

WASKO[®]

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU .5	
2.1 Skonsolidowany Bilans	5
2.2 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	7
2.3 Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	8
2.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych	9
3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU	10
3.1 Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej	10
3.2 Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją	11
3.3 Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej	13
3.4 Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	18
3.5 Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych	19
3.6 Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych	19
3.7 Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego	19
3.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe	19
3.7.2 Leasing	20
3.7.3 Wartości Niematerialne	20
3.7.4 Aktywa Finansowe	21
3.7.5 Zapasy	22
3.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
3.7.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
3.7.8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
3.7.9 Rezerwy	23
3.7.10 Odprawy emerytalne	23
3.7.11 Kapitał własny	23
3.7.12 Odroczony podatek dochodowy	23
3.7.13 Rozpoznawania przychodów i kosztów	23
3.7.14 Metody konsolidacji jednostek	24
3.7.15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24
3.7.16 Nieruchomości inwestycyjne	24
3.7.17 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	24
3.7.18 Ustalenie wyniku finansowego	25
3.7.19 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	25
4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W I KWARTALE 2018R.	26
4.1 Zarząd WASKO S.A.	26
4.2 Informacje o zmianach w Zarządzie WASKO s.a.	27
4.3 Rada Nadzorcza WASKO S.A.	28

5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	29
5.1. Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.	29
5.2. Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących	29
5.5 Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	29
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	30
7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE ROKU 2018.....	34
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2018 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	37
9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.....	40
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	40
11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH	42
11.5 Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu	42
12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	43
13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	43
14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	43
15. POZOSTAŁE INFORMACJE	44
15.5 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	44
15.6 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	44
15.7 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi.....	44
15.8 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	44
15.9 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	44
15.10 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	44
15.11 Informacja o realizacji prognoz wyników	44
15.12 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	45
15.13 Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi	45
15.14 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy.....	45
15.15 Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej.....	45
16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU	46
16.5 Bilans.....	46
16.6 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	47
16.7 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym.....	48
16.8 Rachunek Przepływów Pieniężnych	49

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży	53 529	58 355	12 811	13 606
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 148	2 116	-514	493
Zysk (strata) brutto	-1 806	2 189	-432	510
Zysk (strata) netto	-1 636	1 560	-392	364
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 717	1 346	-411	314
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 747	-1 128	3 769	-263
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 262	-8 160	-541	-1 903
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 212	577	-290	135
Przepływy pieniężne netto razem	12 273	-8 711	2 937	-2 031
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	279 213	296 060	66 345	70 982
Zobowiązania długoterminowe	3 909	3 296	929	790
Zobowiązania krótkoterminowe	51 889	67 713	12 330	16 235
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	218 176	219 893	51 842	52 721
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 667	21 863
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	0,01	0,00	0,00

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,1784 za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 oraz 4,2891 za okres od 1 stycznia 2017 do 31 marca 2017

→ Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2085 na dzień 31 marca 2018 oraz 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

2.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	145 592	145 770	140 373	140 796
Rzeczowe aktywa trwałe	79 883	79 883	78 956	79 381
Wartości niematerialne	46 759	47 540	42 244	42 825
Nieruchomości inwestycyjne	6 628	6 642	6 679	6 692
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	9 242	8 918	8 233	8 070
Długoterminowe aktywa finansowe	105	325	482	500
Należności długoterminowe	519	577	370	163
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 751	1 203	2 999	2 755
Rozliczenia międzyokresowe	673	650	378	378
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	133 621	150 290	138 248	130 380
Zapasy	15 062	6 246	6 477	5 123
Należności handlowe oraz pozostałe należności	68 226	105 279	77 900	68 432
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 137	2202	21	-
Rozliczenia międzyokresowe	2 245	1 705	2 697	1 677
Pozostałe aktywa finansowe	12 725	12 905	9 647	4 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 226	21 953	41 506	50 217
Aktywa razem	279 213	296 060	278 621	271 176

PASYWA

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.12.2016
Kapitał własny ogółem	223 415	225 051	216 327	214 782
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	218 176	219 893	211 751	210 404
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	103 078	103 078	99 489	99 489
Zyski zatrzymane	23 911	25 628	21 074	19 728
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	5 239	5 158	4 576	4 378
Zobowiązania długoterminowe	3 909	3 296	2 089	2 313
Rezerwy	2 417	2 061	1 268	1 379
Pozostałe zobowiązania finansowe	731	453	186	261
Pozostałe zobowiązania	761	782	635	673
Zobowiązania krótkoterminowe	51 889	67 713	60 205	54 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	21 653	29 445	24 536	20 074
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	974	52	26
Pozostałe zobowiązania finansowe	553	541	476	585
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-	147
Pozostałe zobowiązania budżetowe	6 201	11 445	10 213	8 127
Rozliczenia międzyokresowe	18 921	19 828	20 098	20 204
Rezerwy	4 561	5 480	4 830	4 918
Pasywa razem	279 213	296 060	278 621	271 176
Wartość księgowa	218 176	219 893	211 751	210 404
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,39	2,41	2,32	2,31

