

RAPORT ROCZNY WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018

ZAWIERAJĄCY:

- PISMO PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.
- SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 201
- SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WASKO S.A. ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ 31 GRUDNIA 2018 R.
- OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ WASKO S.A. W SPRAWIE OCENY SPRAWOZDAŃ WASKO S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
- OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ WASKO S.A. W SPRAWIE DOKONANIA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WASKO S.A. I SKOSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
- OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ WASKO S.A. W SPRAWIE KOMITETU AUDYTU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Rady Nadzorczej oraz Zarządu WASKO S.A. przekazujemy Państwu Raport Roczny Spółki za rok 2018. Jednocześnie składamy serdeczne podziękowania za wsparcie naszych działań, oraz wiarę i zaufanie jakimi obdarzyliście Zarząd i Spółkę WASKO S.A. w minionym roku.

Rok 2018 był w naszej historii rokiem wyjątkowym między innymi ze względu na okrągłą, trzydziestą rocznicę działalności WASKO S.A. Trzy dekady wspólnej pracy to bagaż doświadczeń, sukcesów ale również oczekiwań, by kolejne lata były dla naszej Grupy równie pomyślne.

W ubiegłym roku rozpoczęliśmy realizację kilku istotnych projektów, w tym jednego z ważniejszych kontraktów związanych z informatyzacją transportu kolejowego „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”. W roku 2019 weszliśmy też w kluczową fazę realizacji projektu dotyczącego wykonania światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH z programu Operacyjnego Polska Cyfrowa – I Osi priorytetowej POPC – „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu”.

Pozyskaliśmy kilka istotnych oraz rozwojowych zleceń, w tym m.in. umowę na integrację elementów Systemu Zarządzania Ruchem na drodze ekspresowej S12, S17 i S19 – Krajowy System Zarządzania Ruchem Drogowym jak również kontrakt na świadczenie wraz z Akademickim Centrum komputerowym CYFRONET AGH usług obliczeniowych, transferu danych, kolokacyjnych oraz składowania i przetwarzania danych.

W mijającym okresie utrzymaliśmy wysoką pozycję konkurencyjną jako dostawca rozwiązań informatycznych dla sektora wydobywczego oraz administracji samorządowej w Polsce. Spółka zależna COIG S.A. jako partner technologiczny wspomagający bieżącą działalność spółek węglowych, jak również proces restrukturyzacji tego sektora, zawarła kolejną długoletnią umowę na świadczenie usług wsparcia serwisowego, usług rozwoju oprogramowania SZYK oraz Hurtowni Danych na rzecz Advicom Sp. z o.o. (spółka zależna od JSW S.A.).

Sukcesem zakończyliśmy rok w spółce Gabos Software dostarczającej rozwiązania informatyczne dla służby zdrowia. Intensyfikując nasz wkład w sektor medyczny, nabyliśmy nieruchomość szpitalną, w której nasza Spółka zależna będzie prowadzić działalność medyczną, jednocześnie rozwijając nasze produkty informatyczne dedykowane dla tego typu placówek.

Dostosowując naszą Grupę do oczekiwań rynkowych, w strukturach wyodrębniliśmy Spółkę FONON, realizującą kontrakt GSMR oraz Spółkę WASKO 4 BUSINESS, świadczącą kompleksowe usługi wspierające procesy organizacyjne oraz finansowo-księgowo.

Intensywny rok zakończyliśmy zorganizowanym w dniu 7 stycznia 2019 r. koncertem w siedzibie NOSPR w Katowicach. Uroczysty koncert był zwieńczeniem obchodów trzydziestej rocznicy działalności WASKO S.A. w ramach cyklu 30 imprez na 30 lecie. Na koncert zaprosiliśmy pracowników wszystkich firm Grupy Kapitałowej WASKO oraz liczne grono gości.

Dzięki odpowiednio prowadzonej polityce kapitałowej, aktualna sytuacja finansowa WASKO S.A. jest bardzo stabilna. Podstawowym źródłem finansowania działalności Spółki są jej kapitały własne, a udział zewnętrznych źródeł finansowania pozostaje na niskim poziomie, potwierdzając zdrowe i silne

fundamenty, na których oparta jest nasza działalność, gwarantując bezpieczeństwo naszym odbiorcom oraz dostawcom.

Przed nami kolejny rok pełen wyzwań i ciężkiej pracy, w którym nadal będziemy otwarci na nowe możliwości i okazje biznesowe jakie pojawiają się na rynku. W kolejny rok wkraczamy z portfelem zamówień, który pozwala z dużą dozą prawdopodobieństwa zakładać, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wyniki Grupy będą tylko lepsze, oczywiście nie zapominamy o zagrożeniach związanych z ich realizacją.

Naszym celem jest także dalsze poszukiwanie i rozwój nowych innowacyjnych technologii, kontynuując przy ich realizacji współpracę z ośrodkami akademickimi, instytutami badawczo-rozwojowymi oraz prywatnymi inwestorami. Mamy przed sobą wiele ambitnych zamierzeń na kolejne lata, które wierzymy przelożą się bezpośrednio na wzrost wartości naszej Spółki.

Wszystkie zrealizowane projekty, które wykonaliśmy z utrzymaniem najwyższych standardów wymagały zaangażowania naszych pracowników i współpracowników, którym serdecznie dziękujemy. Dziękujemy również za dotychczasową współpracę wszystkim naszym klientom, kontrahentom, partnerom akademickim oraz instytucjom badawczym.

Jesteśmy przekonani, że informacje zaprezentowane w Raporcie Rocznym WASKO S.A. pozwolą wszystkim zainteresowanym zapoznać się w sposób wyczerpujący z działalnością Spółki w roku 2018, jej sytuacją finansową oraz pozwolą ocenić jej perspektywy rozwoju na przyszłość.

Z poważaniem,

*Wojciech Wajda
Prezes Zarządu WASKO S.A.*

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WASKO S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Bilans	6
Rachunek przepływów pieniężnych	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Inwestycje Spółki	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. PROFESJONALNY OSĄD	12
6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	12
7. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	13
7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
8.1. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 15	14
8.2. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 9	15
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie... 16	
9.1. WPŁYW WPROWADZENIA MSSF 16	17
10. Istotne zasady rachunkowości	17
10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	17
10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	18
10.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	18
10.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	19
10.5. WARTOŚĆ FIRMY	20
10.6. LEASING	20
10.7. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	21
10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	22
10.9. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	22
10.10. AKTYWA FINANSOWE	22
10.11. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	22
10.12. ZAPASY	23
10.13. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	23
10.14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	23
10.15. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	23
10.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	24
10.17. REZERWY	24
10.18. ODPRawy EMERYTALNE	24
10.19. PRZYCHODY	25
10.20. PODATKI	26
10.21. ZYSK NETTO NA AKCJĘ	27
11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	27
12. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	30
13. Przychody i koszty	31
13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31
13.3. PRZYCHODY FINANSOWE	32

13.4.	KOSZTY FINANSOWE.....	32
13.5.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	33
13.6.	KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	33
13.7.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34
14.	Podatek dochodowy.....	34
14.1.	OBCIĄŻENIE PODATKOWE.....	34
14.2.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.....	35
14.3.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	36
15.	Działalność zaniechana	37
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	37
17.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	37
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	38
20.	Leasing.....	39
20.1.	SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	39
20.2.	SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	39
20.3.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU	40
21.	Nieruchomości inwestycyjne	41
22.	Wartości niematerialne	42
23.	Wartość firmy.....	43
24.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych.....	44
25.	Długoterminowe aktywa finansowe	45
25.1.	POŻYCZKI	45
25.2.	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	45
26.	Należności długoterminowe	45
27.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	46
28.	Świadczenia pracownicze.....	46
28.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	46
29.	Zapasy	47
30.	Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe należności ...	47
31.	Aktywa z tytułu umów z klientami.....	49
32.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49
33.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	49
33.1.	POŻYCZKI	49
33.2.	WEKSLE	50
34.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	50
35.	Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	51
35.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	51
35.2.	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	52
35.3.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY	52
36.	Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	52
37.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	52
38.	Rezerwy.....	53
38.1.	ZMIANY STANU REZERW.....	53
38.2.	REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE	53
38.3.	REZERWA NA ODPRawy EMERYTALNE	53
38.4.	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE.....	53
38.5.	INNE REZERWY.....	53
39.	Kredyty.....	54
40.	Obligacje.....	54
41.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	55
42.	Rozliczenia międzyokresowe	56
43.	Zobowiązania warunkowe.....	56
43.1.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	57

43.2.	SPRAWY SPORNE	57
43.3.	ROZLICZENIA PODATKOWE	57
44.	Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	58
45.	Informacje o podmiotach powiązanych	59
45.1.	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY	59
45.2.	PODMIOT O ZNACZĄCYM WPLYWIE NA SPÓŁKĘ	59
45.3.	JEDNOSTKA STOWARZYSZONA	60
45.4.	WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM	60
45.5.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
45.6.	POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU	60
45.7.	INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU	60
45.8.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	60
46.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	61
47.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym – ryzyko	61
47.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	62
47.2.	RYZYKO WALUTOWE	62
47.3.	RYZYKO CEN TOWARÓW	62
47.4.	RYZYKO KREDYTOWE	62
47.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	63
48.	Instrumenty finansowe	64
48.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	64
48.2.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	65
48.3.	ZABEZPIECZENIE	66
49.	Zarządzanie kapitałem	66
50.	Struktura zatrudnienia	67
51.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	67

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Przychody netto ze sprzedaży	203 680	162 461	47 734	38 274
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 302	1 748	-539	412
Zysk (strata) brutto	-2 633	1 249	-617	294
Zysk (strata) netto	-2 446	788	-573	186
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 962	-10 749	-2 803	-2 532
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 284	-12 054	-1 707	-2 840
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 648	12 955	3 667	3 052
Przepływy pieniężne netto razem	-3 598	-9 848	-843	-2 320
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa razem	271 940	252 829	63 242	60 617
Zobowiązania długoterminowe	17 361	11 961	4 037	2 868
Zobowiązania krótkoterminowe	69 337	52 763	16 125	12 650
Kapitał własny	185 242	188 105	43 080	45 099
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 206	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)	-0,03	0,01	-0,01	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 4,2669 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 4,2447 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień roku obrotowego. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,3000 na dzień 31 grudnia 2018 oraz 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

<i>Działalność kontynuowana</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Przychody ze sprzedaży ogółem		203 680	162 461
Sprzedaż produktów	11,12	120 480	101 425
Sprzedaży towarów i materiałów	11	83 200	61 036
Koszty własny sprzedaży		179 885	135 245
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13.5	110 443	84 696
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		69 442	50 549
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		23 795	27 216
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	588	1 176
Koszty sprzedaży	13.5	13 224	14 771
Koszty ogólnego zarządu	13.5	10 987	9 289
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	2 474	2 584
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 302	1 748
Przychody finansowe	13.3	582	280
Koszty finansowe	13.4	913	779
Zysk (strata) brutto		-2 633	1 249
Podatek dochodowy	14	-187	461
Zysk (strata) netto		-2 446	788
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowity dochód za okres		-2 446	788
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	17	-0,03	0,01
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	17	-0,03	0,01

BILANS

na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Nota	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		162 930	162 105
Rzeczowe aktywa trwałe	19	48 708	48 127
Wartości niematerialne	22,23	21 808	23 173
Nieruchomości inwestycyjne	21	6 766	6 642
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	24	78 887	77 628
Długoterminowe aktywa finansowe	25	93	325
Należności długoterminowe	26	856	577
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	5 597	5 327
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
Rozliczenia międzyokresowe	27	183	274
Aktywa obrotowe		109 010	90 724
Zapasy	29	5 253	5 882
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30	60 754	67 933
Aktywa z tytułu umów z klientami	12, 31	30 035	-
Rozliczenia międzyokresowe	32	987	835
Pozostałe aktywa finansowe	33	5 028	5 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	6 953	10 551
Aktywa razem		271 940	252 829
PASYWA			
Kapitał własny		185 242	188 105
Kapitał podstawowy	35	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	35.2	93 510	92 722
Zyski zatrzymane		545	4 196
Zobowiązania długoterminowe		17 361	11 961
Rezerwy	38	560	1 845
Pozostałe zobowiązania finansowe	20,36	15 319	9 335
Pozostałe zobowiązania	37	1 482	781
Zobowiązania krótkoterminowe		69 337	52 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	41	31 439	25 702
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	31	3 687	-
Kredyty i pożyczki	39	10 897	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20,41	324	419
Pozostałe zobowiązania budżetowe	41	5 837	5 731
Rozliczenia międzyokresowe	42	13 062	15 905
Rezerwy	38	4 091	5 006
Pasywa razem		271 940	252 829

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/strata brutto		-2 633	1 249
Korekty razem	44	-9 329	-11 998
Amortyzacja	13.6	6 833	6 818
Odsetki i dywidendy, netto		515	-99
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1	444
Zmiana stanu należności		-23 341	-29 803
Zmiana stanu zapasów		629	-1 133
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		8 481	10 967
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-3 002	-5 832
Zmiana stanu rezerw		-629	1 558
Podatek dochodowy zapłacony		-	-6
Inne korekty		1 186	5 088
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-11 962	-10 749
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		362	317
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-7 204	-11 616
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-182	-3
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		-1 374	-166
Odsetki otrzymane		71	19
Spłata udzielonych pożyczek		3 203	1 995
Udzielenie pożyczek		-2 360	-2 600
Pozostałe		200	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-7 284	-12 054
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		6 000	9 000
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-646	-671
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		21 346	5 436
Spłata kredytów		-10 449	-5 436
Dywidendy wypłacone	18	-	-
Odsetki zapłacone		-701	-43
Otrzymane dotacje		98	4 669
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		15 648	12 955
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		-3 598	-9 848
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-3 598	-9 848
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		10 551	20 399
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		6 953	10 551
- o ograniczonej możliwości dysponowania		3 190	2 027

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018		91 187	92 722	4 196	188 105
Zysk netto za okres		-	-	-2 446	-2 446
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-
Wypłata dywidendy	18	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok		-	788	-788	-
Zmiana polityki rachunkowości		-	-	-417	-417
Na dzień 31 grudnia 2018		91 187	93 510	545	185 242

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2017		91 187	89 133	6 997	187 317
Zysk netto za okres		-	-	788	788
Inne całkowite dochody za okres		-	-	-	-
Wypłata dywidendy	18	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok		-	3 589	-3 589	-
Na dzień 31 grudnia 2017		91 187	92 722	4 196	188 105

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

WASKO S.A. (dawniej HOGA.PL S.A.) („Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 listopada 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6. WASKO S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzili:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu
Michał Mental	- Członek Zarządu
Tomasz Macalik	- Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	- Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	- Członek Zarządu

Z dniem 7 czerwca 2018 Rada Nadzorcza powołała Zarząd na nową kadencję, w związku z czym w Zarządzie nastąpiły następujące zmiany:

- Pan Wojciech Wajda został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu
- Pan Andrzej Rymuza został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu
- zakończona została kadencja Pana Jarosława Zagórowskiego, dotychczasowego Prezesa Zarządu
- zakończona została kadencja Pana Łukasza Mietły, dotychczasowego Członka Zarządu.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

5. INWESTYCJE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2018</i>	<i>Udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2017</i>
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	93,98%	93,97%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	100,00%	100,00%
Gabos - Software Sp. z o.o.	Gliwice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	100,00%	100,00%
Wasko 4 Business Sp. z o.o.	Katowice	Usługi księgowo-finansowe	100,00%	100,00%
Fonon Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonanie w Polsce sieci GSM-R	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W roku 2018 SPC-1 Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Fonon S p. z o.o., a COIG Software Sp. z o.o. na Wasko 4 Business Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 WASKO S.A. posiadała 30% udziałów w Spółce Szulc-Efekt Sp. z o.o. i nie wywierała znaczącego wpływu na tę Spółkę. W związku z tym udziały te są prezentowane na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zmiany dotyczące posiadanych udziałów i akcji zostały opisane w notcie nr 24.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Spółka użytkuje nieruchomość zlokalizowaną w Gliwicach na podstawie umowy, która sklasyfikowana jest jako umowa najmu.

