

ROZSZERZONY, SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU.....	4
1.1	Skonsolidowany Bilans	4
1.2	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	6
1.3	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	7
1.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych	8
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU9	
2.1	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej.....	9
2.2	Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej.....	10
2.3	Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	14
2.4	Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją.....	14
2.5	Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych.....	16
2.6	Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych.....	16
2.7	Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego.....	17
2.7.1	Rzeczowe aktywa trwałe	17
2.7.2	Leasing.....	18
2.7.3	Wartości Niematerialne	18
2.7.4	Aktywa Finansowe.....	19
2.7.5	Zapasy.....	19
2.7.6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
2.7.7	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	20
2.7.8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
2.7.9	Rezerwy	20
2.7.10	Odprawy emerytalne.....	20
2.7.11	Kapitał własny	20
2.7.12	Odroczony podatek dochodowy.....	21
2.7.13	Rozpoznawania przychodów i kosztów	21
2.7.14	Metody konsolidacji jednostek	21
2.7.15	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
2.7.16	Nieruchomości inwestycyjne.....	22
2.7.17	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	22
2.7.18	Ustalenie wyniku finansowego.....	22
2.7.19	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	22
3.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W I KWARTALE 2016R.	24
3.1	Zarząd WASKO S.A.	24
3.2	Informacja o Zmianach w Zarządzie WASKO S.A.	25
3.3	Rada Nadzorcza WASKO S.A.	25
4.	AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	26

4.1	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.....	26
4.2	Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących.....	26
4.3	Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	26
5.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH	27
6.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	30
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE ROKU 2016 32	
8.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	35
9.	INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH	36
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	37
11.	INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH.....	39
11.1	Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu	39
11.2	Informacja o Odpisach Aktualizujących z Tytułu Utraty Wartości Aktywów Finansowych, Rzeczowych Aktywów Trwałych, Wartości Niematerialnych i Prawnych lub Innych Aktywów oraz Odwróceniu Takich Odpisów	39
11.3	Informacje o Utworzeniu, Zwiększeniu, Wykorzystaniu i Rozwiązaniu Rezerw	39
11.4	Informacje o Rezerwach i Aktywach z Tytułu Odroczonego Podatku Dochodowego	40
12.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH	40
13.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	40
14.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	40
15.	PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA	41
16.	POZOSTAŁE INFORMACJE	42
16.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	42
16.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	42
16.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi	42
16.4	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	42
16.5	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	42
16.6	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	42
16.7	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży	42
16.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	43
16.9	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	43
16.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy	43
16.11	Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej.....	43
17.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU	44
17.1	Bilans.....	44
17.2	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	45
17.3	Rachunek Przepływów Pieniężnych	47

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

1.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	146 993	149 582	158 497	160 101
Rzeczowe aktywa trwałe	81 307	82 473	85 417	86 373
Wartości niematerialne	48 882	50 546	62 141	63 073
Nieruchomości inwestycyjne	6 746	6 746	2 465	2 465
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7 728	7 564	7 355	7 059
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	629	672	672
Należności długoterminowe	164	164	97	97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 524	818	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	518	518	226	239
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	129 438	154 680	226 654	168 381
Zapasy	5 426	4 622	20 591	14 883
Należności handlowe oraz pozostałe należności	59 855	74 777	183 954	129 885
Rozliczenia międzyokresowe	3 274	2 191	3 362	3 248
Pozostałe aktywa finansowe	6 604	6 946	3 501	3 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 712	65 044	13 913	15 540
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	1 100	1 333	1 333
Aktywa razem	277 864	304 262	385 151	328 481

PASywa

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Kapitał własny ogółem	221 125	221 527	211 360	200 977
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	216 388	216 924	202 391	192 381
Kapitał podstawowy	91 188	91 188	91 188	91 188
Pozostałe kapitały rezerwowe	91 412	91 412	89 739	89 739
Zyski zatrzymane	33 789	34 325	21 465	11 454
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	4 737	4 603	8 969	8 597
Zobowiązania długoterminowe	4 669	4 954	19 121	20 231
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	783	2 282
Rezerwy	3 095	3 494	1 770	1 270
Pozostałe zobowiązania finansowe	659	545	16 263	16 374
Pozostałe zobowiązania	915	915	305	305
Zobowiązania krótkoterminowe	52 070	77 781	154 670	107 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	13 451	29 079	72 185	56 357
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	38 551	7 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 333	1 174	2 308	2 423
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	125	4 489	1 620	369
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 958	9 239	1 384	4 534
Rozliczenia międzyokresowe	25 463	27 199	30 189	28 399
Rezerwy	5 740	6 602	8 432	7 742
Pasywa razem	277 864	304 262	385 151	328 481
Wartość księgowa	216 388	216 924	202 391	192 381
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,37	2,38	2,22	2,11

1.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	44 646	115 816
Sprzedaż produktów	39 547	85 535
Sprzedaży towarów i materiałów	5 099	30 281
Koszty własny sprzedaży	35 402	94 423
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 060	66 021
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 342	28 402
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 243	21 393
Pozostałe przychody operacyjne	553	1 455
Koszty sprzedaży	4 728	3 982
Koszty ogólnego zarządu	4 706	4 871
Pozostałe koszty operacyjne	1 106	585
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-743	13 410
Przychody finansowe	286	148
Koszty finansowe	22	516
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	164	296
Zysk (strata) brutto	-315	13 339
Podatek dochodowy	80	2 773
Zysk (strata) netto	-395	10 566
w tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-547	9 935
Akcjonariuszom niekontrolującym	152	631
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,01	0,11
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,01	0,11

1.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.03.2016r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2016	91 188	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527
Zysk netto za okres	-	-	-547	-547	152	-395
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2015 rok	-	-	11	11	-18	-7
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2016	91 188	91 412	33 789	216 388	4 737	221 125

za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2015	91 188	89 739	11 454	192 381	8 597	200 977
Zysk netto za okres	-	-	25 232	25 232	1 210	26 442
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648	-	-3 648
Podział zysku za 2013 rok	-	1 673	-1 673	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	2 958	2 958	-5 204	-2 245
Saldo na dzień 31.12.2015	91 188	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527

za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.03.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2015	91 188	89 739	11 454	192 381	8 597	200 977
Zysk netto za okres	-	-	9 935	9 935	631	10 566
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2013 rok	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2015	91 188	89 739	21 390	202 316	8 969	211 285

1.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

01.01.2016 01.01.2015
31.03.2016 31.03.2015

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	-315	13 339
Korekty razem	-10 189	-33 178
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-164	-296
Amortyzacja	3 512	3 409
Odsetki i dywidendy, netto	-32	288
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	179	118
Zmiana stanu należności	14 923	-54 138
Zmiana stanu zapasów	-805	-5 708
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-18 748	21 968
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 945	1 595
Zmiana stanu rezerw	-1 261	1 190
Podatek dochodowy zapłacony	-5 150	-2 977
Pozostałe	1 303	1 374
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 504	-19 839
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	108	103
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 815	-3 100
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 100	0
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0	66
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	-183
Odsetki otrzymane	12	0
Spłata udzielonych pożyczek	1 020	11
Pozostałe	0	6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	425	-3 096
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-344	-278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0	23 902
Spłata kredytów/pożyczek	0	-1 787
Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	-529
Odsetki zapłacone	-29	0
Nabycie udziałów niekontrolujących	-7	0
Dotacje otrzymane	1 127	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	747	21 308
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-9 333	-1 627
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 333	-1 627
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	65 044	15 540
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	55 712	13 913
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

2.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



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

zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo Rejestrowy.