2.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2016 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	53 529	58 355
Sprzedaż produktów	41 152	37 041
Sprzedaży towarów i materiałów	12 377	21 314
Koszty własny sprzedaży	45 537	46 177
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	35 273	31 540
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 264	14 637
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 992	12 178
Pozostałe przychody operacyjne	468	426
Koszty sprzedaży	4 597	4 979
Koszty ogólnego zarządu	5 308	4 285
Pozostałe koszty operacyjne	703	1 223
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 148	2 116
Przychody finansowe	103	284
Koszty finansowe	84	374
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	323	163
Zysk (strata) brutto	-1 806	2 189
Podatek dochodowy	-170	630
Zysk (strata) netto	-1 636	1 560
w tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 717	1 346
Akcjonariuszom niekontrolującym	81	214
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,02	0,01
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,02	0,01

2.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.03.2018r

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2018	91 187	103 078	25 628	219 893	5 158	225 051
Zysk netto za okres	-	-	-1717	-1717	81	-1636
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2018	91 187	103 078	23 911	218176	5 239	223 415

za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Na dzień 1 stycznia 2017	91 187	99 489	19 728	210 404	4 378	214 782
Zysk za okres	-	-	9 500	9 500	652	10 152
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	3 589	-3 589	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-11	-11	-35	-46
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	163	163
Na dzień 31 grudnia 2017	91 187	103 078	25 628	219 893	5 158	225 051

za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.03.2017r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2017	91 187	99 489	19 728	210 404	4 378	214 782
Zysk netto za okres	-	-	1 346	1 346	214	1 560
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	1	1	-16	-15
Saldo na dzień 31.03.2017	91 187	99 489	21 074	211 751	4 576	216 327

2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	-1 806	2 189
Korekty razem	17 553	-3 317
<i>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	-323	-163
<i>Amortyzacja</i>	3 298	3 358
<i>Odsetki i dywidendy, netto</i>	-45	-227
<i>(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	5	51
<i>Zmiana stanu należności</i>	37 128	-9 675
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	-8 817	-1 354
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>	-13 056	6 511
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	-1 473	-1 891
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	-563	-199
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>	670	-1 042
<i>Pozostałe</i>	729	1 314
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 747	-1 128
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	69	11
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	-2 785	-3 724
<i>Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</i>	-	-
<i>Nabycie aktywów finansowych</i>	-	-4 962
<i>Wpływy z wykupu aktywów finansowych</i>	28	435
<i>Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych</i>	-	-
<i>Odsetki otrzymane</i>	56	62
<i>Splata udzielonych pożyczek</i>	670	18
<i>Udzielenie pożyczek</i>	-300	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 262	-8 160
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<i>Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	-225	-185
<i>Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek</i>	-	26
<i>Splata kredytów/pożyczek</i>	-974	-
<i>Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	-	-
<i>Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym</i>	-	-
<i>Odsetki zapłacone</i>	-13	-14
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>	-	-15
<i>Dotacje otrzymane</i>	-	765
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1212	577
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	12 273	-8 711
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 273	-8 711
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	21 953	50 217
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	34 226	41 506
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 027	2005

3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki: WASKO S.A.
Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



Siedziba WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

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

zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

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

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

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

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

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

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

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

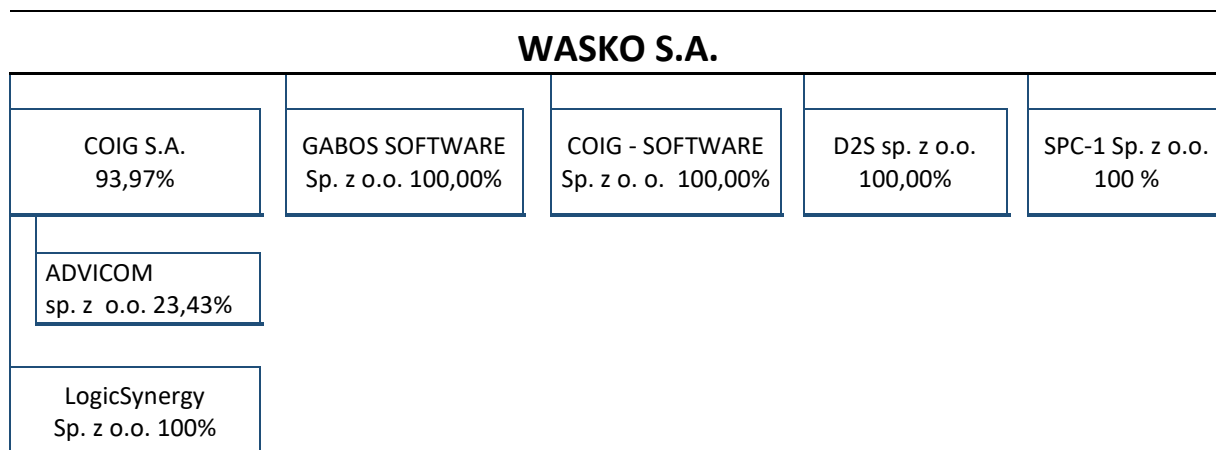


Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

3.2 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., LogicSynergy Sp. z o.o., D2S Sp. z o.o., SPC-1 sp. z o.o., oraz COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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. oferuje również zintegrowane rozwiązanie klasy ERP Microsoft Dynamics AX, jak również świadczy usługi projektowania i programowania 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 Gliwicach 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.

LogicSynergy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie działa od 1986 r. w sektorze utility, oferując zintegrowany i kompleksowy system informatyczny w zakresie następujących funkcjonalności: billing, ERP, GIS, SCADA oraz specjalistyczne usługi informatyczne. Wykorzystując ponad 30 letnie doświadczenie branżowe oraz zespół doświadczonych konsultantów, spółka LogicSynergy stale inwestuje w rozwój dedykowanego dla branży utility systemu informatycznego, będąc od lat w gronie najbardziej znanych i cenionych w branży komunalnej dostawców IT, czego wyrazem są liczne, prestiżowe nagrody i wyróżnienia. Obecnie firma obsługuje blisko 200 przedsiębiorstw branżowych na terenie całego kraju.