6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Test na utratę wartości firmy

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy zidentyfikowanej na skutek transakcji połączenia spółek WASKO S.A. oraz HOGA.PL S.A., które miało miejsce w 2006 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. Założenia przyjęte do wyliczenia wartości firmy zostały opisane w nocie nr 23. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Utrata wartości prac badawczo rozwojowych

Na każdy dzień bilansowy spółka analizuje przesłanki utraty wartości prac badawczo rozwojowych (w tym również składników nieoddanych jeszcze do użytkowania) oraz jeśli to wymagane przeprowadza test na utratę ich wartości. Dokładna polityka testów na utratę wartości aktywów trwałych, w tym prac badawczo rozwojowych opisana została w nocie 10.11 istotnych zasad rachunkowości.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały wycenione metodą aktuarialną.

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

Dla działalności handlowej, rezerwa jest ustalana dla przychodów, dla której obsługa gwarancyjna leży po stronie WASKO S.A. Wysokość tej rezerwy ustalana jest na poziomie około 1 % wartości przychodów z działalności handlowej.

W przypadku wystąpienia istotnego prawdopodobieństwa naliczenia przez odbiorcę kary za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy spowodowane z winy Spółki, wysokość rezerw szacowana jest na podstawie zapisów umownych, w szczególności na podstawie zapisanej w danej umowie wartości kary za dany okres opóźnienia. Szczegóły dotyczące wartości oszacowanych w ten sposób rezerw zostały zaprezentowane w nocie 37.5 dodatkowych informacji i objaśnień

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli 31 grudnia 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nie licząc zmian opisanych w notach 8.1 i 8.2, zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

8.1. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 15

Spółka wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. w dniu 1 stycznia 2018. Łączny efekt pierwszego zastosowania standardu został ujęty jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w roku 2018. Standard został zastosowany retrospektywnie jedynie do umów, które nie były zakończone na dzień 1 stycznia 2018 roku. Oznacza to, że dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 zostały zaprezentowane w oparciu o standardy obowiązujące przed wejściem w życie MSSF 15. Poniższa tabela prezentuje wpływ zastosowania MSSF 15 na bilans otwarcia:

<i>Pozycja bilansu</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>Korekta</i>	<i>1 stycznia 2018 (dane przekształcone)</i>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	67 933	-5 873	62 060
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	5 873	5 873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	25 702	-1 534	24 168
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 284	3 284
Rezerwy krótkoterminowe	5 006	-449	4 557
Rezerwy długoterminowe	1 845	-1 122	723
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 327	22	5 349
Zyski zatrzymane	4 196	-157	4 039

W tabeli poniżej zaprezentowane wpływ zmian wynikających z zastosowania MSSF 15 na pozycje sprawozdania finansowego za rok 2018:

<i>Pozycja bilansu</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta</i>	<i>31 grudnia 2018 (dane przekształcone)</i>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	90 789	-30 035	60 754
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	30 035	30 035
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	33 836	-2 397	31 439
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 687	3 687
Rezerwy krótkoterminowe	4 540	-449	4 091
Rezerwy długoterminowe	1 233	-673	560
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 576	21	5 597
Zyski zatrzymane	692	-147	545

8.2. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 9

Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 nie są porównywalne z danymi porównawczymi za analogiczne okresy roku 2017. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na ujmowanie, klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, wycen zobowiązań finansowych oraz strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

MSSF 9 wprowadza zmianę w sposobie szacowania utraty wartości aktywów finansowych. Dotychczasowe podejście polegające na ujmowaniu odpisu z tytułu utraty wartości w momencie pojawienia się przesłanek utraty wartości zostało zastąpione modelem polegającym na ujmowaniu odpisu na oczekiwane straty kredytowe, uwzględniając również aktywa co do których nie pojawiły się przesłanki utraty wartości.

W Spółce głównym aktywem finansowym są należności z tytułu dostaw i usług. Spółka przeprowadziła analizę wpływu nowego podejścia na szacowanie utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i ujęła korektę ich wartości. Korekta uwzględniła również dane na dzień wdrożenia nowego standardu, tj. na 1 stycznia 2018, wpływ korekty ujęto w zyskach zatrzymanych bez korygowania danych porównawczych.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zastosowania MSSF 9 na bilans otwarcia:

Pozycja bilansu	31 grudnia 2017	Korekta	1 stycznia 2018 (dane przekształcone)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	67 933	-321	67 612
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 327	61	5 388
Zyski zatrzymane	4 196	-260	3 936

MSSF 9 wprowadził również zmianę sposobu klasyfikacji aktywów finansowych względem MSR 39. W poniższej tabeli został zaprezentowany wpływ zmiany klasyfikacji na dzień 31 stycznia 2018 roku

Instrumenty finansowe	Zgodnie z MSR 39	Zgodnie z MSF F 9	1 stycznia 2018
Aktywa finansowe:			
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	93
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	68 510
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	2 144
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksle)	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	3 397
Środki pieniężne i ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	10 551

Zobowiązania finansowe:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	25 243
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	9 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	754

9. **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE**

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

9.1. WPŁYW WPROWADZENIA MSSF 16

Nowy standard MSSF 16, mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 i zastępujący MSR 17, zmienia klasyfikację umów leasingowych, całkowicie eliminując pojęcie leasingu operacyjnego. Zgodnie z nowymi zasadami, umowy spełniające definicję leasingu, u leasingobiorcy będą prezentowane zgodnie z zasadami, które MSR 17 były przyjęte dla umów spełniających warunki leasingu finansowego. Tym samym, aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu, będą prezentowane w aktywach spółki, natomiast wartość zdyskontowanych płatności leasingowych będzie prezentowana jako zobowiązanie z tytułu leasingu. W rezultacie w bilansie Spółki wzrośnie wartość aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych w podziale na długo i krótkoterminowe, natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów spadnie wartość kosztów własnych sprzedaży, a wzrośnie wartość kosztów finansowych, przyspieszy się również moment ujęcia kosztu względem umów leasingu operacyjnego. W rachunku przepływów pieniężnych nastąpi spadek wydatków z działalności operacyjnej oraz wzrost wydatków z działalności finansowej.

Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Zdecydowano, że Spółka stosuje podejście uproszczone dopuszczone do stosowania przez MSSF 16, polegające na nie przekształcaniu danych porównawczych. W rezultacie, na dzień 1 stycznia 2019 jako zobowiązanie z tytułu leasingu zostano ujęte również zdyskontowane wartości opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w czasie trwania leasingu, aktywa zostaną natomiast wycenione w kwocie zobowiązania leasingowego.

Spółka stosuje również następujące uproszczenia dopuszczone przez standard:

- nieujmowanie aktywów i zobowiązań leasingowych dla aktywów, których wartość jednostkowa jest niższa niż 5 tys. USD
- nieujmowanie aktywów i zobowiązań leasingowych dla umów o okresie poniżej 12 miesięcy.

Spółka użytkuje nieruchomości na podstawie umów najmu na czas nieokreślony, z okresem wypowiedzenia od 1 do 3 miesięcy. Umowy takie ze względu na niemożność racjonalnego ustalenia okresu trwania leasingu, a tym samym wartości zobowiązania z tytułu leasingu nie będą ujmowane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 16.

W tabeli poniżej zaprezentowano szacunkowy wpływ zastosowania nowego standardu na pozycje bilansowe spółki na dzień 1 stycznia 2019:

Pozycja bilansu	Wpływ zastosowania MSSF 16
Aktywa trwałe (budynki i budowle)	157
Aktywa trwałe (środki transportu)	75
Zobowiązania finansowe (długoterminowe)	97
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	135

10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie

historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709

10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. Po ujęciu początkowym, rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	10–40 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 pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się raz do roku i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

10.3. 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 - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

10.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Znak towarowy
Okresy użytkowania	5 lat	2-5 lat	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	metoda liniowa	metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Coroczna weryfikacja pod kątem utraty wartości (w tym również w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania) oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.			

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- (i) przekazanej zapłaty,
- (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.6. LEASING

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego

stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

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

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

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.7. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

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

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

10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.9. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

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

10.10. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Spółka klasyfikuje składniki aktywów finansowych w momencie ich początkowej ujęcia na podstawie jej modelu biznesowego oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Do kategorii aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, aktywa z tytułu umów z klientami, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe, których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy od daty bilansowej klasyfikowane są jako aktywa długoterminowe. Długoterminowe aktywa finansowe dyskontowane są na dzień bilansowy z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa, które są utrzymywane w celu otrzymywania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i ze sprzedaży składnika aktywów finansowych, a warunki umowy dają prawo do otrzymywania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału. Skutki zmian wartości godziwej składnika aktywów finansowych wycenianego przez inne całkowite dochody ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Odsetki i dywidendy od takiego składnika aktywów finansowych ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to wszystkie aktywa finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy ujmowane są w wyniku finansowym w roku, w którym powstały.

Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

10.11. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych na podstawie modelu szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Model szacowania oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia (I) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników, (II) wartość pieniądza w czasie oraz (III) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń oraz obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Utrata wartości

składnika aktywów finansowych wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wycenianych w zamortyzowanym koszcie jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu, natomiast utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego przez inne całkowite dochody jest ujmowana w innych całkowitych dochodach.

10.12. ZAPASY

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

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

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

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

10.13. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności szacowany jest na podstawie modelu wyceny polegającym na ujmowaniu odpisów aktualizujących na oczekiwane straty kredytowe, uwzględniając również aktywa co do których nie pojawiły się przesłanki utraty wartości.

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności wpłacone kaucje, wadia jak również rozrachunki z pracownikami oraz zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

10.14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

10.15. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2017: zero).

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.17. REZERWY

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.18. ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw

emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odpisy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

10.19. PRZYCHODY

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

10.19.1 SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

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

10.19.2 ŚWIADCZENIE USŁUG

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

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

- dla umów kompleksowych obejmujących dostawę sprzętu, licencji, oprogramowania wraz z wdrożeniem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty, na które składa się wartość dostarczonego sprzętu, wyposażenia oraz koszty świadczonych usług związanych z realizacją umowy,
- dla umów, dla których dostawa sprzętu nie stanowi integralnej części umowy, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty nie uwzględniające wartości dostarczonego sprzętu,
- dla umów o świadczenie usług, które charakteryzują się wysokim udziałem kosztów robocizny w kosztach projektu ogółem, stopień zaawansowania realizowanej usługi określany jest w oparciu o poniesione koszty robocizny,
- umowy na dostawę sprzętu, dla których udział kosztów innych niż wartość sprzętu jest znikoma, są traktowane jako umowy handlowe, a przychody z realizacji umowy są rozpoznawane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 15
- jeżeli częścią umowy jest świadczenie serwisu gwarancyjnego o zakresie przekraczającym obowiązkowy serwis gwarancyjny wynikający z przepisów prawa, spółka wydziela przychód dotyczący serwisu gwarancyjnego z łącznej wartości przychodu z umowy i ujmuje w trakcie trwania serwisu gwarancyjnego.

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

10.19.3 ODSETKI

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

10.19.4 DYWIDENDY

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

10.19.5 PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU (LEASINGU OPERACYJNEGO)

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

10.19.6 DOTACJE RZĄDOWE

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

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

10.20. PODATKI

10.20.1 PODATEK BIEŻĄCY

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

10.20.2 PODATEK ODRO CZONY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.20.3 PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

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

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

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

10.21. ZYSK NETTO NA AKCJĘ

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

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na segmenty operacyjne odpowiadające rodzajom usług świadczonych przez spółkę.

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Inwestycje infrastrukturalne,
- Działalność handlowa,
- Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne,
- Usługi IT,
- Pozostałe usługi,

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi, jednak spółka nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka nie ma racjonalnej możliwości przypisania kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów i przychodów finansowych do poszczególnych segmentów, koszty i przychody te są prezentowane jako przychody/koszty nieprzypisane.

Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku – działalność kontynuowana według segmentów

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Inwestycje infrastrukturalne	Działalność handlowa	Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne	Usługi IT	Pozostałe usługi	RAZEM
Przychody ze sprzedaży ogółem	67 903	83 200	17 559	18 454	16 564	203 680
Koszt własny sprzedaży	66 011	71 814	14 001	13 752	14 307	179 885
Wynik segmentu	1 892	11 386	3 558	4 702	2 257	23 795
Przychody nieprzypisane						1 170
Koszty nieprzypisane						27 598
Zysk przed opodatkowaniem						-2 633
Podatek dochodowy						-187
Zysk netto za rok obrotowy						-2 446

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku – działalność kontynuowana według segmentów

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017	Inwestycje infrastrukturalne	Działalność handlowa	Systemy informatyczne oraz usługi programistyczne	Usługi IT	Pozostałe usługi	RAZEM
Przychody ze sprzedaży ogółem	39 151	61 036	22 950	25 501	13 823	162 461
Koszt własny sprzedaży	37 907	50 549	14 377	20 963	11 449	135 245
Wynik segmentu	1 244	10 487	8 573	4 538	2 374	27 216
Przychody nieprzypisane						1 456
Koszty nieprzypisane						27 423
Zysk przed opodatkowaniem						1 249
Podatek dochodowy						461
Zysk netto za rok obrotowy						788

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

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

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów za rok zakończony 31 grudnia 2018 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017.