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

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

Jako autoryzowany partner największych światowych producentów sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego oraz oprogramowania, dostarczamy naszym klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jesteśmy jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych. Nasza działalność obejmuje projektowanie systemów automatyki przemysłowej oraz montaż aparatury kontrolno – pomiarowej i teletransmisyjnej. Realizujemy usługi w zakresie budowy zintegrowanych systemów zarządzania transportem miejskim oraz budowy sieci szerokopasmowych.

WASKO S.A. zatrudnia ponad 550 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO już prawie 1.100 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe.

Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Na terenie kraju posiadamy 15 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach.

Posiadamy m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, Certyfikat Bezpieczeństwa Przemysłowego Pierwszego Stopnia oraz Certyfikat AQAP 2110.

Nasze umiejętności umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.



Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

2.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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



Wielozadaniowa platforma informatyczna wspierająca działanie centrów koordynacji działań ratowniczych i porządkowych w zakresie przyjmowania zgłoszeń i obsługi zdarzeń, przetwarzania wprowadzanych informacji, dysponowania i alarmowania właściwych sił i środków, a także wizualizacji, kolekcji i przetwarzania danych pochodzących z różnorodnych urzędów i systemów.



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



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



SANT (System Alokacji Numeracji Telefonicznej) to nowoczesny system informatyczny opracowany z myślą o Operatorach telekomunikacyjnych, dla których istotnym elementem prowadzonej działalności jest wykorzystanie usług hurtowych jak WLR (Whole Line Rental), BSA (Bit Stream Access), LLU (Local Loop Unbundling) oraz NP (Number Portability).

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,
- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji oraz statusów,
- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych Operatora Alternatywnego,
- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.



System bilingowy PECet umożliwia rozliczanie sprzedaży i obsługę klientów przedsiębiorstwa dostarczającego energię ciepłą. Jest systemem multimedialnym, umożliwiającym rozliczanie różnych mediów (ciepło, energię elektryczną, gaz, wodę) i usług dostarczanych klientom, dzięki czemu może być wykorzystywana przez spółki obrotu i przedsiębiorstwa infrastrukturalne.



Informatyczny system mediacji i kolekcji danych automatyzujący procesy transmisji, przetwarzania i gromadzenia danych rejestrowanych przez elementy sieci telekomunikacyjnej (rekordy bilingowe dla abonentów, rekordy bilingowe dla wiązek i łączy, rekordy z ruchu IP, dane licznikowe oraz dane z pomiarów ruchowych). Źródłem danych mogą być również inne urządzenia, systemy kolekcji i systemy bazodanowe rejestrujące dane na potrzeby prowadzenia rozliczeń dowolnych mediów. System może zbierać informacje jednocześnie z wielu różnych elementów sieci, realizując przy tym weryfikację i unifikację danych.

Jest również źródłem danych dla innych systemów, takich jak: systemy bilingowe obsługi abonenta, systemy wykrywania nadużyć telekomunikacyjnych, systemy wspomagania zarządzania, itp.



Informatyczny system analiz długoterminowych służący do nadzoru i optymalizacji pracy sieci telekomunikacyjnej. System stanowi kompleksowe rozwiązanie wspomagające i automatyzujące realizację procesów związanych z monitorowaniem, planowaniem rozwoju oraz minimalizacją kosztów utrzymania sieci.



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



System teleinformatyczny realizujący mediację danych. System oferuje kompleksową obsługę realizacji potrzeb operatorów telekomunikacyjnych w zakresie realizacji dostępu do posiadanych systemów komunikacyjnych, bez względu na ich różnorodność i obsługiwane funkcje. Elastyczna budowa oprogramowania pozwala na łatwą integrację z dowolnymi systemami informatycznymi, zarówno wykorzystującymi specyficzne interfejsy, jak i middleware (MQSeries, WebMethods, itp)



Informatyczny system typu CallCenter wspierający procesy komunikacji biznesowej. Jest rozwiązaniem pozwalającym na standaryzację form komunikacji z klientem i systematyczne podnoszenie jakości obsługi, obejmując szereg modułów funkcjonalnych, pozwalających na skuteczną i efektywną

komunikację z klientami. System ułatwia obsługę klientów (helpdesk, reklamacje), sprzedaż przez telefon, reklamę i promocję nowych produktów, badania rynkowe, obsługę programów lojalnościowych, konkursów, windykację należności.



Platforma informatyczna, obejmująca całą rodzinę produktów m.in. OE SCADA, OE NET, OE BMS, GAZTEL, HYDROTEL, COPYMANAGER i DZIENNIK DYSPOZYTORA, umożliwiających zarządzanie różnorodnym środowiskiem wraz z wizualizacją, monitorowaniem i rejestrowaniem danych. Platforma ta znajduje zastosowanie m.in. w następujących obszarach: automatyki kontrolno-pomiarowej, gazownictwie, administrowaniu sieciami teleinformatycznymi, czy też w sieciach wodno-kanalizacyjnych. Zastosowanie wielowarstwowej architektury platformy umożliwia integrację z dowolnymi zewnętrznymi systemami IT, skalowalność i modularność oraz pracę na wszystkich dostępnych systemach operacyjnych.



System informatyczny automatyzujący procesy rejestracji danych osobowych i biometrycznych, personalizacji graficznej i elektronicznej oraz dystrybucji i wydawania dokumentów osobistych. System umożliwia produkcję dowolnych dokumentów, w tym również dokumentów zawierających dane biometryczne, zgodnych z dokumentacją ICAO nr 9303 zawierającą normy dotyczące zabezpieczeń i danych biometrycznych dla paszportów i dokumentów podróży.



WaMax to szerokopasmowa platforma do bezprzewodowej transmisji danych, będąca rozwiązaniem firmy WASKO, opartym na standardzie IEEE 802.16d; znanym jako „Fixed WiMAX”. Standard WiMAX stworzono dla szerokopasmowego, radiowego dostępu na dużych obszarach.

Dzięki dużej przepustowości (do 25 Mbit/s dla kanału 7MHz w trybie TDD) technologia ta jest bardzo konkurencyjna do rozwiązań przewodowych. Wyższość technologii WiMAX w stosunku do powszechnie stosowanych systemów WiFi wynika m.in. z bardziej efektywnego wykorzystania zajmowanego widma i możliwości zapewnienia jakości dostarczanych usług. Jest to produkt znajdujący zastosowanie na obszarach, gdzie jest duże rozproszenie końcowych odbiorców usług telekomunikacyjnych.



System informatyczny wspierający obieg dokumentów w urzędach administracji rządowej i samorządowej. System umożliwia petentom sprawdzenie statusu sprawy, informuje o niezbędnych dokumentach i formalnościach. System zawiera również moduł księgi podawczej.



Informatyczny system wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem. System umożliwia kształtowanie polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa, zapewniając kontrolę dostępu do budynków i pomieszczeń, elektroniczną rejestrację czasu pracy oraz obsługę wizyt gości przedsiębiorstwa. System ten dostarcza bieżące

informacje o nadzorowanych obiektach oraz miejscach pobytu pracowników i gości przedsiębiorstwa.



Informatyczna platforma monitorowania pojazdów jest systemem informatycznym, który umożliwia obniżenie kosztów eksploatacji i efektywne, zdalne dysponowanie środkami transportu podłączonymi do systemu. System ten umożliwia dostęp do aktualnej informacji o lokalizacji pojazdów lub innych obiektów pozyskiwanej za pomocą technologii GPS/GPRS z wykorzystaniem aktualnych map Polski i Europy. AWIA wykorzystywana jest w sektorze kolejowym, umożliwiając lokalizację i elektroniczną ewidencję składów pojazdów szynowych, monitorowanie zużycia paliwa przez lokomotywy, moduł dyspozytury, moduł kontroli remontów i przeglądów kontrolnych, kontrolę czasu pracy drużyn trakcyjnych i inne funkcjonalności.