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.

SPC-1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jest spółką celową dedykowaną do realizacji projektu w ramach zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Przedmiotem Kontraktu jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

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.

ADVICOM sp. z o.o. 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.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

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 grudnia 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 Bielanach 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.

3.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

GRUPA WASKO S.A. świadczy kompleksowe usługi informatyczne i integracyjne oraz serwisowe, jest dostawcą sprzętu komputerowego i oprogramowania na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw sektora wydobywczego, produkcyjnych i usługowych, jak również instytucji, w tym instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej.

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

NEDAPS

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



DATA CENTER

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.



Wide Medical Solution

Wide Medical Solution – platforma informatyczna WMS wspierająca wszystkie procesy medyczne i administracyjne realizowane w szpitalu lub przychodni, usprawnia przepływ informacji między uczestnikami procesu leczniczego oraz zapewnia szybki dostęp do danych archiwalnych.

Podstawowe zalety:

- funkcje dedykowane dla personelu, w tym administracji szpitala lub przychodni;
- prowadzenie elektronicznej dokumentacji medycznej;
- odpowiedzialne i bezpieczne gromadzenie i przetwarzanie danych;
- e-usługi dla Pacjenta i personelu jednostki;
- funkcje analityczne umożliwiające analizowanie zgromadzonych w systemie danych oraz wykonywanie prognoz.



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



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



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



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



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



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

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



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



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



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



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



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



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.



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.



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



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

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,

- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji oraz statusów,
- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych operatora alternatywnego,
- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.



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

Otwartość aplikacji umożliwi 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.



TP-Media to zintegrowany system informatyczny przeznaczony do kompleksowego zarządzania firmą komunalną i sieciową, w obszarze ekonomicznym i technicznym. System oparty jest na jednolitym oprogramowaniu systemowym i bazodanowym. Ze względu na dużą specyfikę działalności komunalnej, system TP-MEDIA dostępny jest w czterech wersjach branżowych: dla wod-kan, pec, mpo oraz dla firm wielobranżowych (pgk). Każda wersja systemu złożona jest ze zintegrowanych pakietów obejmujących m.in.:

- Pakiet systemów ekonomicznych:
- System Sprzedaż i rozliczenia (billing)
- System Finansowo- Księgowy (Moduły ERP)
- System Controllingu (System Informowania Kierownictwa)
- System Kontroli Realizacji Procesów (WORKFLOW)
- System Raportowanie i analizy on-line- SmartReporting
- Pakiet systemów technicznych do zarządzania majątkiem sieciowym:
- SmartGis
- SCADA
- Modele Hydrauliczne – sieci wodociągowe/kanalizacyjne/ciepłne

Dzięki integracji modułowej budowie i wykorzystaniu logicznych powiązań między elementami oraz poprzez dostęp do aktualnych i kompleksowych informacji, TP-Media jest bezpiecznym i elastycznym narzędziem do sprawnego zarządzania firmą w trudnym otoczeniu rynkowym.

Integracja IT – Konsulting, wdrożenia, opieka techniczna

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

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



Informatyczny system typu CallCenter wspierający procesy komunikacji biznesowej. Jest rozwiązaniem pozwalającym na standaryzację form komunikacji z klientem i systematyczne podnoszenie jakości obsługi, obejmując szereg modułów funkcjonalnych, pozwalających na skuteczną i efektywną komunikację z klientami. System ułatwia obsługę klientów (helpdesk, reklamacje), sprzedaż przez telefon, reklamę i promocję nowych produktów, badania rynkowe, obsługę programów lojalnościowych, konkursów, windykację należności.



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

3.4 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 2018 r., to jest w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2017.

,

3.5 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).

3.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2016 roku.

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

3.7.1 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 jest 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.

3.7.2 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.

3.7.3 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 ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

3.7.4 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.

3.7.5 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.

3.7.6 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.

3.7.7 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.

3.7.8 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.

3.7.9 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.

3.7.10 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.

3.7.11 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.

3.7.12 ODROczony 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 aktywne 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 przywidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy podatku dochodowego.

3.7.13 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.

3.7.14 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 przejścia nad nią kontroli przez Grupę. Przystaje 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.

3.7.15 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.

3.7.16 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.

3.7.17 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.

3.7.18 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.

3.7.19 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 2018 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2018 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 064/A/NBP/2018, czyli 1 EUR = 4,2085 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 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 2018 roku średni kurs wyniósł 4,1784 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2017 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

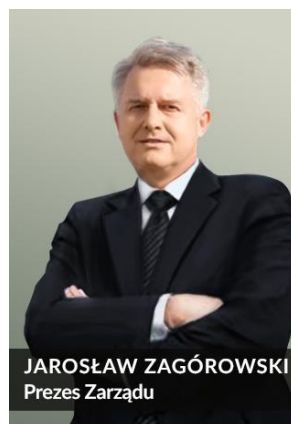
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2017 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2017 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 064/A/NBP/2017, czyli 1 EUR = 4,2198 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2017 roku średni kurs wyniósł 4,2891 PLN/EUR.

4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W I KWARTALE 2018R.

