkowe	DDS		
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	1.995	1.995
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	DDS	65	65

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	80.981	80.981
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	6.508	6.508

	Kategoria <i>Zgodnie z MSR 39</i>	Wartość bilansowa <i>31 grudnia 2006</i> <i>Dane</i>		Wartość godziwa <i>31 grudnia 2006</i> <i>Dane</i>	
		<i>Jednostkowe</i>	<i>Skonsolidowane</i>	<i>Jednostkowe</i>	<i>Skonsolidowane</i>

Aktywa finansowe

Środki pieniężne i ekwiwalenty	PiN	23.126	23.250	23.126	23.250
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	PiN	68.335	68.814	68.335	68.814
Obligacje pożyczkowe	DDS	2.238	2.238	2.238	2.238
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	PiN	3.737	3.737	3.737	3.737
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	DDS	1.221	898	1.221	898

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	24.404	24.586	24.404	24.586
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	7.583	7.583	7.583	7.583

Użyte skróty:

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych, krótkoterminowych, pożyczek oraz pozostałych zobowiązań zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych, pożyczek oraz innych zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

39.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko stopy procentowej, ponieważ posiada mało instrumentów finansowych narażonych na tego typu ryzyko. Prezentowane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, to w głównej mierze umowa leasingu nieruchomości. Konstrukcja tej umowy oparta jest na stałej opłacie i nie jest uzależniona od stopy procentowej, a w związku z tym nie naraża Spółki na ryzyko związane ze zmianą oprocentowania.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku jak również na dzień 31 grudnia 2006 i 30 czerwca 2006 Spółka nie korzystała z oprocentowanych kredytów bankowych ani z udzielonych pożyczek, jak również nie emitowała oprocentowanych papierów dłużnych.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, dotyczy prezentowanych obligacji, jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku

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

31 grudnia 2007 roku – Dane jednostkowe i skonsolidowane

Oprocentowanie stałe

	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	12.815	934	1.061	-	-	-	14.810

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje	2.235	-	-	-	-	-	2.235
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-

31 grudnia 2006 roku - Dane jednostkowe i skonsolidowane

Oprocentowanie stałe

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	501	-	-	-	-	3 236	3 737

Oprocentowanie zmienne

	<i><1rok</i>	<i>1-2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>3-4 lat</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Obligacje	2 213	530	-	-	-	-	2 743
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-

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

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39.3. Zabezpieczenie

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

39.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2007 roku jak również na dzień 31 grudnia 2006, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

39.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2007 roku jak również na dzień 31 grudnia 2006, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

40. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	<i>31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane jednostkowe</i>	<i>31 grudnia 2006 Dane skonsolidowane</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112.378	40.121	40.537
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35.590	23.126	23.250
Zadłużenie netto	76.788	16.995	17.287
 Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-
Kapitał własny	150.122	119.636	119.656
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-	-
Kapitał razem	150.122	119.636	119.656
Kapitał i zadłużenie netto	226.910	136.631	136.941
Wskaźnik dźwigni	0,34	0,12	0,13

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2007 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 Dane jednostkowe i skonsolidowane</i>
Zarząd Spółki	5	5
Administracja	55	47
Dział sprzedaży	64	58
Pion produkcji	187	217
Pion usług	226	116
Razem	538	443

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w Spółce nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok 2007.

Gliwice, dnia 31 marca 2008 roku

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