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

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



Zintegrowany system wspomagania zarządzaniem w przedsiębiorstwie SZYK2, to ergonomiczne i intuicyjne oprogramowanie pozwalające użytkownikowi sprawić, aby jego firma działała efektywnie i elastycznie. Jak każdy system klasy ERP pozwala na zebranie wszystkich funkcji zarządczych w jeden spójny system umożliwiając tym samym usprawnienie procesów biznesowych na każdym szczeblu zarządzania. SZYK2 zapewnia prosty i szybki dostęp do całego spektrum zestawień i analiz stanowiących podstawę do operacyjnego i strategicznego zarządzania przedsiębiorstwem SZYK2 to zgodność z obowiązującymi przepisami, poświadczona certyfikatami oraz stabilność i bezpieczeństwo SZYK2 obsługuje struktury holdingowe i wielooddziałowe - funkcjonuje w firmach jednooddziałowych jak i w strukturach terytorialnie rozproszonych, z dużą ilością jednocześnie pracujących użytkowników.



Zintegrowany System Zarządzania dla jednostek samorządu terytorialnego, którego zadaniem jest wspomaganie całości procesów administracyjnych - w tym finansowych - realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. KSAT2000 posiada strukturę modułową umożliwiającą pełne dostosowanie wdrożenia do aktualnych potrzeb urzędu, nie zamykając jednocześnie drogi do

pełnej instalacji w przyszłości. Ponadto system jest na bieżąco dostosowany do wymagań Unii Europejskiej w miarę wchodzenia nowych uwarunkowań prawnych. COIG S.A. stworzył również wersję internetową produktu - KSAT2000i, wymagającą jedynie posiadania przeglądarki internetowej po stronie użytkownika końcowego.



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



Firma COIG S.A. działa na rynku medycznym od początku procesu informatyzacji tej dziedziny. Nasi specjaliści brali udział w informatyzacji szpitali w całej Polsce, w ramach projektu Banku Światowego w latach 2001-2002. Firma COIG S.A. zajmuje się wdrażaniem i serwisowaniem systemu InfoMedica w szpitalach. Z myślą o jednostkach lecznictwa otwartego został opracowany oryginalny, ceniony przez użytkowników, Komputerowy System Obsługi Przychodni (KSOP).



Data Center, usługi hostingowe i kolokacji serwerów – usługi obejmujące wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach COIG S.A. stworzyło profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Data Center zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

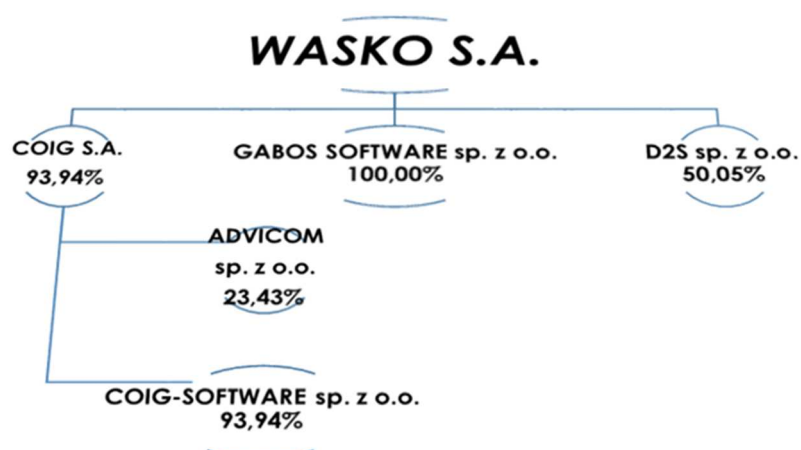
2.3 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w I kwartale 2016r., to jest w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2015.

2.4 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: COIG S.A., GABOS SOFTWARE Sp. z o.o. D2S Sp. z o.o. oraz COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.

Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja (stan na dzień publikacji raportu).



SPÓŁKI ZALEŻNE

COIG S.A. z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górniczym oraz w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółka jest również producentem oprogramowania dla sektora publicznego, w szczególności dla jednostek samorządu terytorialnego, wspomagającego całość procesów administracyjnych, w tym także finansowych, realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. COIG S.A. dostarcza także rozwiązania wykorzystywane w jednostkach działających w sektorze ochrony zdrowia. Od dnia 1 września 2013 r. w wyniku nabycia przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o., spółka COIG S.A. rozpoczęła również działalność polegającą na oferowaniu i wdrażaniu zintegrowanego rozwiązania klasy ERP Microsoft Dynamics AX, jak również rozpoczęła projektowanie i programowanie systemów dedykowanych na platformach systemowych MS Windows, HP UNIX, IBM i-series. Dodatkowo oferta COIG S.A. została uzupełniona o świadczenie usług opartych o system informatyczny klasy ERP Infor LX.

GABOS SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu jest dostawcą kompleksowych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw z branży medycznej. Flagowym produktem firmy GABOS jest rodzina rozwiązań Mediquis, który ma na celu kompleksową obsługę szpitali od strony medycznej oraz administracyjnej.

D2S Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach została utworzona w maju 2012 roku. Przedmiotem działalności D2S Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie, wykonawstwo oraz eksploatacja sieci światłowodowych.

COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach świadczyła usługi programistyczne na rzecz COIG S.A. w zakresie oprogramowania dla administracji publicznej. W IV kwartale 2013 r. COIG S.A. podjęła ostatecznie decyzję o przeniesieniu wszystkich pracowników COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. do COIG S.A., w wyniku czego 31 grudnia 2013 r. COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. zakończyła swoją działalność informatyczną, której kontynuowanie odbywa się aktualnie w COIG S.A. Celem podjęcia tej decyzji była optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej WASKO. Obecnie COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności. Zamiarem Zarządu COIG S.A. jest sprzedaż spółki podmiotowi zewnętrznemu w bieżącym roku obrotowym.

ADVICOM sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju jest dostawcą kompleksowych usług związanych z obsługą informatyczną dużych i średnich przedsiębiorstw z południowej Polski. Należy do Grupy Kapitałowej JSW S.A., realizuje projekty związane z budową i obsługą spójnego systemu informatycznego dla całej Grupy Kapitałowej JSW.

POZOSTAŁE JEDNOSTKI, W KTÓRYCH WASKO S.A. POSIADA UDZIAŁY LUB AKCJE

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 31 marca 2016r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

Security System Integration S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Bielaniech Wrocławskich specjalizowała się w projektowaniu i wykonawstwie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa dla budownictwa komercyjnego. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w ten sposób traktowane przez Zarząd WASKO S.A. W dniu 30.10.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Postanowienie to jest prawomocne. Obecnie spółka nie prowadzi działalności.

2.5 METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową WASKO w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Niniejsze skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z przedstawionymi poniżej zasadami wyceniane są w inny sposób.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmujące spółkę WASKO S.A., podmioty wobec niej zależne i stowarzyszone, sporządzone zostało zgodnie ze standardem MSR numer 34 (Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa).

2.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2015 roku.

2.7 CHARAKTERYSTYKA WAŻNIEJSZYCH, STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD I METOD WYCENY AKTYWÓW, PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO

2.7.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Spółka, stosując MSSF 1, dokonała wyceny rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Rok 2005 był pierwszym okresem sprawozdawczym, za który Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe stosując Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe

w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności koryguje

z efektem od początku następnego roku obrotowego.