4.1 ZARZĄD WASKO S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd WASK S.A. stanowią:

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



4.2 INFORMACJE O ZMIANACH W ZARZĄDZIE WASKO S.A.

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

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

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

Jarostaw Zagórowski	Prezes Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Łukasz Miętła	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu

Poniżej zostały przedstawione sylwetki Panów Włodzimierza Sosnowskiego oraz Rafała Stefanowskiego:

Włodzimierz Sosnowski, lat 42, jest absolwentem Politechniki Śląskiej w Gliwicach, którą ukończył na Wydziale Automatyki, Elektroniki i Informatyki na kierunku Elektronika o specjalizacji Telekomunikacja, uzyskując w 1999r. tytuł magistra elektroniki.

Jest związany z Grupą Kapitałową WASKO od roku 1999, gdzie zaczynał pracę jako analityk systemów komputerowych, później od 2005 roku jako Zastępca Dyrektora Departamentu Sprzedaży, a następnie od roku 2007 jako Dyrektor Oddziału Warszawa.

Włodzimierz Sosnowski posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w budowie i zarządzaniu zespołami sprzedawców, kreowaniu i realizacji strategii sprzedażowych, pozyskiwaniu nowych klientów oraz sprzedaży usług i rozwiązań do klientów w sektorach publicznym, telekomunikacyjnym, przemyśle oraz transportu. Był odpowiedzialny za pozyskanie największych kontraktów realizowanych przez WASKO S.A. Od dnia 23 stycznia 2018 roku pełni funkcję Członka Zarządu i Dyrektora Oddziału Warszawa.

Pan Włodzimierz Sosnowski nie posiada akcji WASKO S.A., nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec Spółki jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organów, jak również nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rafał Stefanowski, lat 41, jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej, którą ukończył na Wydziale Elektroniki o kierunku Informatyka, uzyskując w 2000 r. tytuł magistra.

W latach 2000-2006 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu HOGA.PL S.A., gdzie był zatrudniony na stanowiskach Zastępcy Dyrektora Generalnego, Dyrektora Wydziału Informatyki oraz Dyrektora ds. Systemów i Usług.

Z Grupą Kapitałową WASKO jest związany od 2006 roku, gdzie pracował jako Dyrektor Projektu, a począwszy od roku 2008 zajmował kolejno stanowiska Dyrektora Sektora Administracja, Dyrektora Departamentu Sprzedaży, Dyrektora Oddziału Gliwice oraz Dyrektora Departamentu Handlu Zagranicznego.

Jednocześnie w latach 2013-2018 pracował w COIG S.A., gdzie zajmował stanowisko Zastępcy Dyrektora ds. Sprzedaży. Od 23 stycznia 2018 r. pełni funkcję Członka Zarządu WASKO S.A. i Dyrektora Handlowego.

Pan Rafał Stefanowski nie posiada akcji WASKO S.A., nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec Spółki jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organów, jak również nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.3 RADA NADZORCZA WASKO S.A.

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

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

W związku ze złożeniem przez Pana Zdzisława Zyzaka w dniu 31 grudnia 2017 roku rezygnacji z pełnionej funkcji, 4 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. powołany został Pan Marek Rokicki.

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

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

5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

5.1. 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%

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

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

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

5.5 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 sześcioosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

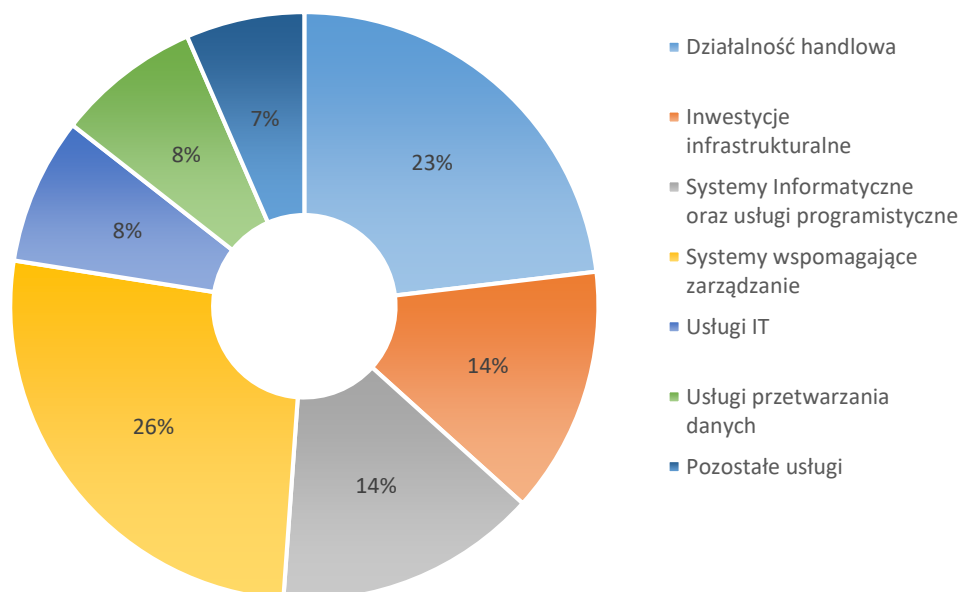
- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Usługi IT
- Systemy wspomagające zarządzanie
- Usługi przetwarzania danych
- Działalność handlowa
- Pozostałe usługi

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2018 ROKU

(TYS. ZŁ)