Skutki wyceny umów o usługę budowlaną	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Poniesione koszty umowy	47 922	24 318
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	6 774	2 805
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	54 696	27 123
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	26 396	22 784
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	28 300	4 339
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	1 735	1 534
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	30 035	5 873
Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres	47 313	23 449

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

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

13. PRZYCHODY I KOSZTY

13.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	2	94
Przychody z odsprzedaży – refakturowane	193	212
Otrzymane bonusy	42	33
Rozwiązanie odpisów aktualizujących prace rozwojowe	126	698
Rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	23	27
Zysk na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	107	-
Inne	95	112
RAZEM	588	1 176

13.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Utworzone rezerwy	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych oraz spornych	505	516
Koszty sądowe	-	87
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotą otrzymanych dotacji	*343	*1 348
Odpis aktualizujący wartość zapasów	105	23
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	47	35
Kary	1 045	-
Darowizny	54	28
Szkody komunikacyjne	32	-
Inne	263	471
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	80	76
RAZEM	2 474	2 584

*dotyczy dotacji, o których mowa w nocie 42

13.3. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>Przychody finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Przychody z tytułu odsetek od pozostałych instrumentów finansowych	84	84
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	102	59
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	26	10
Przychody z tytułu odsetek bankowych	75	89
Przychody z tytułu udzielonych poręczeń	255	-
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	40	-
Inne	-	38
RAZEM	582	280

13.4. KOSZTY FINANSOWE

<i>Koszty finansowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Inne	-	47
Odsetki od kredytów bankowych	154	7
Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	0	310
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	35	37
Odsetki budżetowe	10	7
Odsetki dla kontrahentów	4	60
Odsetki od instrumentów finansowych	512	-
Różnice kursowe	198	311
RAZEM	913	779

13.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>Koszty według rodzajów</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	6 833	6 818
Zużycie materiałów i energii	26 182	23 529
Usługi informatyczne	4 519	4 221
Usługi serwisowe	8 883	11 986
Usługi instalacyjne	5 483	4 658
Usługi najmu	4 007	4 339
Usługi budowlane	16 810	9 400
Usługi geodezyjne i projektowe	6 644	1 790
Inne usługi obce	10 254	8 294
Podatki i opłaty	1 563	1 440
Wynagrodzenia	39 125	39 687
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 784	7 737
Pozostałe koszty	2 442	2 692
Razem koszty według rodzaju, w tym:	140 529	126 591
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	110 443	84 696
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	13 224	14 771
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 987	9 289
Zmiana stanu produktów	5 875	17 835

13.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

<i>Amortyzacja</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Amortyzacja środków trwałych	3 455	3 763
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 378	3 055
Razem koszty amortyzacji, w tym:	6 833	6 818
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 747	6 113
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	482	347
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	604	358

13.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Wynagrodzenia pracownicze	36 306	36 308
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	2 819	3 379
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	6 518	6 452
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	133	175
Inne świadczenia pracownicze	1 133	1 110
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	46 909	47 424
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	29 746	32 883
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 527	8 952
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 636	5 589

14. PODATEK DOCHODOWY

14.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

<i>Składniki obciążenia podatkowego</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Ujęte w zysku lub stracie:		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	6
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-187	455
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto	-187	461
Ujęte w innych całkowitych dochodach:		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-187	461

14.2. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 633	1 249
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-2 633	1 249
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	-500	237
Dywidenda otrzymana - zwolniona	-	-
Rezerwa na zobowiązania NKUP	-	-
Koszty reprezentacji	114	105
PFRON	92	93
Kary i odszkodowania NKUP	173	1
Umorzone należności	35	132
Usługi obce	50	73
Amortyzacja bilansowa	-	15
Ulga na prace badawczo-rozwojowe	-187	-240
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	36	45
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 7% (2017: 33%)	-187	461
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-187	461
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	-187	461

14.3. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczony	Bilans		Rachunek zysków i strat za rok zakończony	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	2 470	2 599	129	110
Leasing finansowy	78	85	7	27
Wycena kontraktów długoterminowych	1203	272	-931	183
Wycena pożyczek	16	15	-1	-7
Prace rozwojowe	1 153	877	-276	-549
Inne	150	116	-34	151
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	5 070	3 964	-1106	-85
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	251	307	-56	-13
Premie	95	128	-33	90
Niezafakturowane koszty okresu	118	100	18	-420
Odpis aktualizujący należności	1 325	1 203	122	-95
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 145	1 204	-59	6
Rezerwa na gwarancje	163	241	-78	-163
Pozostałe rezerwy	770	1 123	-353	550
Wycena kontraktów długoterminowych	330	367	-37	138
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	894	903	-9	-133
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	283	232	51	-
Odprawy emerytalne jednostki	42	29	13	-
Straty podatkowe	4 214	2 706	1508	-336
Wartość bilansowa sprzedanych licencji	235	412	-177	-177
Ulgi podatkowe	520	333	187	240
Inne	282	3	279	-57
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 667	9 291	1376	-370
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			270	-455
- ujęte bezpośrednio w zyskach zatrzymanych			83	-
- ujęte w rachunku zysków i strat			187	-455
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	5 597	5 327		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	5 597	5 327		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 15)	-	-		

Na dzień 31 grudnia 2018 jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka rozpoznała podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych.

15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Spółka zaniechała działalność polegającą na usługach finansowo księgowych w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci departamentu finansowo-rachunkowego do spółki zależnej WASKO 4 Business Sp. z o.o. W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 140 tysięcy PLN – zobowiązania funduszu (na dzień 31 grudnia 2017 roku 97 tysięcy PLN – zobowiązania funduszu).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Pożyczki udzielone pracownikom	192	326
Środki pieniężne	41	15
Zobowiązania z tytułu Funduszu	373	438
Saldo po skompensowaniu – aktywa/(zobowiązanie)	-140	-97
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	332	324

17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Zysk rozwodniony równy jest zyskowi podstawowemu, gdyż nie istnieją instrumenty rozwadniające.

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

Zysk na akcje	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 446	788
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) netto	-2 446	788
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-2 446	788
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	91 187 500	91 187 500
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Zysk na akcje	-0,03	0,01

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

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku jak i roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie wypłacała dywidend.

Zarząd Spółki zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu niewypłacanie dywidendy za rok 2018.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 381	59 020	21 857	8 281	3 407	2 899	105 845
Zwiększenia stanu	-	80	-	471	-	3 997	4548
Transfer	-	-	1 560	768	36	-2 364	-
Sprzedaż/likwidacja	-	14	1 109	1 182	30	-	2 335
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 381	59 086	22 308	8 338	3 413	4 532	108 058
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	30 881	17 731	5 714	3 272	120	57 718
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 041	1 548	810	56	-	3 455
Sprzedaż/likwidacja	-	3	990	800	30	-	1 823
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	0	31 919	18 289	5 724	3 298	120	59 350
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	10 381	28 139	4 126	2 567	135	2 779	48 127
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	10 381	27 167	4 019	2 614	115	4 412	48 708

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	10 381	58 779	21 191	8 394	3 438	1 976	104 159
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	-	4 486	4 486
Transfer	-	241	1 967	1 355	-	-3 563	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 301	1 468	31	-	2 800
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	10 381	59 020	21 857	8 281	3 407	2 899	105 845
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	29 856	17 223	5 968	3 239	120	56 406
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 025	1 757	916	65	-	3 763
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 249	1 170	32	-	2 451
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	30 881	17 731	5 714	3 272	120	57 718
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	10 381	28 923	3 968	2 426	199	1 856	47 753
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	10 381	28 139	4 126	2 567	135	2 779	48 127

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 055 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1 201 tysięcy PLN).

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nie poniosła kosztów finansowych, które zostałyby skapitalizowane w wartości środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jak również na dzień 31 grudnia 2017 roku prawo Spółki do dysponowania środkami trwałymi było nieograniczone, nie stanowiły one zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

20. LEASING

20.1. SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Spółka jest stroną umów wynajmu i dzierżawy których koszty w 2018 roku kształtowały się na poziomie 4 007 tysięcy złotych (w 2017 roku 4 339 tysięcy złotych).

20.2. SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA

Standardowe umowy najmu i dzierżawy powierzchni biurowych, których stroną jest Spółka zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia, natomiast umowy najmu urządzeń technicznych zawierane są na czas określony długości 36-48 miesięcy. Przychody Spółki z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2018 roku 4 031 tysięcy złotych (rok poprzedni 7 409 tysięcy złotych).

20.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka korzysta środków transportu użytkowanych na podstawie umów zaklasyfikowanych, jako umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Opłaty leasingowe	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	352	324	449	419
W okresie od 1 do 5 lat	352	319	366	335
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	704	643	815	754
Minus koszty finansowe	-61	-	-61	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	643	643	754	754
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	319	319	335	335
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	324	324	419	419

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte, jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 35 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku: 37 tysięcy PLN). Umowy leasingu środków transportu zawierane są na okres 48 miesięcy na warunkach rynkowych. Pozostałe informacje dotyczące między innymi efektywnej stopy procentowej zostały zaprezentowane w nocie nr 35 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości są utrzymywane w posiadaniu ze względu na oczekiwany długoterminowy wzrost wartości oraz przychody z tytułu wynajmu. Wartość bilansowa nieruchomości odpowiada ich wartości godziwej.

Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	7 318
Zwiększenia stanu	181
Zmniejszenia	-
Transfery	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	7 499
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	676
Odpisy aktualizujące	-23
Amortyzacja okresu	80
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	733
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	6 642
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	6 766

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	7 315
Zwiększenia stanu	3
Zmniejszenia	-
Transfery	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	7 318
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	623
Odpisy aktualizujące	-23
Amortyzacja okresu	76
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	676
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	6 692
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	6 642

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku uzyskane przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 85 tys. Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku wyniosły 80 tys.

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	45 012	6 685	19 129	11 180	82 006
Zwiększenia stanu	-	-	278	3 017	3 295
Sprzedaż/likwidacja	-	-	21	-	21
Transfer	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	45 012	6 685	19 386	14 197	85 280
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	39 802	2 025	15 611	1 395	58 833
Amortyzacja za rok obrotowy	3 006	-	1 780	-	4 786
Sprzedaż/likwidacja	-	-	21	-	21
Odpis aktualizujący	-272	-	-	146	-126
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	42 536	2 025	17 370	1 541	63 472
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	5 210	4 660	3 518	9 785	23 173
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	2 476	4 660	2 016	12 656	21 808

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	46 588	6 685	18 863	4 245	76 381
Zwiększenia stanu	-	-	879	6 935	7 814
Sprzedaż/likwidacja	1 576	-	613	-	2 189
Transfer	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	45 012	6 685	19 129	11 180	82 006
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	35 149	2 025	14 792	910	52 876
Amortyzacja za rok obrotowy	7 413	-	1 436	-	8 849
Sprzedaż/likwidacja	1 576	-	613	-	2 189
Odpis aktualizujący	-1 184	-	-4	485	-703
Transfer	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	39 802	2 025	15 611	1 395	58 833
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	11 439	4 660	4 071	3 335	23 505
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	5 210	4 660	3 518	9 785	23 173

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia. Składnik ten jest badany pod kątem utraty wartości w przypadku powstania przesłanek wskazujących na taką utratę. Natomiast koszty prac rozwojowych niezakończonych są testowane corocznie bez względu na to, czy następują przesłanki utraty wartości czy też nie (nota 6.2). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 spółka utworzyła odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 146 tys. złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 272 tys. złotych (w analogicznym okresie 2017 roku utworzono odpisy na łączną wartość 485 tys. złotych, a rozwiązano na 1 184 tys. złotych).

Prace rozwojowe są w głównej mierze sfinansowane z dotacji budżetowych przekazanych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego oraz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a także środków europejskich. Wartość otrzymanych dotacji prezentowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych (nota 42).

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych i są amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat.

W roku 2018 amortyzacja wartości niematerialnych dotyczących prac rozwojowych w kwocie 1 408 tysięcy złotych sfinansowana z dotacji została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku 5 794 tysięcy złotych). Wartość amortyzacji jest prezentowana po skompensowaniu z odpowiadającą jej dotacją.

Wartość firmy stanowi wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania ze względu na długoterminowe pozytywne skutki połączenia jednostek. Spółka corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości (nota 23).

23. WARTOŚĆ FIRMY

<i>Bilansowa wartość firmy</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wartość firmy nabyta na dzień połączenia	6 685	6 685
Odpis z tytułu utraty wartości	2 025	2 025
RAZEM	4 660	4 660

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia spółek HOGA.PL S.A. z WASKO S.A. w dniu 4 grudnia 2006 (wartość firmy w kwocie 5.635 tys. zł) oraz w wyniku połączenia WASKO S.A. ze spółką Hostingcenter Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2009 roku (wartość firmy w kwocie 1 050 tys. zł).

Działalność HOGA.PL (ośrodek 1) oraz działalność HOSTINGCENTER (ośrodek 2) stanowią osobne ośrodki generujące przepływy pieniężne i do tych ośrodków w całości została alokowana wartość firmy. OŚP Hosting zajmuje się świadczeniem usług kolokacyjnych oraz udostępniania przestrzeni serwerowej, natomiast HOGA świadczy usługi portalu oraz sprzedaż systemu INTRADOK, usług tych nie da się bezpośrednio przypisać do żadnego z segmentów, gdyż usługi te są świadczone w ramach większości segmentów operacyjnych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z połączenia WASKO S.A. z HOGA.PL S.A. (ośrodek 1) utraciła ekonomiczną wartość. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek połączenia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 11,92%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. Ze względu na obecną sytuację gospodarczą założono, iż przychody z działalności przypisanej do ośrodka będą systematycznie spadać, co oznacza zerową stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty najbardziej aktualnym budżetem.

Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 196 tys. zł, nie powodując utraty wartości firmy. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 207 tys. zł.

Ustalona w opisany powyżej sposób wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy przewyższa jego wartość księgową wykazaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Wartości firmy (ośrodek 2) powstała z połączenia WASKO S.A. z Hostingcenter Sp. z o.o. utraciła w poprzednich okresach swoją ekonomiczną wartość co zostało ujęte w wyniku w poprzednich latach.

24. UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Poniższa tabela prezentuje wartości posiadanych przez WASKO S.A. udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Udziały i akcje w jednostkach zależnych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
COIG S.A.	73 841	73 827
D2S Sp. z o.o.	1 031	1 031
Odpis aktualizujący wartość udziałów D2S Sp. z o.o.	-1 031	-1 031
Gabos – Software Sp. z o.o.	3 784	3 784
WASKO 4 Business Sp. z o.o.	262	12
Fonon Sp. z o.o.	1 000	5
RAZEM	78 887	77 628

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nabyła akcje spółki COIG S.A. od osób fizycznych za łączną kwotę 14 tys. złotych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka nabyła akcje spółki COIG S.A. od osób fizycznych za łączną kwotę 14 tys. złotych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Spółka SPC-1 zmieniła nazwę na Fonon oraz został podwyższony jej kapitał zakładowy o kwotę 995 tys. złotych poprzez zwiększenie wartości nominalnej udziałów.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Spółka Coig Software zmieniła nazwę na WASKO 4 Business oraz został podwyższony jej kapitał zakładowy o kwotę 250 tys. złotych poprzez zwiększenie wartości nominalnej udziałów.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka za 5 tys. złotych nabyła 100 udziałów spółki SPC-1 Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nabyła 999 udziałów spółki D2S Sp. z o.o. za kwotę 30 tys. złotych zwiększając swój udział w podmiocie do 100%.

Poniższa tabela prezentuje procentowy udział WASKO S.A. w kapitale spółek zależnych i stowarzyszonych:

Procentowy udział w jednostkach zależnych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
COIG S.A.	93,98%	93,97%
D2S Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Gabos – Software Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
WASKO 4 Business Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Fonon Sp. Z o.o.	100,00%	100,00%

25. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Pożyczki udzielone	-	232
Aktywa dostępne do sprzedaży	93	93
RAZEM	93	325

25.1. POŻYCZKI

Pożyczki długoterminowe klasyfikowane są przez Spółkę zgodnie z MSSF 9 do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka nie posiada udzielonych pożyczek, których termin spłaty przekraczałby okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2018 roku. Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych pożyczek długoterminowych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stoпа %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Podmiotom powiązanym	-	-	-
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018	-		-
Podmiotom powiązanym	232	2,73	232
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017	232		232

25.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Wartość aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku prezentuje poniższa tabela.