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

2.7.2 LEASING

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

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

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

2.7.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

2.7.4 AKTYWA FINANSOWE

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 i są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji aktywów obrotowych.

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

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

2.7.5 ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto (MSR 2).

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.

2.7.6 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. Należności nieściągalne są

odpisywane w koszty i zostają prezentowane w rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

2.7.7 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 nie przekraczającym 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.

2.7.8 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi

w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

2.7.9 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.

2.7.10 ODPRawy EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo

w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych

w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

2.7.11 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały utworzone z podziału zysku oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,

- zysk niepodzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

2.7.12 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się wytyczne MSR12. W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową, która jest możliwa do odliczenia w przyszłości zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, tworzona jest rezerwa lub ustalane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, która wymagana jest do zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, powodujących zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przywidzanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy podatku dochodowego.

2.7.13 ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

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

2.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

Jednostka zależna - jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową

i operacyjną. Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nią kontroli przez Grupę. Przestaje się ją konsolidować w momencie ustania tejże kontroli.

Jednostka stowarzyszona - jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz której nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z metodą praw własności.

2.7.15 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.

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.

2.7.16 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

2.7.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Składnik aktywów trwałych (lub grupa do zbycia) jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani na wypełnienie planu sprzedaży składnika aktywów oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto składnik aktywów musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie zakończona w terminie jednego roku od dnia klasyfikacji. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

2.7.18 USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia
- w księgach rachunkowych oraz
- w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy,
- zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą wynik ustalony jest poprzez przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
- zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

2.7.19 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2016 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 062/A/NBP/2016, czyli 1 EUR = 4,2684 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2016 roku średni kurs wyniósł 4,3559 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2015 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

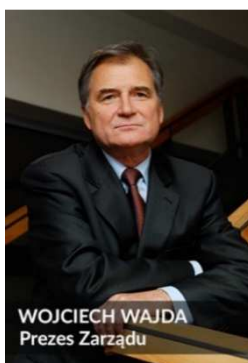
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2015 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 marca 2015 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 062/A/NBP/2015 czyli 1 EUR = 4,0890 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku średni kurs wyniósł 4,1489 PLN/EUR.

3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W I KWARTALE 2016R.

3.1 ZARZĄD WASKO S.A.

Skład Zarządu WASKO S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Pełniona funkcja</i>
Wojciech Wajda	Prezes Zarządu
Paweł Kuch	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rymuza	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Macalik	Wiceprezes Zarządu



W I kwartale 2016 roku oraz w okresie od jego zakończenia do chwili publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce zmiany w Zarządzie Spółki.

Szczegółowe informacje na temat zmian w Zarządzie Spółki opisano w pkt. nr 3.2 niniejszego Sprawozdania.

3.2 INFORMACJA O ZMIANACH W ZARZĄDZIE WASKO S.A.

W dniu 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 2, na mocy której powierzono obowiązki pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A. Panu Tomaszowi Macalikowi – Członkowi Zarządu Spółki. Pan Tomasz Macalik pełnił funkcję Członka Zarządu WASKO S.A. od dnia 18 lutego 2013 roku.

Równocześnie w dniu 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 3, na mocy której w skład Zarządu powołano Pana Przemysława Ligenzę, który od dnia 01 lutego 2016 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.

Informacja o nowym Członku Zarządu WASKO S.A.:

Pan Przemysław Ligenza - dr nauk ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. W latach 2004 – 2012 był zatrudniony w Ministerstwie Gospodarki – ostatnio jako Dyrektor Departamentu Bezpieczeństwa Gospodarczego. W latach 2012 - 2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Urzędu Dozoru Technicznego. Pan Przemysław Ligenza jest głównym autorem kilku dokumentów rządowych i legislacyjnych, w tym rozwiązań systemowych w nowej ustawie o rezerwach strategicznych. Jest również współautorem Komentarza do Ustawy o rezerwach strategicznych. Pan Przemysław Ligenza został odznaczony brązowym medalem za zasługi dla obronności kraju. W latach 2010 – 2013 pełnił funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w Polskich Sieciach Elektroenergetycznych S.A. Ponadto był członkiem rad nadzorczych innych spółek prawa handlowego oraz wykładowcą akademickim. Obecnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki Euromedicus Sp. z o.o.

W dniu 11 kwietnia 2016r. Pan Przemysław Ligenza złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A. Rezygnacja nastąpiła ze skutkiem na dzień jej złożenia.

3.3 RADA NADZORCZA WASKO S.A.

W okresie I kwartału 2016r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Andrzej Gdula	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapierzyński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

4. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

4.1 WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda (Prezes Zarządu)	60 859 786	66,74	60 859 786	66,74
Paweł Kuch (Wiceprezes Zarządu)	2 625 000	2,88	2 625 000	2,88
Andrzej Rymuza (Wiceprezes Zarządu)	1 762 500	1,93	1 762 500	1,93
Andrzej Sapieryński (Członek Rady Nadzorczej)	394 449	0,43	394 449	0,43

4.3 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO PODMIOTÓW Z GRUPY, W SZCZEGÓLNOŚCI DO WASKO S.A.

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

5. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

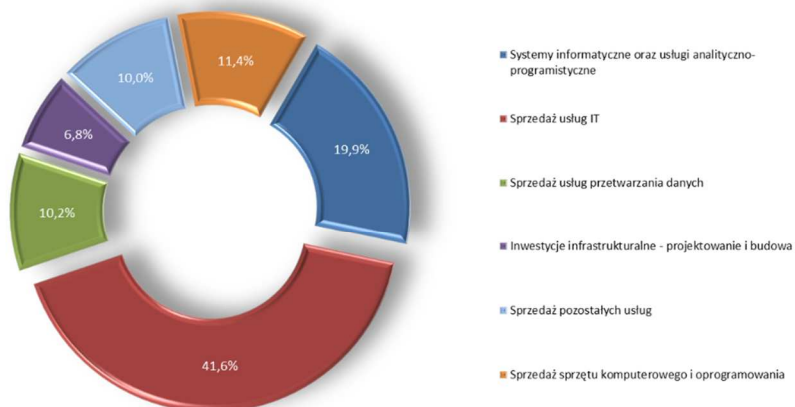
Grupa WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach pięciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- sprzedaż usług IT,
- Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- sprzedaż pozostałych usług.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W I KWARTALE 2016 ROKU (TYS. ZŁ)

Produkt/usługa	01.01.2016 31.03.2016		01.01.2015 31.03.2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	8 904	19,9%	6 114	5,3%
Sprzedaż usług IT	18 556	41,6%	28 838	24,9%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	4 576	10,2%	5 104	4,4%
Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa	3 025	6,8%	42 602	36,8%
Sprzedaż pozostałych usług	4 486	10,0%	2 877	2,5%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	5 099	11,4%	30 281	26,1%
Razem	44 646	100,0%	115 816	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W I KWARTALE ROKU 2016



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

WASKO S.A. koncentruje swoją działalność na projektowaniu, budowie i wdrażaniu zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych dla sektora telekomunikacyjnego, paliwowo - energetycznego, administracji publicznej, przemysłu oraz usług.

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

Oferta Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje:

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

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

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

W tej grupie produktów w I kwartale 2016r. zanotowano przychody o wartości 8,9 mln zł, co stanowi 19,9% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAŻ USŁUG IT

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

Grupa Kapitałowa WASKO posiada 15 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 18,6 mln zł, czyli 41,6% przychodów ogółem w I kwartale 2016r. Niższa niż w okresie porównywalnym wartość sprzedaży w tej grupie produktów wynika z faktu, że w I kwartale 2015 roku wykonano istotne prace dla sektora zdrowia oraz wyższych uczelni.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tej grupy to: wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury.