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018		01.01.2017 31.03.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	12 377	23%	21 314	37%
Inwestycje infrastrukturalne	7 261	14%	7 802	13%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	7 737	14%	6 262	11%
Systemy wspomagające zarządzanie	14 105	26%	13 197	23%
Usługi IT	4 318	8%	2 586	4%
Usługi przetwarzania danych	4 241	8%	3 997	7%
Pozostałe usługi	3 490	7%	3 197	5%
Razem	53 529	100%	58 355	100%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE ROKU 2018



W pierwszym kwartale 2018 przychody ze sprzedaży Grupa wyniosły 53,5 mln zł, o 9% mniej niż w I kwartale roku ubiegłego. Spadek przychodów ze sprzedaży wynika przede wszystkim z niższych niż w roku ubiegłym dostaw sprzętu i oprogramowania obcego. Poniżej została przedstawiona sytuacja w poszczególnych segmentach działalności.

INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

Usługi należące do tego segmentu działalności to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych, budowa stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych oraz budowa ośrodków radiokomunikacyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektowaniem i budową infrastruktury.

Przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to 7,3 mln zł, co stanowi 14% sprzedaży ogółem w porównaniu do 7,8 mln zł w analogicznym okresie 2017 roku. Spadek przychodów w tym segmencie wynika z faktu, iż aktualnie realizowane istotne kontrakty na budowę sieci szerokopasmowych znajdują się w aktualnie fazie projektowej, która poprzedza zasadniczą fazę realizacji.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

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

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

Oferta WASKO obejmuje:

- standardowe rozwiązania, gotowe do natychmiastowego wdrożenia lub szybkiego dostosowania do indywidualnych potrzeb i wymagań klientów,

- projektowanie i realizację systemów informatycznych na indywidualne zamówienie,
- usługi integracji systemów informatycznych,
- projektowanie i realizację systemów analitycznych,
- kompleksowe wdrożenia i szkolenia,
- outsourcing systemów informatycznych, realizowany we własnym Centrum Przetwarzania Danych,
- outsourcing usług teleinformatycznych.

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody o wartości 7,7mln zł, co stanowi 14% sprzedaży ogółem, co oznacza wzrost w porównaniu do I kwartału 2017 roku o 1,5 mln zł.

SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

Segment działalności o nazwie Systemy wspomagające zarządzanie obejmuje działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowanych do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego. W I kwartale 2018 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 14,1 mln zł stanowiąc 26% przychodów ogółem Grupy. W tym segmencie odnotowano wzrost w porównaniu do I kwartału 2017 o 0,9 mln zł.

USŁUGI IT

Usługi w zakresie rozwiązań wdrożeniowo – integratorskich oraz utrzymania i serwisu mają charakter kompleksowy: od wstępnej oceny infrastruktury IT Klienta i opracowania planu jej udoskonalenia, poprzez projekt i wdrożenie rozwiązania, szkolenia i konsultacje, do obsługi powdrożeniowej obejmującej serwis oraz optymalizację wdrożonego rozwiązania. Grupa Kapitałowa 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 posiada 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj. W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 4,3 mln zł, czyli 8% przychodów ogółem. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim z pozyskania nowych umów na utrzymanie systemów informatycznych oraz na realizację sieci LAN.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tego segmentu to: wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach Grupa 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 4,2 mln zł co stanowi 8% wartości sprzedaży w roku 2018 roku i plasuje się na poziomie zbliżonym do uzyskanego rok wcześniej.

POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 3,5 mln zł, co stanowi 7% sprzedaży ogółem w odniesieniu do 5% uzyskanych w roku poprzednim.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w I kwartale 2018 roku osiągnęły poziom 12,4 mln zł, co stanowi 23% przychodów ze sprzedaży ogółem. W I kwartale ubiegłego roku zrealizowano dostawy o znaczącej wartości dla sektora publicznego, o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym z dnia 30 stycznia 2017. Realizacja dostaw spowodowała skokowy wzrost przychodów w omawianym segmencie w I kwartale 2017 roku.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE ROKU 2018

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży ogółem	53,5	58,4
Koszty własne sprzedaży	45,5	46,2
Zysk brutto na sprzedaży	8,0	12,2
Zysk/strata na sprzedaży	-1,9	2,9
Zysk na działalności operacyjnej	-2,1	2,1
Zysk brutto	-1,8	2,2
Podatek dochodowy	-0,2	0,6
Zysk netto	-1,6	1,6

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w I kwartale 2018 roku osiągnęła przychody na poziomie 53,5 mln zł, niższe o 4,9 mln zł w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku ubiegłego. Wpływ na poziom przychodów miała przede wszystkim niższa niż w porównywanym okresie sprzedaż w segmencie działalności handlowej, co zostało omówione w punkcie 6. niniejszego raportu.

Zysk brutto na sprzedaży w I kwartale 2018r. wyniósł 8,80 mln zł. W związku z koniecznością ponoszenia nakładów na przygotowanie realizacji kontraktów w zakresie sieci szerokopasmowych oraz na działalność w celu pozyskania nowych rynków zbytu, w I kwartale 2018 roku odnotowano stratę ze sprzedaży w wysokości (-)1,9 mln zł, a wynik z działalności operacyjnej na poziomie (-)2,1 mln zł. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej, I kwartał 2018 roku Grupa Kapitałowa zakończyła ujemnym wynikiem brutto w kwocie (-) 1,8 mln zł, netto (-)1,6 mln zł. Wyniki osiągnięte w I kwartale są zgodne z obserwowaną sezonowością działalności Grupy.

BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	145,6	145,8	140,4	140,8
Aktywa obrotowe	133,6	150,3	138,2	130,4
Kapitał własny	223,4	225,1	216,3	214,8
Zobowiązania długoterminowe	3,9	3,3	2,1	2,3
Zobowiązania krótkoterminowe	51,9	67,7	60,2	54,1
Suma bilansowa	279,2	296,1	278,6	271,2

W odniesieniu do 31 grudnia 2017 roku, w I kwartale 2018 roku struktura bilansu nie uległa istotnym zmianom. Zauważalny jest spadek poziomu aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych w pozycjach rozrachunków handlowych. Zjawisko to jest zgodne z obserwowaną sezonowością działalności Grupy oraz branży informatycznej polegającą m.in. na spowolnieniu działalności w pierwszych miesiącach roku.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<i>operacyjnej</i>	15,7	-1,1
<i>inwestycyjnej</i>	-2,2	-8,2
<i>finansowej</i>	-1,2	0,6
<i>zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych</i>	7,2	7,2
Środki pieniężne na koniec okresu	34,2	41,5

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w I kwartale 2018 roku 12,2 mln zł. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 15,7 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miały korekty zysku brutto w kwocie 17,5 mln zł, w tym w szczególności: zmiana stanu należności na kwotę 37,1 mln zł, zmiana stanu zobowiązań na kwotę (-)13,1 mln zł, amortyzacja w kwocie 3,3 mln zł, zmiana stanu zapasów na (-)8,8 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 2,2 mln zł. Największy wpływ na tę wartość miało nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 2,8 mln zł oraz otrzymanie spłaty udzielonych pożyczek na kwotę 0,7 mln zł.

W I kwartale 2018 roku przepływy z działalności finansowej były również ujemne i wyniosły (-)1,2 mln zł. dodatnie. Jest to przede wszystkim spłaty zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym.

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 zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.04.2016 - 31.03.2018),
- 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	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Marża brutto	14,93%	20,87%
Rentowność brutto na działalności handlowej	17,07%	31,32%
Rentowność operacyjna	-4,01%	3,63%
Rentowność EBITDA	2,15%	9,38%
Rentowność brutto	-3,37%	3,75%
Rentowność netto	-3,06%	2,67%
Rentowność kapitałów własnych ROE	3,01%	0,19%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	2,58	2,30
Wskaźnik płynności podwyższonej	2,28	2,19
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	19,98%	22,36%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	25,57%	29,42%

W pierwszych trzech miesiącach 2018 r. Grupa osiągnęła marżę brutto na poziomie 15%, co oznacza spadek rentowności w odniesieniu do poziomu sprzed roku. W okresie objętym sprawozdaniem udział sprzedaży Grupy spadł skutkując spadkiem rentowności w tym segmencie działalności, co rzutuje na obniżenie pozostałych wskaźników wyniku finansowego. Niski poziom rentowności w I kwartale roku jest zjawiskiem odnotowywanym historycznie i spójnym z obserwowaną sezonowością działalności Grupy.

Grupa Kapitałowa WASKO zachowuje bardzo stabilną i bezpieczną strukturę finansowania majątku, w związku z czym wskaźniki płynności wskazują na wysoką zdolność GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących, o czym świadczą wysokie wskaźniki płynności oraz niskie wskaźniki zadłużenia.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupy Kapitałowej WASKO znajduje się w dobrej kondycji finansowej, co sprzyja pozyskiwaniu długoterminowych kontraktów o znacznej wartości. W szczególności wskaźniki płynności oraz wskaźniki zadłużenia ogólnego oraz zadłużenia kapitałów własnych świadczą o wysokiej zdolności kredytowej naszej Grupy gwarantując naszym dostawcom i odbiorcom stabilność finansową przy realizacji wspólnych przedsięwzięć.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2018 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

ZAKOŃCZENIE EMISJI OBLIGACJI

W dniu 30 stycznia 2018 roku została zakończona niepubliczna prywatna emisja obligacji serii C. Niepubliczna emisja obligacji serii C dokonana została zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238, z późn. zm.), w drodze uchwały Zarządu WASKO S.A. z dnia 08 grudnia 2017 roku, na podstawie której Spółka emitowała nie więcej niż 20 obligacji imiennych niezabezpieczonych o wartości nominalnej 1 mln zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, a propozycja objęcia obligacji została skierowana do nie więcej niż 5 osób. Ostatecznie wyemitowanych zostało 15 obligacji o łącznej wartości nominalnej 15 milionów złotych. Wszystkie 15 obligacji zostało objętych przez COIG S.A., która jest spółką zależną Emitenta. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 31 grudnia 2020 roku. Wypłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych w dniach: 30.06.2018r., 31.12.2018r., 30.06.2019r., 31.12.2019r., 30.06.2020r. oraz 31.12.2020r. Emisja obligacji przeznaczona jest na bieżące finansowanie długoterminowych kontraktów infrastrukturalnych. Jednocześnie Zarząd WASKO S.A. informuje, że w wyniku emisji obligacji nie nastąpi zmiana zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań. Emisja imiennych obligacji spółki WASKO S.A. serii C w drodze propozycji nabycia skierowanej do potencjalnych obligatariuszy nie stanowiła publicznego proponowania nabycia w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

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

a) 61,7 mln w zakresie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia wystawienia Gwarancji do dnia 28 czerwca 2023r. włącznie,

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

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

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

Umowa jest współfinansowana przez Unię Europejską ze środków Funduszu Spójności w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Wartość umowy podpisanej przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi SPC-1, wynosi 2 268 mln zł netto, tj. 2 789 mln zł brutto, w tym wartość Prawa Opcji (Usługi w okresie pogwarancyjnym) w kwocie netto 118 mln PLN. Wysokość wynagrodzenia przypadającego na spółkę zależną Emitenta SPC-1 wynosi 501,5 mln zł netto (617 mln zł brutto).