<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	1 025	1 025
Odpis aktualizujący akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	-932	-932
RAZEM	93	93

W roku 2018 jak również w roku 2017 WASKO S.A. w nie dokonała nabyć akcji ani udziałów w spółkach notowanych na regulowanych rynkach.

26. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku stanowią zapłacone kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania o terminie zwrotu powyżej jednego roku.

27. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku stanowią zakupione usługi przeznaczone do odsprzedaży w terminie powyżej jednego roku.

28. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

28.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej w roku bieżącym roku przez licencjonowanego aktuarium zaktualizowała rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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

<i>Zmiany w wartości rezerwy na świadczenia emerytalne</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Na dzień 1 stycznia	152	152
Utworzenie rezerwy	70	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Na dzień 31 grudnia	222	152

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

<i>Założenia aktuarialne</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017*
Stopa dyskontowa (%)	3,0	2,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	10,0	10,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5	2,6

* dane przyjęte przez Spółkę w szacunkowej aktualizacji wysokości rezerwy

29. ZAPASY

Zapasy	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Towary (według cen nabycia)	7 604	8 101
Wyroby gotowe	103	130
Odpis aktualizujący wartość towarów	-2 351	-2 219
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-103	-130
Zaliczki na dostawy	-	-
RAZEM	5 253	5 882

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 132 tys. złotych. Utworzony w poprzednich okresach odpis dotyczył zapasów zalegających na magazynie. Wykorzystanie odpisu wyniosło 27 tys. zł.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 23 tys. złotych. Utworzony w poprzednich okresach odpis dotyczył zapasów zalegających na magazynie. Wykorzystanie odpisu wyniosło 15 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zapasy zostały wycenione według niższej z dwóch wartości – koszty wytworzenia/ceny sprzedaży netto. Wartość zapasów w cenie sprzedaży netto od których dokonano odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2018 roku to 3 404 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 3 299 tysięcy złotych).

30. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności krótkoterminowe	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	53 634	57 068
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 156	3 161
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	-	5 873
Wadia	627	969
Inne	337	862
Należności ogółem (netto)	60 754	67 933
Odpis aktualizujący należności	8 417	7 774
Należności krótkoterminowe brutto	69 171	75 707

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 45.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj od 14 do 60-dniowy termin płatności.

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

Na 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 8 417 tysięcy PLN (2017: 7 774 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada należności przeterminowanych powyżej 1 roku które byłyby uznane za ściągalne i nie zostały objęte odpisem.

Kwestia ryzyka kredytowego została szerzej omówiona w nocie 47.4.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiany odpisu aktualizującego należności	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	7 774	7 891
Korekta wynikające ze zmiany polityki rachunkowości	321	-
Zwiększenie	1 103	2 249
Wykorzystanie odpisów	183	633
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	598	1 733
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	8 417	7 774

Struktura wiekowa należności	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności nieprzeterminowane	55 805	64 041
Przeterminowane 1-30 dni	3 663	2 958
Przeterminowane 31-90 dni	1 225	693
Przeterminowane 91-180 dni	177	206
Przeterminowane 181-365 dni	564	61
Przeterminowane powyżej 365 dni	7 737	7 748
Należności ogółem (brutto)	69 171	75 707
Odpis aktualizujący należności	8 417	7 774
Należności netto	60 754	67 933

Tworząc model ryzyka strat kredytowych Spółka na podstawie analizy danych historycznych wyznaczyła stawki procentowe odpisów aktualizujących należności w zależności od stopnia przeterminowania należności. Indywidualnie istotne składniki należności, co do których pojawiły się przesłanki utraty wartości zostały poddane oddzielnej analizie. Poniższa tabela prezentuje procentowe wartości odpisu aktualizującego dla poszczególnych okresów przeterminowania.

Struktura wiekowa należności	% wartość odpisu
Należności nieprzeterminowane	0,25%
Przeterminowane 1-30 dni	0,50%
Przeterminowane 31-90 dni	5,00%
Przeterminowane 91-180 dni	60,00%
Przeterminowane 181-365 dni	65,00%
Przeterminowane powyżej 365 dni	100,00%

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 nadwyżka utworzenia odpisu aktualizującego należności nad jego rozwiązaniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 13.2).

31. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

W pozycji aktywa z tytułu umów z klientami spółka prezentuje prawo do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Aktywa z tytułu umów z klientami wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie wobec klienta, ale z czynników innych niż upływ czasu nie powstało bezwarunkowe prawo Spółki do wynagrodzenia.

We wcześniejszych okresach Spółka prezentowała aktywa z tytułu umów z klientami jako należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. Szczegółowe informacje na temat aktywów z tytułu umów z klientami zostały ujęte w nocie 12.

32. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Koszty gwarancji dobrego wykonania	44	67
Licencje okresowe (roczne)	24	2
Ubezpieczenia	200	221
Koszty serwisu	214	157
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	32	111
Usługi przewidziane do odsprzedaży	473	277
RAZEM	987	835

33. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Otrzymane weksle	3 463	3 379
Pożyczki	1 565	2 144
RAZEM	5 028	5 523

33.1. POŻYCZKI

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

Pożyczki udzielone	Kwota pożyczki	Stopa %	Wartość w bilansie
Jednostkom powiązanym	1 146	2,73-3	1 222
Jednostkom pozostałym	745	3-4	343
Stan na 31 grudnia 2018	1 891	-	1 565
Jednostkom powiązanym	1 642	2,73-3	1 689
Jednostkom pozostałym	900	3	455
Stan na 31 grudnia 2017	2 542	-	2 144

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są 2,73-4% w ujęciu rocznym. Pożyczki zabezpieczone są weksłami.

W roku 2018 Spółka dokonała odwrócenia spłaconej części odpisanej pożyczki w wartości 40 tys. zł. Rozwiązanie odpisu zostało ujęte w pozostałych przychodach finansowych. W roku zakończonym 31 grudnia 2017 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość udzielonej pożyczki w wysokości 310 tys. zł. Odpis obciążył pozostałe koszty finansowe. Wartość pożyczek prezentowana w bilansie nie odbiega w sposób istotny od wartości godziwej.

33.2. WEKSLE

Spółka posiada weksel stanowiący źródło dochodu ze stałego oprocentowania. Stała stopa oprocentowania posiadanego weksla wynosi 2,75% rocznie. Weksel płatny jest za okazaniem. WASKO S.A. przyjęła weksel jako formę uregulowania płatności wynikających z realizacji umowy podwykonawczej na rzecz jednego z kontrahentów. Sytuacja finansowa wystawcy weksla jest na bieżąco monitorowana i nie zagraża realizowalności tego aktywa.

34. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawiązywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 6 953 tysięcy złotych (31 grudnia 2017 roku: 10 551 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2018 kwota 3 138 tysięcy złotych, będąca zabezpieczeniem udzielonej przez bank gwarancji oraz kwota 52 tys. zł, stanowiąca saldo rachunków VAT podlegały ograniczeniom w dostępie.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i kasie	3 815	2 774
Lokaty krótkoterminowe	3 138	7 777
RAZEM	6 953	10 551

Wartość środków podlegających ograniczeniom w dostępie została zaprezentowana w tabeli poniżej

<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	3 138	2 027
Środki na rachunku VAT	52	-
RAZEM	3 190	2 027

35. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

35.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał akcyjny (w tys.)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 zł.	170	170
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 zł.	400	400
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 zł.	1 430	1 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 zł.	2 000	2 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 zł.	87 187	87 187
RAZEM	91 187	91 187

Kapitał podstawowy w ciągu roku obrotowego 2018 oraz 2017 nie uległ zmianie.

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone (w tys.)	Ilość	Wartość
Na dzień 1 stycznia 2018	91 187	91 187
Zmiany w roku 2018	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018	91 187	91 187
Na dzień 1 stycznia 2017	91 187	91 187
Zmiany w roku 2017	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017	91 187	91 187

35.1.1 WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

35.1.2 PRAWA AKCJONARIUSZY

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

35.1.3 AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE

Główni akcjonariusze	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wojciech Wajda – udział w kapitale	66,7%	66,7%
Wojciech Wajda – udział w głosach	66,7%	66,7%
Krystyna Wajda – udział w kapitale	14,5%	14,5%
Krystyna Wajda – udział w głosach	14,5%	14,5%

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 oraz zakończonym dnia 31 grudnia 2017 nie było zmian udziałów głównych akcjonariuszy. Po dniu bilansowym jeden z głównych akcjonariuszów większościowych zwiększył swój pakiet akcji. O transakcjach tych Spółka informowała w raportach bieżących nr 03/2019, 05/2019, 07/2019, 08/2019, 09/2019, 10/2019, 11/2019, 13/2019.

35.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, na wzrost kapitałów rezerwowych wpływ miał podział wyniku finansowego za rok 2017 w kwocie 788 tysięcy PLN.

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

35.3. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY

Niepodzielony wynik finansowy podlega w całości podziałowi. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

36. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe:				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	3,50	31.12.2021*	319	335
Obligacje	3,50	31.12.2020	15 000	9 000
RAZEM			15 319	9 335
Krótkoterminowe:				
Kredyt w rachunku bieżącym	2,72	17.08.2019	10 897	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 20)	8,12	31.12.2019	324	419
RAZEM			11 221	419

*podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie numer 39.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w nocie numer 20.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zostały opisane w nocie numer 40.

37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 1 482 tys. zł. stanowią kaucje oraz gwarancje dobrego wykonania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy. Termin zwolnienia ostatniej gwarancji dobrego wykonania ubiega w roku 2028.

38. REZERWY

38.1. ZMIANY STANU REZERW

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 270	152	5 429	6 851
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-1 571	-1 571
Utworzenie rezerw	800	70	1 040	1 910
Wykorzystanie	1213	-	277	1 490
Rozwiązanie	-	-	1 049	1 049
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	857	222	3 572	4 651
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	485	34	3 572	4 091
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	372	188	-	560
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 124	152	3 017	5 293
Utworzenie rezerw	388	-	2 636	3 024
Wykorzystanie	926	-	175	1 101
Rozwiązanie	316	-	49	365
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	1 270	152	5 429	6 851
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	657	42	4 307	5 006
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	613	110	1 122	1 845

38.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE

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

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

38.3. REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisana w nocie 10.18.

38.4. REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE

Zgodnie z regulaminem wynagradzania, Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Na tej podstawie, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie tworzyła rezerw na nagrody jubileuszowe.

38.5. INNE REZERWY

W związku z ciążącym na Spółce obowiązkami umownymi (potencjalne roszczenia z tytułu ewentualnych kar oraz dodatkowe koszty realizacji projektów niezakończonych) utworzono rezerwy na łączną kwotę 1 040 tys. PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciążących na Spółce zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 1 049 tys. PLN.

Zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą zasad tworzenia rezerw (zgodnie z punktem 10.16) na dzień 31 grudnia 2018 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

39. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 WASKO S.A. była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 27 mln zł, przy czym wykorzystanie na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosło 10,9 mln.

Zestawienie zobowiązań WASKO S.A. z tytułu zawartych umów kredytowych prezentuje poniższa tabela:

<i>Kredyty otrzymane</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2018</i>	<i>Saldo na 31.12.2018</i>	<i>Wartość bilansowa 31.12.2018</i>	<i>Dostępny limit 31.12.2017</i>	<i>Saldo na 31.12.2017</i>
Kredyt w rachunku bieżącym	27 000	10 897	10 897	18 000	-
RAZEM krótkoterminowe	27 000	10 897	10 897	18 000	-
KREDYTY RAZEM	27 000	10 897	10 897	18 000	-

Kredyty udzielone zostały w walucie polskiej a oprocentowanie ustalone zostało w oparciu WIBOR jednomiesięczny powiększony o marżę banku. Zabezpieczeniem we wszystkich liniach kredytowych są: weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do prowadzonego przez bank rachunku oraz zabezpieczenie obrotów na rachunku bankowym. Dodatkowym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym jest zastaw rejestrowy na środkach trwałych spółki zależnej oraz zastaw rejestrowy na zapasach WASKO S.A.

40. OBLIGACJE

W dniu 8 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o niepublicznej emisji obligacji poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnie oznaczonych inwestorów. Do dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała wpłatę na poczet obligacji w wysokości 9 milionów złotych, przydział został dokonany w dniu 8 stycznia 2018. Otrzymałą wpłatę Spółka wykazuje na dzień bilansowy zgodnie z jej istotą w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe. Pozostałą wpłatę, tj. 6 mln złotych spółka otrzymała w styczniu 2018 roku. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,5% w skali roku. Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę w terminie do dnia 31.12.2020

41. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wobec jednostek powiązanych	2 077	3 310
Wobec jednostek pozostałych	28 096	20 399
Z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	-	1 534
RAZEM	30 173	25 243
<i>Inne zobowiązania</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeniowych	222	155
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	219	170
Inne zobowiązania niefinansowe	685	36
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	140	98
RAZEM	1 266	459
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 439	25 702

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 735	-
Zafakturowane usługi świadczone w sposób ciągły	1 952	-
RAZEM	3 687	-

Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych wynikają z przewagi wartości wystawionych faktur w stosunku do stopnia zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych. Zobowiązania z tytułu usług świadczonych w sposób ciągły stanowią zafakturowane zobowiązanie do świadczenia usług ciągłych w zadeklarowanym okresie czasu.

We wcześniejszych okresach Spółka prezentowała zobowiązania z tytułu umów z klientami jako zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. Szczegółowe informacje na temat zobowiązań i aktywów z tytułu umów z klientami zostały ujęte w notcie 12.

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

<i>Zobowiązania budżetowe</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Podatek VAT	4 455	4 230
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	981	1 059
Podatek dochodowy od osób fizycznych	365	401
Pozostałe	36	41
RAZEM	5 837	5 731

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	324	419
RAZEM	324	419

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kredyty bankowe	10 897	-
Pożyczki otrzymane	-	-
RAZEM	10 897	-

Szczegóły dotyczące zobowiązań kredytowych zostały opisane w nocie nr 39.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 45.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-30 dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane; ze średnim 14-dniowym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

42. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	11 238	13 617
Niewykorzystanych urlopów	1 324	1 618
Niewypłaconych premii	500	670
RAZEM	13 062	15 905

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentuje w przychodach przyszłych okresów otrzymane dotacje budżetowe oraz dotacje ze środków unijnych na łączną kwotę 11 238 tys. PLN. Dotacje budżetowe przeznaczone są na realizację określonych między innymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju prac badawczo-rozwojowych. Nakłady na prace rozwojowe zostały ujęte jako wartości niematerialne (nota 22).

43. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	22 338	11 935
Udzielone poręczenia	95 039	2 443
Inne zobowiązania warunkowe*	33 875	29 209
RAZEM	151 252	43 587

* Inne zobowiązania stanowią gwarancje ubezpieczeniowe zabezpieczające należyte wykonanie umów handlowych oraz weksle złożone jako zabezpieczenia oferty w postępowaniu przetargowym.