W ostatnich latach spółka COIG S.A. stworzyła profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Centrum Danych zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 4,6 mln zł co stanowi 10,2% wartości sprzedaży w I kwartale roku 2016r.

INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE - PROJEKTOWANIE I BUDOWA

Usługi należące do tej grupy to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektowaniem i budową infrastruktury.

Przychody tej grupy to 3,0 mln zł, co stanowi 6,8% sprzedaży ogółem. Spadek wartości sprzedaży w omawianej grupie wynika z zakończenia w roku 2015 dużych projektów w zakresie budowy sieci światłowodowych.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w I kwartale 2016 roku osiągnęły poziom 5,1 mln zł, co stanowi 11,4% sprzedaży Grupy ogółem.

SPRZEDAŻ POZOSTAŁYCH USŁUG

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

- budową i modernizacją systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- budową stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- budową ośrodków radiokomunikacyjnych,
- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury i powierzchni, itp.

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 4,5 mln zł, co stanowi 10,0% sprzedaży Grupy ogółem.

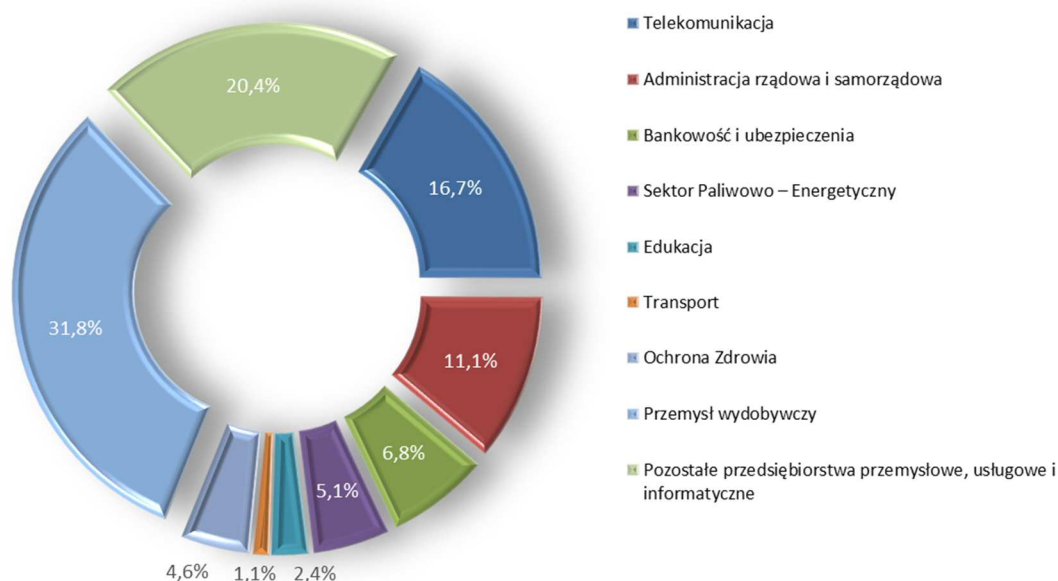
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2016 ROKU (TYS ZŁ)

Rynek zbytu	01.01.2016 31.03.2016		01.01.2015 31.03.2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	7 468	16,7%	4 503	3,9%
Administracja rządowa i samorządowa	4 962	11,3%	49 040	42,3%
Bankowość i ubezpieczenia	3 035	6,9%	4 958	4,3%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	2 269	5,2%	941	0,8%
Edukacja	1 082	2,5%	18 920	16,3%
Transport	474	1,1%	825	0,7%
Ochrona Zdrowia	2 035	4,6%	14 175	12,2%
Sektor wydobywczy	14 195	32,3%	14 749	12,7%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	9 126	19,5%	7 706	6,8%
Razem	44 646	100,0%	115 816	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE ROKU 2016



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W pierwszym kwartale roku 2016 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 5,0 mln zł i stanowiła 11,3% sprzedaży ogółem Grupy i była niższą w stosunku do analogicznego okresu roku 2015.

SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 14,2 mln zł, czyli kwotę o 0,6 mln zł niższą niż w I kwartale roku 2015. Spółka zależna COIG S.A. kieruje do tej grupy odbiorców własne rozwiązania, w szczególności system klasy ERP SZYK oraz usługi Data Center. Grupa oferuje w tym zakresie jedyny w kraju system informatyczny zawierający unikatowe rozwiązania dedykowane dla przemysłu wydobywczego. Dodatkowo pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WASKO zapewniają również kompleksową obsługę utrzymania środowiska IT w modelu pełnego outsourcingu z własnego Centrum Przetwarzania Danych. Głównymi odbiorcami w ramach tego sektora są Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

TELEKOMUNIKACJA

Grupa Kapitałowa WASKO w I kwartale roku 2016 zanotowała niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 7,5 mln zł, co stanowiło 16,7% wartości sprzedaży Grupy ogółem. Grupa w ramach tego sektora wyodrębnia sprzedaż towarów i usług dla operatorów telekomunikacyjnych.

W tym sektorze największy udział mają dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego oraz usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych dla Orange Polska S.A.

TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów Grupa Kapitałowa WASKO zrealizowała przychody w wysokości 0,5 mln zł, co stanowi 1,1% przychodów ogółem.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił spadek sprzedaży o 1,9 mln zł w stosunku do I kwartału roku 2015. Grupa zrealizowała przychody w wysokości 3,0 mln zł m. in. poprzez: dostawy systemów wydruków oraz dostarczanie sprzętu i materiałów eksploatacyjnych.

SEKTOR PALIWOWO - ENERGETYCZNY

W ramach sektora paliwowo – energetycznego Grupa osiągnęła przychody na poziomie 2,3 mln zł, stanowi to 5,2% sprzedaży ogółem. Istotny wpływ na wzrost przychodów w tym sektorze miała sprzedaż usług serwisowych dla operatorów gazowych.

OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w pierwszym kwartale 2016r. osiągnęła poziom 2,0 mln zł i jest niższa od wartości uzyskanej w I kwartale roku 2015 o 12,1 mln zł.

EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w okresie objętym sprawozdaniem przyniósł Grupie przychody na poziomie 1,1 mln, zł, co stanowi 2,5% wartości sprzedaży GK WASKO w I kwartale 2016r.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych Grupa WASKO realizowała mniejsze dostawy sprzętu i produktów na rzecz różnych kontrahentów. W okresie I kwartału 2016r. zanotowano w tym segmencie sprzedaż na poziomie 9,1 mln zł, co stanowi 20,4% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest wyższa niż w tym samym okresie roku 2015 o 1,4 mln zł.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE ROKU 2016

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	31.03.2016	31.03.2015
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	44,6	115,8
<i>Koszty własne sprzedaży</i>	35,4	94,4
<i>Zysk brutto na sprzedaży</i>	9,2	21,4
Zysk/strata na sprzedaży	-0,2	12,5
<i>Zysk/strata na działalności operacyjnej</i>	-0,7	13,4
<i>Zysk/strata brutto</i>	-0,3	13,4
<i>Podatek dochodowy</i>	0,1	2,8
Zysk/strata netto	-0,4	10,6

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w I kwartale 2016 roku osiągnęła przychody na poziomie 44,6 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o kwotę 71,2 mln zł.