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

W ramach kontraktu SPC-1 zrealizuje w szczególności:

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

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

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

ERTMS" przez firmę PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 37 z dnia 26.10.2017 r.

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

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

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

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

OPINIA RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA ROK 2017

W dniu 11 maja 2018 r. Zarząd WASKO S.A. złożył do Rady Nadzorczej WASKO S.A. wniosek o wyrażenie pozytywnej opinii co do podziału zysku netto w wysokości 787 808,07 zł wykazanego w sprawozdaniu finansowym WASKO S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 r. w ten sposób, aby cały zysk netto został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Również w dniu 11 maja 2018 r. Rada Nadzorcza WASKO pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 787.808,07 zł (słownie: siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemset osiem złotych i siedem groszy) zakładając przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2017 na kapitał zapasowy.

Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku netto za rok 2017 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WASKO S.A.

OGŁOSZENIE O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY WASKO S.A. NA DZIEŃ 7 CZERWCA 2018 R.

Zarząd WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Emitent, Spółka), działając na podstawie art. 395, art. 4021, art. 4022 i art. 403 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 2 Statutu Spółki, zwołuje na dzień 7 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WASKO S.A., które odbędzie się w siedzibie Spółki w Gliwicach przy ul. Berbeckiego 6 o godz. 11.00.

W załączeniu Zarząd Spółki przekazuje w formie załącznika pełną treść ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wraz z informacjami wymaganymi w art. 4022 Kodeksu spółek handlowych.

Jednocześnie Zarząd WASKO S.A. przekazuje do publicznej wiadomości treść projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia WASKO S.A. zwołanego na dzień 7 czerwca 2018 roku wraz z dokumentami, które nie zostały uprzednio przekazane do publicznej wiadomości.

9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

W pierwszym kwartale 2018 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które wpłynęłyby na sytuację finansową czy też wynik finansowy Grupy.

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

Na dzień 31 marca 2018 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 2018 roku wyniosła 24,5 mln zł, przy czym linie kredytowe na dzień 31 marca 2018 nie były wykorzystywane.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 31.03.2018	Wykorzystanie na 31.03.2018	Dostępne limity na 31.12.2017	Wykorzystanie na 31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym	24,5	0,0	24,5	1,0
Razem	24,5	0,0	24,5	1,0

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2018R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 31 marca 2018r. wyniosła 13,1 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 marca 2018r. wyniosła 25,9 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 mln zł)	31.03.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	98,7	95,0%	36,9	94,6%
Gwarancje przetargowe	2,0	5,0%	2,1	5,3%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,1	0,2%
Razem	100,7	100,0%	39,0	100,0%

W pozycji *Gwarancji należytego wykonania umów i oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji* wykazana została *Gwarancja należytego wykonania Umowy i właściwego usunięcia wad i usterek w kwocie 61,7 mln wystawiona dnia 26 marca 2018 r. na zlecenie SPC-1 Sp. z o. o. przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Beneficjenta: PKP PLK S.A.*

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej WASKO S.A. na dzień 31.03.2018r. to 14,2 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 2,4 mln zł oraz z tytułu podpisanych weksli w wysokości 11,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu podpisanych weksli wynikają przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

Pozostałe zobowiązania warunkowe (mln. zł)	31.03.2018	31.12.2017
Poręczenia*	2,4	2,4
Weksle**	11,8	11,8
Razem	14,2	14,2

Ponadto spółki WASKO S.A. oraz COIG S.A. udzieliły solidarnego poręczenia spółce zależnej SPC-1 Sp. z o.o. do kwoty 61,7 mln zł o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym w dniu 26 marca 2018 roku. W dniu 6 kwietnia WASKO S.A. udzieliła poręczenia spółce zależnej SPC-1 Sp. z o.o. do kwoty 30,8 mln zł tytułem zabezpieczenia gwarancji zwrotu zaliczki wystawionej na rzecz PKP PLK S.A.

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2018R.

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

Gwarancje udzielone na rzecz GK WASKO S.A.	31.03.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,5	100,00%	3,4	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Razem	3,5	100,00%	3,4	100,00%

Na koniec czwartego kwartału 2018r. należności warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 80 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe (mln zł)	31.03.2018	31.12.2017
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO (mln zł)	31.03.2018	31.12.2017
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,8
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,7
Pożyczki krótkoterminowe	2,3	1,5
w tym dla podmiotów powiązanych	2,2	1,1
Razem	2,3	2,3

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO (mln. zł)	31.03.2018	31.12.2017
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	0,0	0,0

11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W pierwszym kwartale 2018 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

11.6 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 2018 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów w pierwszym kwartale 2018 roku dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 204 tys. zł, natomiast łączna wartość odwrócenia takich odpisów wyniosła 74 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 130 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

11.7 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w pierwszym kwartale 2018.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01 stycznia 2018 roku	1,6	0,5	5,4	7,5
Utworzenie rezerw	-	-	0,4	0,4
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	0,3	-	0,6	0,9
Stan na dzień 31 marca 2018 roku	1,3	0,5	5,2	7,0

11.8 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 31.03.2018 r.