Wzrost udzielonych poręczeń wynika z poręczeń udzielonych na rzecz spółki zależnej Fonon Sp.

z o.o. tytułem zabezpieczenia gwarancji należytego wykonania umowy oraz zabezpieczenia gwarancji zwrotu zaliczki wystawionych na rzecz PKP PLK S.A.

43.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2018 i na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych.

Planowane na rok 2019 wydatki inwestycyjne wynoszą 5 milionów złotych.

43.2. SPRAWY SPORNE

43.2.1 ISTOTNE SPRAWY SPORNE

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 oraz okresowych. Informacje o nocie zostały również zaprezentowane: – w pkt 41.2 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku, – w pkt 42.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2014 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2015 roku, – w pkt 25.1. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej WASKO za rok 2015 opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2015 r. – w pkt 8 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za IV kwartał 2015 r. opublikowanego w dniu 29 lutego 2016 r. 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.

43.2.2 SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, poza sprawą opisaną w punkcie 43.2.1, przeciwko WASKO S.A. nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

43.3. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku nie istnieją przesłanki do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

44. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela stanowi wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami bilansowymi poszczególnych pozycji, a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Wartość</i>
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2017	68 510
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2018	61 610
Zmiana bilansowa	-6 900
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-23 341
Różnica	-30 241
Dopłaty do kapitału spółki zależnej	115
Prezentacja aktywów z tytułu umów z klientami	-30 035
Korekta bilansu otwarcia - odpis należności	-321
ZMIANA STANU ZAPASÓW	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2017	5 882
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2018	5 253
Zmiana bilansowa	-629
Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	629
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2017	41 968
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2018	58 088
Zmiana bilansowa	16 120
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	8 481
Różnica	7 639
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-111
Korekta bilansu otwarcia - umowy z klientami	1 750
Wpłata z tytułu emisji obligacji	6 000
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2017	14 796
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2018	11 892
Zmiana bilansowa	-2 904
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-3 002
Różnica	98
Otrzymane dotacje	98
ZMIANA STANU REZERW	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2017	6 851
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2018	4 651
Zmiana bilansowa	-2 200
Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych	-629
Różnica	-1 571
Korekta bilansu otwarcia - umowy z klientami	-1 571

45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniżej w tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi kapitałowo oraz z podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy WASKO S.A. za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
COIG S.A.	2018	10 114	3 899	1 357	16 448**
	2017	19 246	3 591	1 732	11 690**
D2S Sp. z o.o.	2018	185	2618	84	104
	2017	26	280	6	122
Gabos Software Sp. z o.o.	2018	2 276	112	651	28
	2017	3 356	56	1 225	12
LogicSynegy Sp. z o.o.	2018	136	-	55	-
	2017	10	-	12	-
Fonon Sp. z o.o.	2018	3 984	-	3 822	-
	2017	4	-	4	-
WASKO 4 Business Sp. z o.o.	2018	79	845	14	276
	2017	-	-	-	-
Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.	2018	9	-	10	-
*Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy	2018	1 862	1 181	163	221
	2017	2 608	1 514	182	486

* Jednostki pod wspólną kontrolą głównych akcjonariuszy WASKO S.A., stanowią podmioty powiązane osobowo, z którymi Spółka nie jest powiązana kapitałowo.

** Zobowiązania wobec COIG S.A. zawierają obligacje objęte przez COIG S.A. w kwocie odpowiednio 15 mln na dzień 31 grudnia 2018 oraz 9 mln na dzień 31 grudnia 2017

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 jak i dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie zawierała transakcji z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej. Spółka posiada pożyczkę udzieloną członkowi głównej kierowniczej o wartości 1 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 należności przeterminowane oraz zaległe zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występowały.

Spółka posiada weksel o wartości 3,4 miliona zł wystawiony przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą akcjonariuszy.

45.1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2018 jednostką dominującą grupy jest WASKO S.A.

45.2. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPLYWIE NA SPÓŁKĘ

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku żaden z podmiotów gospodarczych będących właścicielem akcji WASKO S.A. nie ma znaczącego wpływu na Spółkę.

45.3. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku WASKO S.A. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

45.4. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak również na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie jest wspólnikiem we wspólnym przedsięwzięciu.

45.5. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych są kalkulowane w oparciu o koszt nabycia powiększony o narzut. Wysokość narzutu jest zróżnicowana w przypadku poszczególnych dostaw i materiałów. Metoda rozsądnej marży, polega na ustaleniu ceny sprzedaży na poziomie odpowiadającym sumie kosztów bezpośrednio związanych z wytworzeniem we własnym zakresie lub nabyciem od podmiotu niezależnego przedmiotu transakcji i kosztów pośrednich (z wyłączeniem kosztów ogólnych zarządu) oraz odpowiedniego zysku wynikającego z warunków rynkowych i wykonywanych przez strony transakcji funkcji. Metoda porównywalnej ceny niekontrolowanej zakłada wyznaczenie ceny rynkowej przedmiotu analizowanej transakcji w oparciu o porównanie zewnętrzne, tj. bazujące na poziomie cen, jaki ustaliły między sobą niezależne, działające na rynku podmioty dokonujące transakcji porównywalnej pod względem przedmiotu oraz przyjętych warunków, bądź też w oparciu o porównanie wewnętrzne, tzn. na podstawie cen, jakie jedna ze stron analizowanej transakcji ustaliła w transakcji porównywalnej pod względem przedmiotu i przyjętych warunków, zawartej na rynku z podmiotem niezależnym.

45.6. POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

W 2018 roku jak również w 2017 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu. Spółka posiada jednak pożyczkę udzieloną członkowi Zarządu w okresach wcześniejszych. Wartość bilansowa pożyczki to 1 mln złotych.

45.7. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Spółka na mocy umowy najmu użytkuje budynek zlokalizowany w Gliwicach, który jest własnością Pana Wojciecha Wajdy, który pełni funkcję Prezesa Zarządu. Warunki transakcji odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

45.8. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI

45.8.1 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	945	894
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	461	410
RAZEM	1406	1304

45.8.2 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	15 125	15 817
Świadczenia po okresie zatrudnienia		-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	80	51
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		-
RAZEM	15 205	15 868

45.8.3 UDZIAŁY WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ (W TYM CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ) W PROGRAMIE AKCJI PRACOWNICZYCH

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

46. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	37	34
Inne usługi poświadczające	23	21
RAZEM	60	55

47. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe (nota 39), obligacje oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 20), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (nota 34). Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka zawierała transakcje walutowe typu forward służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego związanego z realizowanym kontraktem.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko zmian cen towarów oraz ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w notcie 47.3.

47.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy pożyczek, umowy leasingu finansowego, wyemitowane obligacje oraz kredyty bankowe.

Pożyczki udzielone oraz wyemitowane obligacje są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła 0,6 mln złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Spółka wśród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty są instrumentem najbardziej wrażliwym zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka poniosła 154 tysięcy złotych (w roku 2017 była to kwota 7 tysięcy złotych) kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych, w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 57 tys. złotych (w roku 2017 pozostałyby bez zmian).

Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 48.1.

47.2. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR oraz USD. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Znikomy procent zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży oraz zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu walut przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wrażliwość wyniku finansowego	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2018 – USD	+10%	(171)
	-10%	155
31 grudnia 2017 – USD	+10%	(96)
	-10%	83
31 grudnia 2018 – EUR	+10%	(615)
	-10%	559
31 grudnia 2017 – EUR	+10%	(405)
	-10%	433

47.3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

47.4. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

47.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego. W chwili obecnej Spółka nie jest narażona na ryzyko związane z utratą płynności. Spółka nie ma problemów związanych ze ściągalsnością swoich należności. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe krótkoterminowe zobowiązania są zapadalne do 3 miesięcy, zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego są wymagalne w okresie 3 lat (2021 rok), a wyemitowane obligacje w okresie 3 lat (2021 rok).

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	90	234	319	-	643
Kredyty otrzymane			10 897			10 897
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 856	26 734	583	-	-	30 173
Obligacje	-	-	-	15 000	-	15 000
RAZEM	2 856	26 824	11 714	15 319	-	56 713

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	127	292	335	-	754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 220	24 023	-	-	-	25 243
Obligacje	-	-	-	9 000	-	9 000
RAZEM	1 220	24 150	292	9 335	-	34 997

48. INSTRUMENTY FINANSOWE

48.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Instrumenty finansowe	Kategoria Zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa finansowe:					
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały)	WwWGpCD	93	93	93	93
Długoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	WwZK	-	232	-	232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	WwZK	60 754	67 933	60 754	67 933
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	WwZK	1 565	2 144	1 565	2 144
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	WwWGpWF	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksle)	WwZK	3 463	3 397	3 463	3 397
Środki pieniężne i ekwiwalenty	WwZK	6 953	10 551	6 953	10 551
Zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	30 173	25 243	30 173	25 243
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	25 897	9 000	25 897	9 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	643	754	643	754

Użyte skróty:

WwWGpCD – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

WwZK – Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych, krótkoterminowych, pożyczek oraz pozostałych zobowiązań zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych, pożyczek oraz innych zobowiązań o zmiennym oraz o stałym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Poniższa tabela prezentuje przychody i koszty w podziale na kategorie instrumentów finansowych:

Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody		Koszty	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
WwZK	327	241	-	424
PZFwgZK	-	-	701	7

Specyfikacja kosztów i przychodów w podziale na koszty/przychody z tyt. usług, odsetek, wyceny, odpisów aktualizujących, sprzedaży i innych zostały zaprezentowane w notach 13.1 – 13.4.

48.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko stopy procentowej, ponieważ posiada mało instrumentów finansowych narażonych na tego typu ryzyko. Prezentowane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, to w głównej mierze umowy leasingu środków transportu. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji było stałe, w związku z tym wyemitowane obligacje nie narażały Spółki na ryzyko związane ze zmianą oprocentowania.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 27 mln zł, przy czym wykorzystanie na dzień 31 grudnia 2018 wyniosło 10,9 mln zł. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka wyemitowała obligacje o wartości 15 mln zł, które zostały objęte dnia 8 stycznia 2018. W roku 2017 Spółka otrzymała zaliczkę na poczet emitowanych obligacji w wysokości 9 mln zł, a pozostała kwota została wpłacona w styczniu 2018 roku.

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

31 grudnia 2018 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje	-	15 000	-	-	-	-	15 000
Udzielone pożyczki	1 538	-	-	-	-	-	1 538
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	6 953	-	-	-	-	-	6 953
Kredyty	10 897	-	-	-	-	-	10 897
Udzielone pożyczki	27	-	-	-	-	-	27
Zobowiązania z tytułu leasingu*	324	241	50	28	-	-	643

*dotyczy zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu, dla których wartość zobowiązania jest zależna od oprocentowania.

31 grudnia 2017 roku	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje	-	-	9 000	-	-	-	9 000
Udzielone pożyczki	2 072	-	-	-	-	-	2 072
Oprocentowanie zmienne							
Środki pieniężne	10 551	-	-	-	-	-	10 551
Udzielone pożyczki	72	72	72	72	16	-	304
Zobowiązania z tytułu leasingu*	419	210	125	-	-	-	754

*dotyczy zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu, dla których wartość zobowiązania jest zależna od oprocentowania.

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

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

48.3. ZABEZPIECZENIE

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

48.3.1 ZABEZPIECZENIA PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Spółka zawierała kontrakty walutowe typu forward. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie zawierała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych.

48.3.2 ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jak również na dzień 31 grudnia 2017, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

49. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wskaźnik dźwigni zadłużenia	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 439	25 702
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	25 897	9 000
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 953	10 551
Zadłużenie netto	50 383	24 151
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	185 242	188 105
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	185 242	188 105
Kapitał i zadłużenie netto	235 625	212 256
Wskaźnik dźwigni	21%	11%

50. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie na dzień	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zarząd	6	6
Administracja	44	85
Dział sprzedaży	32	55
Pion produkcji	200	195
Pion usług	128	111
RAZEM	410	452

51. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała notę obciążeniową wystawioną przez NEXERA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Nexera”) wzywającą do zapłaty przez WASKO S.A. kwoty 8,56 mln zł. Przedmiotowa nota obciążeniowa, zgodnie z jej treścią, została wystawiona przez Nexera tytułem kar umownych naliczonych za opóźnienie w wykonaniu zamówień złożonych na podstawie umów z dnia 13 lipca 2017 roku na wykonanie światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH w technologii GPON. Naliczona kara umowna stanowi równowartość 0,5 % wartości zamówień złożonych w ramach umów, za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem górnego limitu kar umownych do równowartości 20% wartości zamówień w każdym roku kalendarzowym. W ocenie Zarządu Spółki kierowane przez Nexera roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, zważywszy iż opóźnienia wynikły z przyczyn nie leżących wyłącznie po stronie WASKO S.A.. Jednocześnie podkreślamy, iż Spółka wielokrotnie wskazywała Nexera na przyczyny, niezależne od jednostki dominującej, dla których dotrzymanie pierwotnie ustalonego harmonogramu prac nie było możliwe. Zarząd Spółki podejmuje niezbędne kroki prawne, w celu ustalenia braku obowiązku zapłaty otrzymanej noty obciążeniowej, w szczególności nota obciążeniowa zostanie odesłana bez jej księgowania.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego szacunku skutków finansowych tego zdarzenia. W związku z powyższym Spółka, zgodnie z MSR 10, kwalifikuje to zdarzenie jako zdarzenie po dniu bilansowym nie wymagające dokonania korekt w sprawozdaniu za rok 2018. Aktualna kwalifikacja tego zdarzenia nie wyklucza rozpoznania w przyszłości odpowiednich rezerw, po przeprowadzeniu wszelkich niezbędnych czynności weryfikacyjnych umożliwiających wiarygodny szacunek skutków finansowych tego zdarzenia.