Zysk brutto na sprzedaży w I kwartale 2016r. do poziomu 9,2 mln zł. W tym samym okresie Grupa poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 0,2 mln zł. Strata netto w I kwartale 2016r. wyniosła 0,4 mln. zł

BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
<i>Aktywa trwałe</i>	147,0	149,6	158,5	160,1
<i>Aktywa obrotowe</i>	130,9	154,7	226,7	168,4
<i>Kapitał własny</i>	221,1	221,5	211,4	201,0
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	4,7	5,0	19,1	20,2
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	52,1	77,8	154,7	107,3
Suma bilansowa	277,9	304,3	385,2	328,5

Zmiana struktury skonsolidowanego bilansu Grupy, która została zaprezentowana w tabeli tzn. spadek wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych i wzrostem kapitałów własnych pomiędzy 31 grudnia 2015r. a 31 marca 2016r. wynika z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności	31.03.2016	31.03.2015
<i>operacyjnej</i>	-10,5	-19,8
<i>inwestycyjnej</i>	0,4	-3,1
<i>finansowej</i>	0,7	21,3
<i>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</i>	-9,3	-1,6
Środki pieniężne na koniec okresu	55,7	13,9

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w I kwartale 2016 roku (-) 10,5 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miał osiągnięty strata brutto w kwocie 0,5 mln, który po uwzględnieniu korekt w tym w szczególności: zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (-) 20,0 mln zł, podatek dochodowy zapłacony (-) 5,2 mln zł, zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (-) 5,2 oraz zmiana stanu należności 16,2 mln zł, amortyzacja 3,5 mln zł wpłynęła na ujemne przepływy z działalności operacyjnej.

Przepływy środków pieniężnych z *działalności inwestycyjnej* były dodatnie i wyniosły 0,4 mln zł. Spowodowane to było wpływami ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży 1,1 mln zł, spłatą udzielonych pożyczek 1,0 mln zł oraz nabyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (-) 1,8 mln zł.

W pierwszym kwartale 2016 roku przepływy z *działalności finansowej* miały dodatnie saldo, jest to przede wszystkim wynik otrzymanych dotacji w kwocie 1,1 mln zł.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),

- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zanualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.04.2015 - 31.03.2016),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Rentowność	31.03.2016	31.03.2015
<i>Marża brutto</i>	20,70%	18,47%
<i>Rentowność brutto na działalności handlowej</i>	14,83%	6,21%
<i>Rentowność operacyjna</i>	-1,67%	11,58%
<i>Rentowność EBITDA</i>	6,20%	14,52%
<i>Rentowność brutto</i>	-0,71%	11,52%
<i>Rentowność netto</i>	-0,89%	9,12%
<i>Rentowność kapitałów własnych ROE</i>	7,35%	10,66%
Płynność		
<i>Wskaźnik płynności bieżącej</i>	2,51	1,47
<i>Wskaźnik płynności podwyższonej</i>	2,41	1,33
Zadłużenie		
<i>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</i>	20,42%	45,12%
<i>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</i>	26,22%	85,87%

Grupa WASKO osiągnęła w I kwartale 2016 roku marżę brutto na poziomie 20,70%, co oznacza wzrost poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 2,23 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W pierwszym kwartale 2016 roku wskaźnik ten wyniósł 88,6%, w odniesieniu do 73,9% w pierwszym kwartale roku 2015. Rentowność operacyjna w I kwartale 2016r. wyniosła do (-) 1,67%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 6,20%. Wskaźnik ten spadł o 8,32 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio (-) 0,71% i (-) 0,89%, i spadła w stosunku do I kwartału roku 2015.

W pierwszym kwartale 2016 roku na wyniki branży IT, w tym również WASKO S.A., istotny wpływ wywarła stagnacja w sektorze publicznym jak również opóźnienie w uruchomieniu projektów z nowej perspektywy 2014-2020. WASKO SA realizując duże projekty infrastrukturalne w zakresie budowy systemów szerokopasmowych oraz miejskiej telematiki transportowej w szczególności sposób odczuwa skutki spowolnienia tego typu inwestycji. Obecnie Spółka stoi jednak na progu uruchomienia istotnych środków finansowych w obszarach IT związanych z sektorem medycznym, jak również administracją publiczną, czego efektów należy spodziewać się w kolejnych okresach sprawozdawczych.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

WYKONANIE NOWEJ SIECI KOMPUTEROWEJ DLA POLITECHNIKI ŚLĄSKIEJ

Politechnika Śląska z siedzibą w Gliwicach w dniu 8 stycznia 2016r. podpisała z WASKO S.A. umowę w sprawie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego pn.: „Wykonanie nowej sieci komputerowej w budynku Politechniki Śląskiej w Katowicach przy ul. Krasińskiego 8”. Umowa ma zostać zrealizowana w okresie do 18 miesięcy od dnia jej zawarcia.

SERWIS POGWARANCYJNY DLA ZUS

W dniu 25.01.2016r. WASKO S.A. podpisało umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na świadczenie usługi serwisu pogwarancyjnego drukarek i urządzeń wielofunkcyjnych eksploatowanych we wszystkich lokalizacjach Zamawiającego tj. ZUS na terenie całego kraju. Usługą objętych zostanie łącznie 10.279 drukarek, a serwis urządzeń objętych umową będzie świadczony do końca 2017 roku.

UROCZYSTE ZAKOŃCZENIE PROJEKTU

W dniu 04.02.2016 w Kędzierzynie-Koźlu odbyło się uroczyste podsumowanie zadania inwestycyjnego, którego przedmiotem była budowa systemu zabezpieczenia technicznego dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.

Umowę na jego realizację podpisano 01.07.2014, a przedmiotem było zbudowanie systemu, który ma na celu wsparcie pracy służb ochrony, służb dyspozytorskich oraz ratownictwa chemicznego. W ramach prac firma WASKO zaprojektowała i zainstalowała systemy kontroli dostępu: system TV wraz z integracją istniejących systemów CCTV, system ochrony obwodowej zakładów oraz system ochrony pomostów technologicznych. Wdrożenie zakończyło się pełnym sukcesem, a osiągnięte efekty zaowocowały podjęciem nowej wspólnej inicjatywy, jaką jest złożenie wniosku na realizację projektu badawczo-rozwojowego pod nazwą System Wsparcia Optymalizacji Kosztów Eksploatacyjnych.

WASKO PARTNEREM KONFERENCJI „TELEMATYKA SYSTEMÓW TRANSPORTOWYCH

W dniach 16 – 19 marca 2016 r. w Katowicach oraz Ustroniu odbyła się organizowana przez Polskie Stowarzyszenie Telematyki Transportu międzynarodowa Konferencja „Telematyka Systemów Transportowych. TST'16. Wydarzenie to, już po raz szesnasty zgromadziło przedstawicieli technicznych uczelni wyższych, przedsiębiorstw oraz instytucji samorządowych z Polski oraz wielu krajów europejskich.

KONFERENCJA REKTORÓW POLSKICH UCZELNI TECHNICZNYCH NA POLITECHNICE ŚLĄSKIEJ

W dniach 17-18.03.2016r. na Politechnice Śląskiej w Gliwicach odbyło się spotkanie rektorów i prorektorów uczelni technicznych z całej Polski. Podczas konferencji, zaprezentowane zostało współdziałanie świata nauki z przemysłem, na przykładzie wybranych projektów naukowo-badawczych realizowanych w ramach współpracy Politechniki Śląskiej z Grupą Kapitałową WASKO. Projekty prezentował Prezes WASKO Wojciech Wajda.

9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

INFORMACJA O WSZCZĘCIU POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO PRZECIWKO WASKO S.A.