(mln zł)	31.03.2018	31.12.2016
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	1,8	1,2

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I kwartału 2018r. nie miały miejsca tego typu transakcje.

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, co potwierdzają dane finansowe za I kwartał roku 2018.

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 WASKO w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Grupa pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 12 sprawozdania,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,

- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej WASKO.

15. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

W I kwartale 2018 roku nie były zawierane tego typu umowy.

15.6 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 do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji spółek zależnych.

15.7 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

W I kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

15.8 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2018 roku nie zaistniały przestanki skutkujące dokonywaniem korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

15.9 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 2018 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.

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

Nie były zawierane tego typu transakcje.

15.11 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa WASKO nie przekazywało do publicznej wiadomości żadnych prognoz na I kwartał 2018r.

15.12 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W okresie I kwartału 2018 roku Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

15.13 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2018 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

15.14 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W I kwartale 2018 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

15.15 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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

16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

16.5 BILANS

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.12.2016
AKTYWA				
Aktywa trwałe	162 574	162 105	162 232	162 032
Rzeczowe aktywa trwałe	48 059	48 127	47 830	47 753
Wartości niematerialne	22 527	23 173	23 102	23 505
Nieruchomości inwestycyjne	6 628	6 642	6 679	6 692
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	78 623	77 628	77 623	77 609
Długoterminowe aktywa finansowe	105	325	482	500
Należności długoterminowe	519	577	364	159
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 830	5 327	6 120	5 782
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Rozliczenia międzyokresowe	251	274	-	-
Aktywa obrotowe	81 981	90 724	72 194	69 479
Zapasy	14 681	5 882	4 924	4 749
Należności handlowe oraz pozostałe należności	36 169	67 933	44 127	38 448
Rozliczenia międzyokresowe	1 480	835	1 998	952
Pozostałe aktywa finansowe	5 655	5 523	5 209	4 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 996	10 551	15 936	20 399
Aktywa razem	244 555	252 829	234 426	231 511
PASYWA				
Kapitał własny	185 214	188 105	185 721	187 317
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	92 722	92 722	89 133	89 133
Zyski zatrzymane	1 305	4 196	5 400	6 997
Zobowiązania Długoterminowe	18 351	11 961	1 759	1 984
Rezerwy	2 201	1 845	984	1 095
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 389	9 335	140	217
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	761	781	635	672
Zobowiązania krótkoterminowe	40 990	52 763	46 947	42 210
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	17 682	25 702	20 191	16 981
Pozostałe zobowiązania finansowe	351	419	434	526
Pozostałe zobowiązania budżetowe	3 472	5 731	5 296	3 594
Rozliczenia międzyokresowe	15 354	15 905	16 822	16 911
Rezerwy	4 131	5 006	4 204	4 198
Pasywa razem	244 555	252 829	234 426	231 511

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.12.2016
Wartość księgowa	185 214	188 105	185 721	187 317
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,03	2,06	2,04	2,05

16.6 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 082	36 600
Sprzedaż produktów	18 742	19 364
Sprzedaży towarów i materiałów	12 340	17 236
Koszty własny sprzedaży	28 079	31 156
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 776	18 927
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 303	12 230
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 003	5 444
Pozostałe przychody operacyjne	149	210
Koszty sprzedaży	3 279	3 791
Koszty ogólnego zarządu	2 752	2 597
Pozostałe koszty operacyjne	393	1 071
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 272	-1 805
Przychody finansowe	73	62
Koszty finansowe	195	192
Zysk (strata) brutto	-3 394	-1 935
Podatek dochodowy	-503	-338
Zysk (strata) netto	-2 891	-1 597
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,03	-0,02
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,03	-0,02

16.7 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.03.2018r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2018	91 187	92 722	4 196	188 105
Zysk netto za okres	-	-	-2 891	-2 891
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2018	91 187	92 722	1 305	185 214

za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2017	91 187	89 133	6 997	187 317
Zysk netto za okres	-	-	788	788
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	3 589	-3 589	-
Na dzień 31.12.2017	91 187	92 722	4 196	188 105

za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2017	91 187	89 133	6 997	187 317
Zysk netto za okres	-	-	- 1 597	- 1 597
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	-	-	-
Na dzień 31.03.2017	91 187	89 133	5 400	185 720

16.8 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	-3 394	-1 935
Korekty razem	13721	-166
Amortyzacja	1 751	1 667
Odsetki i dywidendy, netto	75	-18
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	61	60
Zmiana stanu należności	31 922	-5 886
Zmiana stanu zapasów	-8 799	-174
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-10 300	4 876
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 173	-1 900
Zmiana stanu rezerw	-519	-106
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	703	1 315
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 327	-2 101
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34	11
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 820	-2 712
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1095	-15
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	19	3
Spłata udzielonych pożyczek	670	18
Udzielenie pożyczek	-550	-250
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 742	-2 945
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	6 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-132	-169
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	-	-
Spłata kredytów/pożyczek	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	-8	-13
Dotacje otrzymane	-	765
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 860	583
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	13 445	-4 463
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 445	-4 463
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	10 551	20 399
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	23 996	15 936
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 027	2 005