Po dniu bilansowym w Spółce nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

Gliwice, dnia 25 kwietnia 2019 roku

Wojciech Wajda – Prezes Zarządu

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Macalik - Członek Zarządu

Michał Mental - Członek Zarządu

Włodzimierz Sosnowski - Członek Zarządu

Rafał Stefanowski – Członek Zarządu

Mikołaj Ścierański – Sporządzający

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI **WASKO S.A.**
W ROKU OBROTOWYM 2018

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe Informacje o Spółce	4
2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące WASKO S.A. w Roku 2018.....	5
2.1. Zarząd WASKO S.A.	5
2.2. Informacja o Zmianach w Zarządzie WASKO S.A.	6
2.3. Rada Nadzorcza	6
2.4. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym	8
3. Akcjonariusze WASKO S.A.....	9
3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A.	9
3.2. Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	9
3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do WASKO S.A.....	9
4. Informacja o Nabyciu Udziałów.....	10
5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych	10
6. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach WASKO S.A.....	10
7. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach	14
8. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	14
9. Segmenty Działalności	15
10. Informacja o Dostawcach WASKO S.A.	17
11. Komentarz Zarządu WASKO S.A. do Wyników Finansowych w Roku 2018.....	18
12. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2018 i po Jego Zakończeniu do Dnia	20
14. Opis Istotnych Czynników Ryzyka i Zagrożeń.....	35
15. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych .	38
16. Informacja o Rezerwach i Odpisach	40
16.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	40
16.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	40
16.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	41
16.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
17. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych	41

18. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi	41
19. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie	41
20. Objaśnienia Dotyczące Sezonowości Działalności WASKO S.A.	42
21. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi	42
22. Opis Czynnیکów, Które Będą Miały Wpływ na Osiągnane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Roku	42
23. Perspektywy i Zamierzenia, Strategia Rozwoju	43
24. Informacje o Umowie z Bieglym Rewidentem	43
25. Pozostałe Informacje	44
25.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	44
25.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.....	44
25.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi	44
25.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	44
25.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	44
25.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy	44
25.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko WASKO S.A.....	44
26. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania	45
27. Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej	46
28. Oświadczenie o Stosowaniu Ładu Korporacyjnego	46
28.1. Zasady Ładu Korporacyjnego, Któremu Podlega WASKO S.A.	46
28.2. Opis Cech Stosowanych w WASKO S.A. Systemów Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania w Odniesieniu do Procesów Sporządzania Sprawozdań Finansowych Grupy Kapitałowej.....	48
28.3. Wskazanie Akcjonariuszy Posiadających bezpośrednio lub Pośrednio Znaczne Pakiety Akcji	49
28.4. Wskazanie Posiadaczy Wszelkich Papierów Wartościowych, Które Dają Specjalne Uprawnienia Kontrolne.....	49
28.5. Wskazanie Wszelkich Ograniczeń Odnośnie do Wykonania Prawa Głosu	50
28.6. Wskazanie Wszelkich ograniczeń Dotyczących Przenoszenia Prawa Własności Akcji WASKO S.A.	50
28.7. Opis Zasad Dotyczących Powoływania i Odwoływania Osób Zarządzających oraz Ich Uprawnień	50
28.8. Opis Zasad Zmiany Statutu Spółki WASKO S.A.	50
28.9. Sposób Działania Walnego Zgromadzenia.....	50
28.10. Skład Osobowy i Zasady Działania Organów Zarządzających i Nadzorujących Spółki oraz Ich Komitetów	52
29. Pozostałe Oświadczenia Zarządu WASKO S.A.	55

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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.



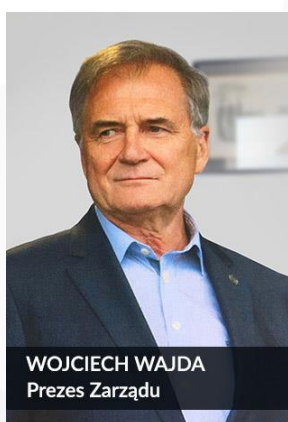
Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W ROKU 2018

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd WASKO S.A. stanowili:

Nazwisko	Pełniona funkcja
Wojciech Wajda	Prezes Zarządu
Andrzej Rymuza	Wiceprezes Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu



Szczegółowe informacje na temat zmian w Zarządzie Spółki w 2018 roku opisano w pkt. nr 2.2 niniejszego Sprawozdania.

2.2. INFORMACJA 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:

Jarosław Zagórowski	Prezes Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Łukasz Mietła	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu

W dniu 6 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd WASKO S.A. na nową kadencję w składzie:

Wojciech Wajda	Prezes Zarządu
Andrzej Rymuza	Wiceprezes Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu

2.3. RADA NADZORCZA

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

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Zygmunt Łukaszczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej

7 czerwca 2018 r. Panowie Wojciech Wajda – Przewodniczący Rady Nadzorczej WASKO S.A. oraz Andrzej Rymuza – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej WASKO S.A. złożyli rezygnacje z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A.

7 czerwca 2018 roku Pan Zygmunt Łukaszczyk został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej WASKO S.A.

Zygmunt Łukaszczyk - urodzony w 1961 r., jest absolwentem Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Pracownik naukowy Politechniki Śląskiej, menedżer i samorządowiec. Studia wyższe ukończył na Wydziale Matematyki, Fizyki i Chemii Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Jest także absolwentem Studium Podyplomowego „Gospodarka samorządowa” w Akademii Ekonomicznej w Krakowie, Studiów Podyplomowych Prawno-Samorządowych Polskiej Akademii Nauk, Studiów Podyplomowych w Wyższej Szkole Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie i Podyplomowych Studiów Menadżerskich na Uniwersytecie Warszawskim, zdał egzamin na członków rad nadzorczych. Zygmunt Łukaszczyk pełnił wiele funkcji zarządczych zarówno w administracji publicznej jak i w spółkach kapitałowych. Sprawował również funkcje w organach nadzoru spółek prawa handlowego, w szczególności jako Przewodniczący Rad Nadzorczych. Jest członkiem wielu organizacji gospodarczych zarówno krajowych jak i zagranicznych (pełnił m. in. funkcję Prezydenta Europejskiego Stowarzyszenia Węgla Kamiennego i Brunatnego – EURACOAL). Z zamiłowania harcerz i żeglarz. Autor lub współautor wielu publikacji i ekspertyz naukowo-badawczych z zakresu przekształceń własnościowych, konsolidacji spółek, innowacyjności przedsiębiorstw oraz zarządzania procesami logistycznymi w gminie, górnictwie, koksownictwie i energetyce w tym opracowania i wdrożenia koncepcji grupy węglowo- koksowej oraz centrów usług wspólnych. Bezpośrednio zaangażowany w szereg projektów gospodarczych z wykorzystaniem zaawansowanych narzędzi badawczych w tym informatycznych oraz wdrożeń innowacyjnych koncepcji do praktyki przedsiębiorstw z sektora energetycznego i gospodarki samorządowej. Współorganizator wielu konferencji naukowo-technicznych. Posiada wieloletnią praktykę w zarządzaniu: grupami kapitałowymi m.in. w zakresie wprowadzania spółek kapitałowych na giełdę oraz emisji obligacji, radami nadzorczymi, gminą oraz w negocjacjach jako umiejętności menedżerskiej. W swej 30-letniej działalności samorządowej i biznesowej został uhonorowany wieloma prestiżowymi wyróżnieniami i odznaczeniami państwowymi, do których należą m.in. Krzyż Oficerski Orderu Odrodzenia Polski. Zygmunt Łukaszczyk pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej COIG S.A. z siedzibą w Katowicach, która jest spółką zależną od WASKO S.A. Zygmunt Łukaszczyk 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.

Od 7 czerwca 2018 Rada Nadzorcza WASKO S.A. funkcjonuje w składzie:

Zygmunt Łukaszczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świwiński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej

2.4. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE, NALEŻNE LUB POTENCJALNIE NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Wynagrodzenie Zarządu WASKO S.A. (należne i wypłacone) w 2018 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w 2018 roku	Wynagrodzenie z tytułu Umowy o pracę w 2018 roku	Premia za rok 2017 wypłacona w roku 2018	Okres
1.	Wojciech Wajda	115.600,00 zł	0,00 zł		06.06.2018 – 31.12.2018
2.	Andrzej Rymuza	102.000,00 zł	0,00 zł		06.06.2018 – 31.12.2018
3.	Tomasz Macalik	144.000,00 zł	188.000,00 zł		01.01.2018 – 31.12.2018
4.	Michał Mental	144.000,00 zł	188.000,00 zł		01.01.2018 – 31.12.2018
5.	Rafał Stefanowski	135.483,87 zł	191.318,18 zł		23.01.2018 – 31.12.2018
6.	Włodzimierz Sosnowski	135.483,87 zł	192.340,92 zł		23.01.2018 – 31.12.2018
7.	Jarosław Zagórowski	88.400,00 zł	83.590,57 zł		01.01..2018 – 06.06.2018
8.	Katarzyna Maksymowicz	8.903,23 zł	12.818,18zł		01.01.2018 – 23.01.2018
9.	Katarzyna Ekiert	8.903,23 zł	12.818,18zł		01.01.2018 – 23.01.2018
10.	Łukasz Mietła	62.400,00 zł	62.400,00 zł		01.01.2018 – 06.06.2018
Razem		945.174,20 zł	1.294.886,03 zł		

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej WASKO S.A. (należnego i wypłaconego) w 2018 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2018 roku	Okres
1.	Wojciech Wajda	52.333,33 zł	01.01.2018 - 06.06.2018
2.	Zygmunt Łukaszczyk	68.000,00 zł	07.06.2018 – 31.12.2018
3.	Krzysztof Gawlik	48.000,00 zł	01.01.2018 - 31.12.2018
5.	Andrzej Gdula	60.000,00 zł	01.01.2018 – 31.12.2018
6.	Andrzej Rymuza	26.166,67 zł	01.01.2018 - 06.06.2018
7.	Michał Matusak	48.000,00 zł	01.01.2018 – 31.12.2018
8.	Eugeniusz Świtoński	48.000,00 zł	01.01.2018 - 31.12.2018
9.	Marek Rokicki	47.612,90 zł	01.01.2018 – 31.12.2018
RAZEM		398.112,90 zł	

W WASKO S.A. nie wystąpiła w 2018 roku kategoria wynagrodzeń potencjalnie należnych.

3. AKCJONARIUSZE WASKO S.A.

3.1. 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	61 479 933	67,4%	61 479 933	67,4%
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5%	13 226 867	14,5%
Pozostali	16 480 700	18,1%	16 480 700	18,1%
Łącznie:	91 187 500	100,0%	91 187 500	100,0%

3.2. 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
Wojciech Wajda – Prezes Zarządu	61 479 933	67,4%	61 479 933	67,4%
Andrzej Rymuza – wiceprezes zarządu	1 752 500	1,92%	1 752 500	1,92%
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%

3.3. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU 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 sześciuosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

4. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nabyła akcje spółki COIG S.A. od osób fizycznych za łączną kwotę 14 tys. złotych. Aktualny udział w WASKO w kapitale COIG S.A. wynosi 93,98%.

5. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W roku 2018 WASKO S.A. nie nabywała akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

6. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH WASKO S.A.

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 Spółkę 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.

PERSON

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.

intraDok

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.

OLIMP STADIONOWY SYSTEM KONTROLI WEJŚC

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.

VOYAGER

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 drużyn 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 samodzielnym oprogramowaniem. 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.



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 urządzeń i systemów.



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.

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.

The logo for callMax, featuring the word "call" in red and "Max" in black.The logo for open eye, featuring the word "open" in blue and "eye" in red.

7. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH

W roku 2018 Spółka posiadała następujące oddziały:

Miejscowość	Adres
Białystok	ul. Kraszewskiego 33, 15-024 Białystok
Kraków	ul. Zawita 57c, 30-390 Kraków
Olsztyn	ul. Sokola 6 c, 11-041 Olsztyn
Warszawa	ul. Płowiecka 105/107, 04-501 Warszawa
Bielsko-Biała	ul. Strażacka 81, 43-382 Bielsko-Biała
Kielce	ul. 1-Maja 191, 25-655 Kielce
Poznań	ul. Kowalewicka 33a, 60-002 Poznań
Wrocław	ul. Grabiszyńska 241, p.IV, 53-234 Wrocław
Bydgoszcz	ul. Fordońska 246, 85-766 Bydgoszcz
Lublin	al. Warszawska 15, 20-803 Lublin
Rzeszów	ul. Przemysłowa 1a, 35-105 Rzeszów
Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Łódź	ul. Wojska Polskiego 6, 91-832 Łódź
Szczecin	ul. Pomorska 53, 70-812 Szczecin

8. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2018 Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem i komercjalizacją projektów związanych z wytworzeniem rozwiązań o nazwach własnych QLook oraz BioTest.

QLook to wyrób medyczny klasy I będący samodzielny oprogramowaniem. Umożliwia analizę danych i raportów przesyłanych z kardiowerterów i kardiowerterów-defibrylatorów oraz wspiera proces nadzorowania stanu zdrowia pacjenta z urządzeniem wszczepionym. Na podstawie określonych kryteriów kwalifikacji, prezentuje sytuacje alarmowe (niebezpieczne dla pacjenta) i wspomaga personel medyczny w podejmowaniu działań. Oprogramowanie QLook powstało na bazie wyników prac badawczo-rozwojowych w ramach programu STRATEGMED projektu „Wykorzystanie teletransmisji danych medycznych w celu poprawy jakości życia chorych z niewydolnością serca i redukcji kosztów ich leczenia - MONITEL-HF”. Jest przeznaczone dla szpitali oraz poradni kardiologicznych.

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. Wykorzystując techniki grafowej analizy danych prezentuje zależności między terminami GO, genami, chorobami czy lekami. Pozwala na efektywne drążenie wiedzy oraz budowanie własnych kostek analityczno - raportowych z wykorzystaniem open source'owych rozwiązań klastrowego przetwarzania danych m. in. na potrzeby analizy zbiorów Big Data. Platforma może być zintegrowana z systemami szpitalnymi w celu znakowania danych i próbek genetycznych pacjenta. Platforma programowa BioTest powstała na bazie wyników prac badawczo - rozwojowych realizowanych w projekcie "Platforma zdalnego testowania hipotez i analizy danych biomedycznych" w ramach Programu Badań Stosowanych.

9. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

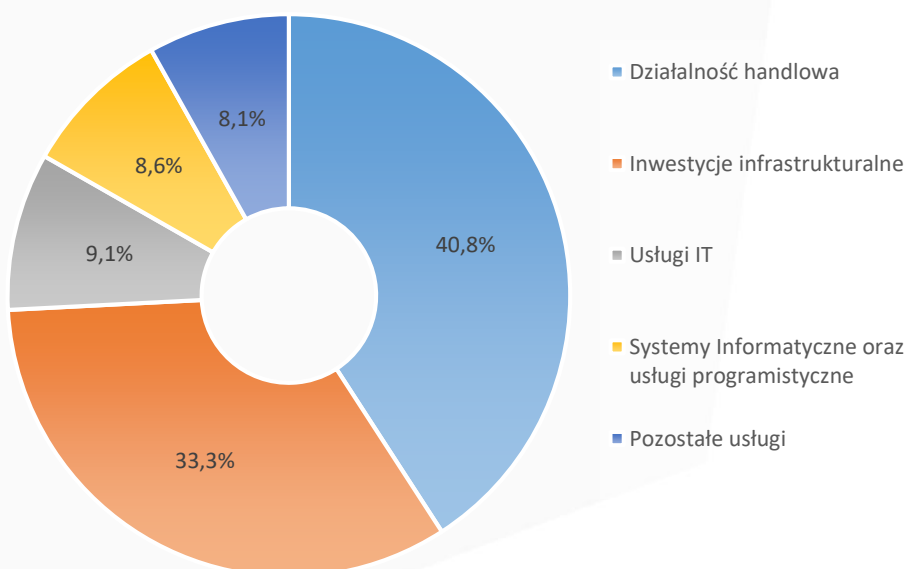
W roku 2018 WASKO S.A. utrzymuje podział segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych. Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:

- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Usługi IT
- Działalność handlowa
- Pozostałe usługi

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2018 (MLN ZŁ)

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018		01.01.2017 31.12.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	83,2	40,8%	61,0	37,6%
Inwestycje infrastrukturalne	67,9	33,3%	39,2	24,1%
Usługi IT	18,5	9,1%	25,5	15,7%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	17,6	8,6%	22,9	14,1%
Pozostałe usługi	16,6	8,1%	13,8	8,5%
Razem	203,7	100,0%	162,5	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2018



W roku 2018 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 203,7 mln zł, co oznacza wzrost o 25,4% do roku 2017. Wzrost przychodów widoczny jest przede wszystkim w segmentach inwestycji infrastrukturalnych, oraz działalności handlowej. Opis poszczególnych segmentów działalności został zamieszczony poniżej.