W dniu 14 kwietnia 2016r. Zarząd WASKO S.A. poinformował o otrzymaniu z Sądu Okręgowego w Warszawie odpisu pozwu w sprawie: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko Emitentowi w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014r., o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dnia 16 grudnia 2014 r., gdzie zostały zawarte szczegółowe informacje oraz stanowisko Zarządu WASKO S.A. w tej sprawie. Informacje o nocie zostały również zaprezentowane:

- w pkt 41.2 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku,
- w pkt 42.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku,
- w pkt 25.1. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej WASKO za rok 2015 opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2015 r.
- w pkt 8 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za IV kwartał 2015 r. opublikowanego w dniu 29 lutego 2016 r.

Otrzymany pozew dotyczy umowy z dnia 02 sierpnia 2012 roku podpisanej pomiędzy Emitentem jako Wykonawcą i Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego jako Zamawiającym, której przedmiotem było dostarczenie i montaż w pojazdach należących do Zamawiającego mobilnych urządzeń rejestrujących wraz z przeprowadzeniem szkoleń w zakresie ich obsługi i eksploatacji. Całkowita wysokość wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy wyniosła 3,9 mln zł.

Po szczegółowym przanalizowaniu otrzymanych dokumentów, Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 15/2014, które obecnie brzmi następująco:

Stanowisko Zarządu WASKO S.A. :

Zarząd WASKO S.A. uznał otrzymaną notę za całkowicie bezzasadną i w jego ocenie brak jest podstaw do obciążenia Spółki karą umowną z tytułu niedochowania minimalnego gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących zważywszy, że zgłaszane nieprawidłowości działania urządzeń rejestrujących dotyczyły usterek spowodowanych wadami nieobjętymi udzieloną przez Spółkę gwarancją jakości, w szczególności skutek niewłaściwej eksploatacji urządzeń przez użytkowników lub udostępnienia przez Zamawiającego infrastruktury sprzętowej nie posiadającej wymaganych przez umowę parametrów. Ponadto zgłaszane usterki nie spowodowały przerwania lub nieprawidłowego wykonywania przez Zamawiającego ustawowych zadań.

Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu badania i ekspertyzy niezależnych instytucji naukowych oraz uczelni wyższych.

Niezależnie od meritum przedstawionej sytuacji Zarząd WASKO S.A. zwraca uwagę, iż nałożona przez Zamawiającego kara umowna jest rażąco wygórowana i niezgodna z zasadami współżycia społecznego. Jej wysokość kilkunastokrotnie przekracza całkowitą wartość umowy oraz ponad stukrotnie wynik wypracowany przez Emitenta w związku z realizacją kontraktu. Wartość tej kary pozostaje w wyraźnej dysproporcji do rzekomych uchybień Wykonawcy w świadczeniu serwisu gwarancyjnego. Tytułem przykładu ilustrującego absurdalność żądań Zamawiającego można jedynie przytoczyć, iż GITD żąda zapłaty 50,7 mln kar umownych, w szczególności w związku z rzekomą zwłoką Wykonawcy w naprawie kilku uszkodzonych plastikowych uchwytów do tabletów o wartości 100 zł każdy. Rzeczywistą przyczyną ich mechanicznego uszkodzenia było ich niewłaściwe użytkowanie przez pracowników

Zamawiającego, co potwierdziły wymienione powyżej niezależne ekspertyzy. Pozostała część naliczonej kary wynika z równie absurdalnej oceny odpowiedzialności Wykonawcy przez Zamawiającego.

INFORMACJA O ZATRZYMANIU PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A. PRZESZ CENTRALNE BIURO ANTYKORUPCYJNE

Zarząd WASKO S.A. w dniu 11.05.2016r. poinformował o powzięciu informacji o zatrzymaniu przez Centralne Biuro Antykorupcyjne Prezesa Zarządu WASKO S.A. Powyższe zdarzenie nie wywiera wpływu na bieżącą działalność Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa WASKO była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 56 mln zł, przy czym na dzień 31 marca 2016 żadna ze Spółek Grupy nie korzystała z dostępnych środków kredytowych.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZESZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane	Dostępne limity na 31.03.2016	Wykorzystanie na 31.03.2016	Dostępne limity na 31.12.2015	Wykorzystanie na 31.12.2015
Kredyt długoterminowy (3 letni)	0,0	0,0	0,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	51,0	0,0	51,0	0,0
Razem	51,0	0,0	51,0	0,0

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZESZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 31 marca 2016r. wyniosła 11,0 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 marca 2016r. wyniosła 14,9 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone

(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)	31.03.2016	Struktura	31.12.2015	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	21,1	81,5%	26,6	91,5%
Gwarancje przetargowe	1,0	3,8%	0,9	1,8%
Gwarancje zwrotu zaliczki	3,8	14,6%	3,8	6,7%
Razem	25,9	100, 0%	31,3	100, 0%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2016r. to 16,5 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia

realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. W I kwartale 2016r. wartość poręczeń udzielonych przez Grupę wyniosła 4,7mln zł.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	31.03.2016	31.12.2015
Poręczenia	4,7	4,7
Weksle*	11,8	11,8
Razem	16,5	11,8

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy WASKO wyniosła 1,0 mln zł. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 1,0 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz

WASKO S.A.	31.03.2016	Struktura	31.12.2015	Struktura
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	2,0	100%	1,8	100%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	2,0	100,0%	1,8	100,0%

W okresie pierwszego kwartału 2016r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 65 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe	31.03.2016	31.12.2015
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GK WASKO

Pożyczki udzielone przez

Grupę WASKO	31.03.2016	31.12.2015
Pożyczki długoterminowe	0,6	0,6
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	2,7	2,7
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Razem	3,3	3,3

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO	31.03.2016	31.12.2015
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,1	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	0,1	0,0

11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

11.1 INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW TEGO TYPU

W pierwszym kwartale 2016 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 29 tys. zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 260 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 231 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zwiększenie wyniku finansowego.

11.3 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w pierwszym kwartale 2016.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01 stycznia 2016 roku	5,2	0,6	4,3	10,1
Utworzenie rezerw			0,9	0,9
Wykorzystanie	0,5		0,4	0,9
Rozwiązanie			1,3	1,3

Stan na dzień 31 marca 2016 roku	4,7	0,6	3,5	8,8
-------------------------------------	-----	-----	-----	-----

11.4 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.03.2016 r.

(mln zł)	31.03.2016	31.12.2015
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	1,5	0,8

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I kwartału 2016r. nastąpiła transakcja sprzedaży nieruchomości zakwalifikowanej jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Cena transakcyjna wyniosła 1,1 mln zł.

13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

W 2015 roku trend ten nie został zachowany, Spółka w III i IV kwartale zrealizowała przychody ze sprzedaży na podobnym poziomie. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2016 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do roku 2015.

14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności grupy klientów działających w sektorze wydobywczym, znajdujących się obecnie w procesie restrukturyzacji polskiego górnictwa,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzyganie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej,
- realizacja ustawy budżetowej w roku 2016.

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów w terminie zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w szczególności na rynku zamówień publicznych,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Spółki.

15. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

W kolejnych okresach sprawozdawczych Zarząd WASKO S.A. będzie konsekwentnie kontynuował działania, których celem jest utrzymanie, bądź poprawa pozycji konkurencyjnej na obecnych rynkach oraz wejście w nowe obszary.

Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Grupy Kapitałowej i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub w przypadku rozszerzenia działalności dotyczącej budowy systemów sieciowych, z tytułu których Grupa uzyskała w ostatnim okresie znaczące przychody. Realizacja tych planów w dużej mierze będzie obejmować wprowadzenie na rynek nowych produktów, jak i modyfikację obecnie oferowanych. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Rozszerzanie działalności i zdobywanie nowych rynków jest realizowane również na rynku medycznym, co jest konsekwencją przejęcia GABOS SOFTWARE Sp. z o.o.. Spółka ta oferuje systemy informatyczne dla sektora ochrony zdrowia. Udział w strukturze przychodów Grupy uzyskiwany z tego sektora stanowi 7,9%. Celem Grupy jest dalsze zwiększenie wpływów z rynku medycznego.