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 83,2 mln zł, co stanowi 33,3% sprzedaży ogółem. Wolumen sprzedaży w omawianym segmencie jest wyższy o 73,2% od uzyskanego w roku poprzednim. Wzrost przychodów w tym segmencie jest efektem realizacji kontraktów na budowę sieci szerokopasmowych, w tym umów na budowę i modernizację sieci dla szkół w ramach Programu Operacyjnego POLSKA CYFROWA oraz budowę sieci GSM-R.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

Jednym z obszarów działalności 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.

WASKO S.A. posiada kadrę złożoną z doświadczonych analityków, projektantów, wdrożeniowców oraz ekspertów specjalizujących 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. Zdobyte w ten sposób kompetencje są wykorzystywane również przy świadczeniu usług utrzymania i rozbudowy istniejących systemów, które w naturalny sposób uzupełniają ofertę zawartą w opisywanym obszarze.

W omawianym segmencie działalności, w 2018 roku zanotowano przychody o wartości 17,6 mln zł, co stanowi 8,6% sprzedaży. Dla porównania, w roku poprzednim sprzedaż w segmencie systemów informatycznych wyniosła 22,9 mln zł. Spadek sprzedaży wynika przede wszystkim z przeniesienia części działalności informatycznej do spółek w ramach Grupy, dedykowanych do tworzenia i wdrażania oprogramowania w określonych branżach takich jak: górnictwo, medycyna, czy usługi komunalne.

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. WASKO S.A. 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.

Rozproszona struktura firmy obejmująca 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, daje możliwość wykonania projektów

rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj. W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 18,5 mln zł, czyli 9,1% przychodów ogółem.

POZOSTAŁE USŁUGI

Wszelkie usługi świadczone przez 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 16,6 mln zł, co stanowi 8,1% sprzedaży ogółem. W tej grupie sprzedaży zanotowano wzrost o 20,3%.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w roku 2018 osiągnęły poziom 83,2 mln zł, co stanowi 40,8% przychodów ze sprzedaży ogółem. sprzedaż w tym segmencie wzrosła o 36,4% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost wynika przede wszystkim ze sprzedaży sprzętu do sektorów bankowości, telekomunikacji, mediów oraz administracji publicznej.

10. INFORMACJA O DOSTAWCACH WASKO S.A.

WASKO S.A. współpracuje zarówno z dostawcami z rynku krajowego jak i zagranicznego. Jako, że Spółka jest uczestnikiem wielu skomplikowanych i dużych projektów, korzysta w wielu przypadkach z podwykonawców, którzy swoim doświadczeniem i kompetencjami wspierają wykonanie projektów. W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem, największymi dostawcami WASKO S.A. były firmy: AB S.A., Hitachi Vantara Austria GmbH, S4E S.A.

W 2018r. wartość dostaw od dziesięciu największych dostawców stanowi w strukturze zakupów wyniosła 32% zakupów ogółem. Wobec powyższego, zdaniem Zarządu WASKO S.A. nie istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od któregośkolwiek z dostawców. Udział poszczególnych dostawców w wartości zakupów ogółem przedstawia tabela.

Nazwa dostawcy	Struktura
AB S.A.	7,35%
Hitachi Vantara Austria GmbH	6,61%
S4E S.A.	2,96%
Arrow ECS Sp. z o.o.	2,49%
Ingram Micro Sp. z o.o.	2,45%
COIG Spółka Akcyjna	2,41%
ALSO Sp. z o.o.	2,13%
JUNIPER NETWORKS INTERNATIONAL B.V.	1,91%
TD AS Poland sp. z o.o.	1,82%
ABC DATA S.A.	1,76%
Pozostali	68,11%
RAZEM	100,00%

11. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2018

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W MLN. ZŁ

WASKO S.A w 2018 roku osiągnęła przychody na poziomie 203,7 mln zł. spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 23,8 mln zł. po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu odnotowano stratę ze sprzedaży na poziomie -0,3 mln zł oraz stratę z działalności operacyjnej na poziomie -2,3 mln zł. Po uwzględnieniu salda z działalności finansowej oraz podatku dochodowego, spółka odnotowała stratę w wysokości -2,4 mln zł. Ujemny wynik finansowy w roku 2018

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży ogółem	203,7	162,5
Koszty własne sprzedaży	179,9	135,2
Zysk brutto na sprzedaży	23,8	27,2
Zysk/strata na sprzedaży	-0,4	3,5
Zysk na działalności operacyjnej	-2,3	2,1
Zysk brutto	-2,6	1,6
Podatek dochodowy	-0,2	0,5
Zysk netto	-2,4	1,0

na poziomie -2,4 mln zł jest konsekwencją nakładów poniesionych w pierwszej połowie roku na wewnętrzną reorganizację w związku z rozpoczęciem realizacji kontraktów w ramach POPC oraz projektu GSMR dla PKP PLK. Jednocześnie Spółka kontynuuje intensywną aktywność handlową co skutkuje wyższymi niż w roku ubiegłym kosztami sprzedaży. Należy zauważyć, że po III kwartale roku 2018 (patrz: https://www.wasko.pl/wp-content/uploads/2018/05/WASKO_QSR3_2018_final.pdf) spółka wypracowała nadwyżkę finansową, która pozwoliła w znaczący sposób zrekompensować straty poniesione w pierwszym półroczu.

WYBRANE POZYCJE BILANSU W MLN ZŁ

W strukturze bilansu na 31.12.2018 r. w odniesieniu do końca poprzedniego roku widoczny jest wzrost aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych. W aktywach obrotowych widoczna jest wartość brutto należna od zamawiających z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną. Na poziom zobowiązań krótkoterminowych istotnie wpływa poziom zobowiązań handlowych oraz wykorzystanie linii kredytowych w wysokości 11 mln zł. Niższy poziom kapitałów własnych wynika z poniesionej straty.

Wybrane pozycje bilansu	2018	2017
Aktywa trwałe	162,93	162,0
Aktywa obrotowe	109,0	90,7
Kapitał własny	185,2	188,1
Zobowiązania długoterminowe	17,4	12,0
Zobowiązania krótkoterminowe	69,3	52,8
Suma bilansowa	271,9	252,8

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w 2018 roku (-)12,0 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała przede wszystkim zmiana stanu należności na kwotę (-)23,3 mln zł, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 8,5 mln zł, koszty amortyzacji 6,8 mln zł oraz zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych na kwotę (-)3,0 mln zł.	Przepływy środków	
	2018	2017
	pieniężnych z działalności:	
operacyjnej	-12,0	-10,7
inwestycyjnej	-7,3	-12,1
finansowej	15,6	13,0
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-3,6	-9,8
Środki pieniężne na koniec okresu	7,0	10,6

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-)7,3 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim nakładami na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w wysokości (-)7,2 mln zł, udzieleniem pożyczek na kwotę 3,2 mln oraz otrzymaniem spłaty pożyczek w kwocie 3,2 mln zł.

W roku 2018 przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 15,6 mln zł. Kluczowy wpływ na wartość przepływów w omawianym obszarze miało wykorzystanie linii kredytowej. W ciągu roku wykorzystano łącznie 21,3 mln zł kredytu w rachunku bieżącym, z czego spłacono 10,5.

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 rocznego zysku netto do kapitałów własnych, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2018-31.12.2018),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- 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).

Wyszczególnienie	2018	2015
Rentowność		
Marża brutto	11,68%	16,75%
Rentowność brutto na działalności handlowej	16,54%	17,18%
Rentowność operacyjna	-1,13%	1,27%
Rentowność EBITDA	2,22%	5,47%
Rentowność brutto	-1,29%	0,97%
Rentowność netto	-1,20%	0,64%
Rentowność kapitałów własnych ROE	-1,33%	0,54%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,57	1,33
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,50	1,24
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31,88%	23,88%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	46,80%	31,37%

W 2018 roku WASKO S.A. wypracowała marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 11,7%, co oznacza spadek rentowności w odniesieniu do poziomu sprzed roku. Pozostałe wskaźniki rentowności również na poziomie niższym niż w okresie porównywanym wynikają z uwarunkowań opisanych w niniejszej notcie w części dotyczącej wyników finansowych.

Analiza wskaźników zadłużenia pokazuje, że WASKO nadal zachowuje stabilną i bezpieczną strukturę finansowania majątku. Wskaźniki płynności wskazują na wysoką zdolność Spółki do regulowania zobowiązań bieżących, o czym świadczą również nadal umiarkowane wartości wskaźników zadłużenia.

WASKO S.A. utrzymuje dobrą kondycję finansową optymalizując źródła finansowania majątku i szerzej korzystając z finansowania zewnętrznego. Stan środków pieniężnych przy uzyskanych wynikach analizy wskaźnikowej pokazuje, że Spółka mimo posiadanego obszernego portfela zamówień wykazuje potencjał do pozyskiwania kolejnych kontraktów jako wiarygodny i stabilny partner.

12. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, I ISTOTNYCH DOKONAŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU 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 FONON 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. łącznie,
- 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. łącznie. 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 przetłaczni 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 wspólnikami 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.

ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENI AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

W dniu 7 czerwca 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WASKO S.A. Treść pojętych uchwał została opublikowana w raporcie bieżącym nr 19/2018

WYBÓR 4AUDYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA BIEGŁEGO REWIDENTA WASKO S.A.

W dniu 18 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki po rozpatrzeniu rekomendacji Komitetu Audytu dokonała wyboru 4Audyტ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu na biegłego rewidenta Spółki. Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej wybrany podmiot przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego WASKO S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za lata obrotowe 2018 oraz 2019, jak również przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2018 i 2019. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych 4Audyტ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. 4Audyტ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonywała badania sprawozdań finansowych WASKO S.A. i jej Grupy Kapitałowej za lata obrotowe 2016 i 2017 oraz dokonała przeglądów śródrocznych sprawozdań finansowych WASKO S.A. i Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w roku 2016 i 2017.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

09 sierpnia 2018r. Spółka WASKO podpisała pakiet umów z NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa) Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na Zakup usług instalacji i serwisu w ramach projektu „Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej”. Przedmiotem umów jest zakup usług instalacji i serwisu na obszarze województw: łódzkim, podlaskim, świętokrzyskim, warmińsko-mazurskim oraz wielkopolskim w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej, niezbędnych w celu dostarczenia i świadczenia usług teleinformatycznych do szkół w ramach projektu budowy szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (zwanej dalej „OSE”), na podstawie zamówień szczegółowych składanych przez Zamawiającego. OSE jest publiczną siecią telekomunikacyjną służącą świadczeniu publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych jednostkom oświatowym. Obowiązek wykonywania zadań operatora OSE został powierzony NASK, zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2017 r. o Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 2184).

Maksymalna wartość zawartych umów wynosi 44 093 499,00 zł brutto (słownie: czterdzieści cztery miliony dziewięćdziesiąt trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć 00/100) w tym:

- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie łódzkim (szacowane 1218 lokalizacji). Maksymalna wartość umowy brutto: 10 488 711,00 zł (słownie: dziesięć milionów czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset jednaście złotych 00/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie podlaskim (szacowane 615 lokalizacji). Maksymalna wartość umowy brutto : 5 292 669,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie świętokrzyskim (szacowane 749 lokalizacji). Maksymalna wartość umowy brutto : 6 446 584,00 zł (słownie: sześć milionów czterysta czterdzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery złote 00/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie warmińsko – mazurskim (szacowane 793 lokalizacji). Maksymalna wartość umowy brutto : 6 825 624,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery złote 00/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie wielkopolskim (szacowane 1745 lokalizacji). Maksymalna wartość umowy brutto: 15 039 911,00 zł (słownie: Piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset jednaście złotych 00/100).

Wskazane powyżej kwoty wynagrodzenia stanowią maksymalną wysokość zobowiązania Zamawiającego w związku z realizacją umowy. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji zamówień szczegółowych określane będzie na podstawie cennika usług stanowiącego załącznik do Umowy.

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2019 r.

WASKO S.A. będzie świadczyć usługi serwisowe i udzieli w ramach przedmiotu umowy gwarancji do dnia 31.12.2022 r.

W umowach przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za niedotrzymanie Czasu Usunięcia Awarii – w wysokości 1/8 Ryczałtu za Serwis danej Lokalizacji za każdą Godzinę Roboczą przekroczenia Czasu Usunięcia Awarii w danej Lokalizacji, przy czym kar nie nalicza się, jeżeli Czas Usunięcia Awarii zostanie przekroczony o nie więcej niż 25% tego czasu;
- za niedotrzymanie terminu Wizyty Serwisowej – w wysokości 1/2 Ryczałtu za Serwis danej Lokalizacji za każdy Dzień Roboczy opóźnienia, przy czym kar nie nalicza się, jeżeli termin wykonania Wizyty Serwisowej zostanie przekroczony o nie więcej niż 2 Dni Robocze;
- za niedotrzymanie terminu Instalacji – w wysokości 1/4 należności za daną Instalację, w tym za Niestandardowe Prace Instalacyjne, o ile zostały zlecone, za każdy Dzień Roboczy opóźnienia; przy czym kar nie nalicza się, jeżeli termin Instalacji zostanie przekroczony o nie więcej niż 2 Dni Robocze. W przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 25% wysokości ceny oferty brutto Wykonawcy wskazanej w postępowaniu, w wyniku którego zawarta została Umowa.

Podpisanie umów jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty WASKO S.A. jako najkorzystniejszej w postępowaniu organizowanym przez NASK na podstawie zasady konkurencyjności, o której mowa w sekcji 6.5.2 Wytucznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020 z dnia 19 lipca, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26 z dnia 27.07.2018 r.

ZAWARCIE UMOWY SPRZEDAŻY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI

31 sierpnia 2018r. WASKO S.A. (Sprzedający) oraz jej spółka zależna COIG SOFTWARE Sp. z o.o. (Nabywca) z siedzibą w Katowicach zawarły Umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa wyodrębnionej w strukturze organizacyjnej WASKO S.A. jako „Departament Usług Finansowych”,

prowadzącej działalność gospodarczą w zakresie oferowania usług: „Obsługi finansowo-księgowej, Obsługi kadrowo-płacowej, Obsługi HR Obsługi kontrolingowej, Obsługi rozliczeń projektów dofinansowanych, Obsługi rozliczeń masowych, Obsługi giełdowej” stanowiący wyodrębniony finansowo, organizacyjnie i funkcjonalnie zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych.

Zawarta umowa sprzedaży objęła wszystkie składniki materialne i niematerialne wchodzące w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki z wyłączeniem wszelkich należności, w tym z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych powstałych do dnia transakcji. Wartość transakcji wyniosła 200 tys. złotych.