Do końca 2016 roku kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów w Spółce.

Do głównych elementów tej optymalizacji należą:

- koncentracja działań w spółkach Grupy Kapitałowej w taki sposób, aby nie były one powielane,
- integracja grup zadaniowych oferujących rozwiązania podobnego typu dla różnego rodzaju klientów i sektorów, czego przykładem jest połączenie COIG S.A z ISA Sp. z o.o., co spowodowało zwiększenie siły konkurencyjnej w zakresie sprzedaży systemów klasy ERP oraz uzyskanie korzyści skali,
- konsolidacja umów dotyczących świadczenia usług zewnętrznych.

Do istotnych czynników mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej WASKO należą:

- zawarcie długoterminowych umów serwisowych w sektorze wydobywczym;
- realizacja w terminie i w ramach zaplanowanych budżetów kontraktów zawartych z klientami WASKO S.A. oraz z klientami należącymi do portfela podmiotów z Grupy;
- wprowadzanie na rynek efektów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

Zważywszy na fakt, iż w pierwszym kwartale 2016 roku na wyniki branży IT, istotny wpływ wywarła stagnacja w sektorze publicznym jak również słaba realizacja projektów z nowej perspektywy 2014-2020 na, na wyniki branży w kolejnych okresach wpływ będzie miała ogólna sytuacja branży IT, a w szczególności dla Grupy, uruchomienie istotnych środków finansowych w obszarach IT związanych z sektorem medycznym jak również administracją publiczną. Zarząd Spółki przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystniejsze efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych Grupy.

16. POZOSTAŁE INFORMACJE

16.1 INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIEŃĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW

Nie były zawierane tego typu umowy.

16.2 INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁEK GRUPY LUB WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z TYCH AKCJI

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności w stosunku do akcji Spółki. Nie występują też ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji Spółki.

16.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie była stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward), w żaden inny sposób Spółki Grupy nie uczestniczyły w transakcjach z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

16.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2016 roku nie dokonywano korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

16.5 INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W ocenie Zarządu WASKO S.A. w I kwartale 2016 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

16.6 INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie były zawierane tego typu transakcje.

16.7 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Grupa WASKO nie przekazywało do publicznej wiadomości żadnych prognoz na I kwartał 2016r.

16.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

Do dnia publikacji raportu spółka WASKO S.A. nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

16.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2016 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

16.10 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W I kwartale 2016 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

16.11 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

W pierwszym kwartale 2016r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu w sprawie: Główny Inspektorat Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. Szczegółowe informacje zawarto w punkcie 9 niniejszego raportu.

17. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

17.1 BILANS

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
AKTYWA				
Aktywa trwałe	167 862	169 524	175 411	175 385
Rzeczowe aktywa trwałe	50 161	50 703	51 840	52 964
Wartości niematerialne	28 301	29 363	40 510	40 819
Nieruchomości inwestycyjne	6 746	6 746	2 465	2 465
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	77 292	77 285	74 036	73 853
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	629	672	672
Należności długoterminowe	85	85	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 152	4 588	5 764	4 488
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	68 530	90 858	177 436	123 948
Zapasy	6 144	4 199	19 514	14 388
Należności handlowe oraz pozostałe należności	28 182	47 610	151 423	101 785
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	1 980
Rozliczenia międzyokresowe	1 978	1 116	1 994	2 031
Pozostałe aktywa finansowe	6 604	6 946	3 501	364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 622	30 986	1 004	3 400
Aktywa razem	236 392	260 381	352 848	299 333
PASYWA				
Kapitał własny	186 983	190 112	185 523	179 299
Kapitał podstawowy	91 188	91 188	91 188	91 188
Pozostałe kapitały rezerwowe	81 056	81 056	79 383	79 383
Zyski zatrzymane	14 739	17 868	14 952	8 728
Zobowiązania długoterminowe	4 242	4 301	22 467	22 078
Rezerwy	2 774	2 859	1 393	893
Pozostałe zobowiązania finansowe	553	527	20 769	20 880
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	915	915	305	305
Zobowiązania krótkoterminowe	45 168	65 968	144 858	97 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	13 627	27 137	67 386	53 892
Kredyty i pożyczki	0	0	38 188	7 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	774	774	878	871
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	2 523	746	0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	2 971	5 234	1 626	1 467
Rozliczenia międzyokresowe	23 411	25 111	29 243	27 304
Rezerwy	4 384	5 189	6 791	6 975
Pasywa razem	236 392	260 381	352 848	299 333

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	186 713	190 112	185 523	179 299
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,05	2,08	2,03	1,97

17.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	24 550	95 830
Sprzedaż produktów	19 530	66 588
Sprzedaży towarów i materiałów	5 020	29 242
Koszty własny sprzedaży	21 220	81 781
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 950	54 390
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 270	27 391
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 330	14 049
Pozostałe przychody operacyjne	449	1 200
Koszty sprzedaży	3 678	3 213
Koszty ogólnego zarządu	2 972	3 094
Pozostałe koszty operacyjne	969	520
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 841	8 421
Przychody finansowe	165	27
Koszty finansowe	17	515
Zysk (strata) brutto	-3 693	7 934
Podatek dochodowy	-564	1 710
Zysk (strata) netto	-3 129	6 224
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowity dochód za okres	-3 129	6 224

Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,03	0,03
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,03	0,03

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.03.2016r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2016	91 188	81 056	17 868	190 112
Zysk netto za okres	-	-	-3 129	-3 129
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2015 rok	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2016	91 188	81 056	14 739	186 983

za okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2015	91 188	79 383	8 728	179 299
Zysk netto za okres	-	-	14 460	14 460
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2014 rok	-	1 673	-1 673	-
Na dzień 31.12.2015	91 188	81 056	17 868	190 112

za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.03.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2015	91 188	79 383	8 728	179 299
Zysk netto za okres	-	-	6 224	6 224
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2014 rok	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2015	91 188	79 383	14 952	185 523

17.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

01.01.2016 01.01.2015
31.03.2016 31.03.2015

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk/strata brutto	-3 693	7 934
Korekty razem	-2 238	-26 462
Amortyzacja	1 750	1 563
Odsetki i dywidendy, netto	-42	295
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	142	149
Zmiana stanu należności	19 428	-49 563
Zmiana stanu zapasów	-1 945	-5 127
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-15 936	22 907
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 687	1 976
Zmiana stanu rezerw	-890	317
Podatek dochodowy zapłacony	-2 360	-336
Pozostałe	1 303	1 358
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 931	-18 528

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	83	42
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 357	-1 677
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0	0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-7	-183
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	12	6
Splata udzielonych pożyczek	1 020	11
Udzielenie pożyczek	0	0

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej **-250** **-1 801**

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-291	-172
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0	23 538
Splata kredytów/pożyczek	0	-1 787
Dywidendy wypłacone	0	0
Odsetki zapłacone	-18	-519
Otrzymane dotacje	1 127	0

Środki pieniężne netto z działalności finansowej **817** **21 060**

Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych **-5 364** **731**

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: **-5 364** **731**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych 0 0

Środki pieniężne na początek okresu **30 986** **273**

Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: **25 622** **1 004**

- o ograniczonej możliwości dysponowania 0 0