Nabyta zorganizowana część przedsiębiorstwa jest integralnym i kompletnym zespołem składników materialnych i niematerialnych, umożliwiającym prowadzenie działalności przez Nabywcę. COIG-SOFTWARE planuje kontynuować dotychczasowy zakres i sposób prowadzenia działalności gospodarczej.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHEMTEM

W dniu 14 września 2018r. została podpisana umowa pomiędzy konsorcjum firm w składzie: WASKO S.A. – Lider Konsorcjum z siedzibą w Gliwicach, CAT Traffic Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, P.H.U. „TELSAT” Grzegorz Kawka z siedzibą w Gryficach, TELWAY Sp. z o.o. z siedzibą w Liszkach, Trax elektronik A.Moryc, M.Tomecki, L.Turczyński sp. jawna, z siedzibą w Krakowie oraz APM PRO Sp. z o. o. z siedzibą w Bielsku – Białej, a Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, prowadzący postępowanie Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Lublinie.

Przedmiotem umowy jest: integracja elementów Systemu Zarządzania Ruchem na drodze ekspresowej S12, S17 i S19 – Krajowy System Zarządzania Ruchem Drogowym oraz prace projektowe i roboty budowlane dotyczące budowy zadania pn. „Integracja elementów Systemu Zarządzania Ruchem na drodze ekspresowej S12, S17 i S19 – Krajowy System Zarządzania Ruchem Drogowym”.

Wartość umowy wynosi 37 358 273,46 zł brutto (słownie: trzydzieści siedem milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy złote 46/100) tj. 30 399 002,00 zł netto (słownie: trzydzieści milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwa złote 00/100).

Termin zakończenia realizacji prac w zakresie wykonania przedmiotu umowy ustalony został na 19 miesięcy od daty zawarcia umowy.

Okres świadczenia usługi związanej z eksploatacją i zarządzaniem Zintegrowanym Systemem Zarządzania Ruchem (dalej jako ZSZR) oraz świadczenia usługi Rozwoju ZSZR określony został na 48 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

WASKO S.A. udzieli w ramach przedmiotu umowy sześcioletniej gwarancji liczonej od daty wskazanej w protokole odbioru końcowego.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 1) w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 15 % maksymalnego wynagrodzenia brutto określonego w umowie,
- 2) w przypadku zwłoki w wykonaniu całości przedmiotu zamówienia lub poszczególnych etapów przedmiotu zamówienia w stosunku do terminów określonych w umowie, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,02 % maksymalnego wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
- 3) w przypadku zwłoki w usunięciu wad stwierdzonych przy odpowiednich odbiorach lub w ramach rękojmi Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,02 % maksymalnego wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w stosunku do wyznaczonego terminu,

- 4) w każdym przypadku nieosiągnięcia przez Wykonawcę parametrów SLA wymaganych zgodnie z SLA Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną naliczoną według mechanizmu obliczania Punktów karnych oraz kar umownych określonych w umowie.

W umowie Zamawiający zastrzegł sobie prawo dochodzenia odszkodowania uzupełniającego do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.

Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania oferty konsorcjum jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym organizowanym przez Generalną Dyrekcję Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, prowadzący postępowanie Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Lublinie dla zadania pn. Integracja elementów Systemu Zarządzania Ruchem na drodze ekspresowej S12, S17 i S19 – Krajowy System Zarządzania Ruchem Drogowym, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 25 z dnia 20.07.2018 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

W dniu 24 września 2018r. podpisano umowę pomiędzy konsorcjum firm w składzie: WASKO S.A. – Lider Konsorcjum z siedzibą w Gliwicach oraz VOLTAR System Sp. z o.o. – konsorcjant z siedzibą w Tychach (zwanego dalej Wykonawcą), a ASTALDI S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej Zamawiającym).

Przedmiotem umowy jest wyposażenie tunelu w systemy zarządzania jego bezpieczeństwem takie jak: oświetlenie, układ sterowania, wentylacja, radio i konstrukcja wieżowa, monitoring wizyjny i wideodetekcja, łączność alarmowa i teletechniczna, instalacja nagłośnienia, wyposażenie komunikacyjne, urządzenia detekcji i sygnalizacji pożaru w ramach inwestycji „Budowa drogi ekspresowej Kraków-Rabka Zdrój na odcinku Naprawa-Skomielna Biała w km od ok. 721+170 do ok. 724+220 wraz z budową tunelu”.

Wartość Umowy wynosi 25 585 500,00 zł netto (słownie: dwadzieścia pięć milionów pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset złotych) tj. 31 470 165 zł brutto (słownie: trzydzieści jeden milionów czterysta siedemdziesiąt tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych).

Ostateczny termin wykonania przedmiotu umowy ustalony został na dzień 28.12.2020 r.

Wykonawca udzieli w ramach przedmiotu umowy dziesięcioletniej gwarancji, licząc od daty wykonania przez Wykonawcę wszystkich prac zgodnie z Umową.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za zwłokę w wykonywaniu zadań w stosunku do harmonogramu w wysokości:

- 0,01 % wartości umowy netto za każdy dzień zwłoki w pierwszych dwóch tygodniach;
- 0,03 % wartości umowy netto za każdy dzień zwłoki w trzecim i czwartym tygodniu;
- 0,05 % wartości umowy netto za każdy dzień zwłoki w każdym kolejnym tygodniu począwszy od piątego tygodnia; z zastrzeżeniem, że jeżeli Wykonawca dotrzyma terminu końcowego realizacji przedmiotu Umowy, Zamawiającemu nie przysługuje prawo do żądania zapłaty ww. kar umownych.

- za niewykonanie każdego z kamieni milowych w terminie ustalonym w Umowie lub w terminie zmienionym zgodnie z warunkami kontraktu, w wysokości 0,02% wartości Umowy, za każdy dzień zwłoki;

- z tytułu odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 10% wartości Umowy.

Łączna wysokość kar umownych, należnych Zamawiającemu, którymi może obciążyć Wykonawcę na podstawie Umowy nie przekroczy 15% wartości Umowy.

Całkowita odpowiedzialność na mocy lub w związku z Umową, w tym z tytułu kar umownych, ograniczona jest do wysokości 100% wartości Umowy.

PODPISANIE UMOWY ZE ZDIUM WE WROCŁAWIU

19 października 2018 r. zostały podpisane umowy pomiędzy WASKO S.A. i Zarządem Dróg i Utrzymania Miasta we Wrocławiu na „Rozbudowę systemu zarządzania ruchem we Wrocławiu, w tym o nowe sygnalizacje świetlne, wyświetlacze pomocnicze ITS oraz aplikację mobilną” z podziałem na części 1, 2 i 3. Przedmiotem umów jest:

- część 1: „Instalacja i podłączenie 383 urządzeń do wyświetlania informacji pomocniczych ITS wraz z opracowaniem niezbędnej dokumentacji projektowej i przeprowadzeniem testów + dostawa urządzeń systemu ITS”
- część 2: „Rozbudowa systemu sterowania ruchem”
- część 3: „Rozbudowa narzędzi informatycznych”.

Wartość zawartych umów wynosi 15 251 790,00 zł brutto (słownie: piętnaście milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych 00/100) w tym:

- umowa na realizację części 1 - wartość umowy brutto: 2 792 100,00 zł (słownie: dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto złotych 00/100),
- umowa na realizację części 2 - wartość umowy brutto: 5 174 610,00 zł (słownie: pięć milionów sto siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset dziesięć złotych 00/100),
- umowa na realizację części 3 - wartość umowy brutto: 7 285 080,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt złotych 00/100),

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.07.2020 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

W dniu 8 listopada 2018r. została podpisana umowa pomiędzy WASKO S.A. i Urzędem Morskim w Gdyni na „Zaprojektowanie i Budowę Morskiego Systemu Łączności w Niebezpieczeństwie GMDSS-PL”.

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie i budowa morskiego systemu łączności w niebezpieczeństwie zgodnego z wytycznymi Międzynarodowej Konwencji o Bezpieczeństwie Życia na Morzu. Zasadniczym celem budowy Systemu Łączności w Niebezpieczeństwie GMDSS-PL jest stworzenie niezawodnego i nowoczesnego systemu łączności radiotelefonicznej zapewniającego pokrycie obszaru odpowiedzialności Polski za poszukiwanie i ratownictwo na Morzu Bałtyckim.

Wartość umowy wynosi 16 715 700,00 PLN brutto (słownie: szesnaście milionów siedemset piętnaście tysięcy siedemset złotych).

Umowa zostanie zrealizowana w ciągu 18 miesięcy od dnia jej podpisania. System łączności będący jej przedmiotem osiągnie gotowość operacyjną do dnia 31.12.2019r.

WASKO S.A., w ramach przedmiotu umowy, udzieli 60-o miesięcznej gwarancji jakości i rękojmi za wady.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 0,05% ceny brutto umowy za każdy dzień zwłoki w wykonaniu całości przedmiotu umowy,

- 0,1% ceny brutto umowy za każdy dzień zwłoki w osiągnięciu gotowości operacyjnej systemu łączności,
- 0,01% ceny brutto umowy za każdy dzień zwłoki w wykonaniu prac projektowych,
- 0,01% ceny brutto umowy za każdy dzień lub godzinę zwłoki w usuwaniu wad w okresie gwarancji jakości i rękojmi za wady,

W umowie przewidziano, iż maksymalna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 20% ceny brutto umowy. Zamawiający zastrzega sobie prawo do odszkodowania uzupełniającego przenoszącego wysokość zastrzeżonych kar umownych – do wysokości poniesionej szkody.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY ZE SPÓŁKĄ ZALEŻNĄ FONON SP. Z O.O.

W dniu 9 listopada 2018r. Spółka WASKO podpisała umowę ze spółką zależną FONON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na generalne wykonawstwo 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”.

Przedmiotem umowy jest budowa kabla optotelekomunikacyjnego wzdłuż linii kolejowych dla celu podłączenia stacji bazowych systemu GSM-R budowanego przez konsorcjum firm: Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Fonon Sp. z o.o., SPC-2 z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. na długości. Zakres prac obejmuje m.in.:

1. Budowę sieci kabli światłowodowych.
2. Budowę przyłączy światłowodowych.
3. Wykonanie prób szczelności i drożności kanalizacji i rurociągów.
4. Wykonanie wymaganych pomiarów kabli światłowodowych OTK.
5. Obsługę geodezyjną placu budowy (w tym tyczenie, pomiary geodezyjne wybudowanej infrastruktury).
6. Wykonanie Dokumentacji Podwykonawczej (włącznie z geodezyjną dokumentacją powykonawczą).

Wartość umowy wynosi 281 622 460,00 PLN (słownie dwieście osiemdziesiąt jeden milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt złotych) netto.

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2022r.

WASKO S.A. udzieli w ramach przedmiotu umowy pięcioletniej gwarancji liczonej od daty 31.12.2022

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHEMTEM

06 grudnia 2018r. WASKO S.A. podpisała umowę ze Skarbem Państwa - Ministerstwo Finansów (Zamawiający), z siedzibą w Warszawie pn: Rozbudowa macierzy na potrzeby projektu Twój e-PIT”.

Zakres prac przewiduje rozbudowę przestrzeni dyskowej posiadanych przez Zamawiającego macierzy dyskowych wraz z usługą montażu i konfiguracji dostarczonych elementów rozbudowy oraz świadczenie serwisu gwarancyjnego.

Maksymalna łączna wartość przedmiotu Umowy wynosi 6 099 201,00 zł brutto w tym:

- 1) w zakresie zamówienia podstawowego (dostawa Sprzętu wraz z wdrożeniem) 4 095 039,00 zł brutto (słownie: cztery miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści dziewięć złotych);
- 2) w zakresie prawa opcji, jeśli Zamawiający zdecyduje się z niego skorzystać 2 004 162,00 brutto (słownie: dwa miliony cztery tysiące sto sześćdziesiąt dwa złote).

Umowa w zakresie zamówienia podstawowego zostanie zrealizowana w ciągu 24 dni od dnia jej podpisania tj. 30.12.2018r.

Termin realizacji zamówienia w zakresie prawa opcji do dnia 19.10.2019 r (gdy Zamawiający złoży zawiadomienie o skorzystaniu z prawa opcji). Wykonawca zobowiązuje się do wykonania dostawy Sprzętu w ramach Prawa Opcji, w terminie 24 od dnia otrzymania Zawiadomienia o skorzystaniu z Prawa Opcji.

WASKO S.A., w ramach przedmiotu umowy, udzieli 48-o miesięcznej gwarancji na dostarczony sprzęt.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za niedotrzymanie terminu realizacji umowy dla zamówienia podstawowego - 2 000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych), za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia,
- za niedotrzymanie terminu realizacji umowy dla prawa opcji 2 000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych), za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia,
- za niedotrzymanie terminu realizacji umowy w zakresie usunięcia awarii 1 000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia,
- za odstąpienie od umowy - 20% maksymalnej łącznej wartości przedmiotu umowy brutto, przy czym w przypadku wypowiedzenia lub odstąpienia od części umowy, podstawą naliczenia kary umownej jest wartość umowy brutto w części objętej wypowiedzeniem lub odstąpieniem,
- łączna odpowiedzialność z tytułu kar umownych ograniczona jest do 100% maksymalnej łącznej wartości przedmiotu umowy brutto.

Zapłata przez Wykonawcę kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy nie wyłącza prawa Zamawiającego do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych.

Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania oferty Emitenta jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego, ogłoszonego przez Ministerstwo Finansów (Zamawiający) pn: „Rozbudowa macierzy na potrzeby projektu Twój e-PIT”, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40 z dnia 27.11.2018 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

24 grudnia 2018r. Zarząd WASKO S.A. otrzymał od Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej (Zamawiający) z siedzibą w Warszawie informację o podpisaniu umowy na OR Przedbórz i Tarnobrzeg.

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektów radiokomunikacyjnych OR Przedbórz i OR Tarnobrzeg wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną, drogami wewnętrznymi, kompletnym wyposażeniem i wszelkimi akcesoriami umożliwiającymi prawidłową eksploatację obiektów. Każdy obiekt będzie składał się z wieży strunobetonowej o wysokości ponad 40m, wyposażonej w systemy antenowe VHF i UHF oraz z kontenera betonowego o powierzchni użytkowej wynoszącej blisko 30m², wyposażonego w urządzenia do komunikacji radiowej, komunikacji przewodowej i zasilające. Zainstalowane systemy radiokomunikacyjne dzięki wykorzystaniu specjalistycznych konsol operatorskich umożliwią pełną zdalną kontrolę i konfigurację obłudze znajdującej się w Centrum Zarządzania Ruchem Lotniczym w Warszawie.

Wartość umowy wynosi 6 046 680,00 PLN brutto (słownie: sześć milionów czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt zł 00/100) w tym:

- Budowa Obiektu Radiokomunikacyjnego Przedbórz (OR Przedbórz), wynagrodzenie brutto: 2 875 740,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści zł 00/100).

- Budowa Obiektu Radiokomunikacyjnego w Grębowie (OR Tarnobrzeg), wynagrodzenie brutto: 3 170 940,00 zł (słownie: trzy miliony sto siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset czterdzieści zł 00/100).

Umowa zostanie zrealizowana w ciągu 7 miesięcy od dnia jej podpisania przy czym termin ten nie obejmuje okresów koniecznych dla uzyskania niezbędnych decyzji administracyjnych, czasu uzgadniania dokumentacji projektowej oraz wstrzymania robót budowlanych ze względu na trudne warunki atmosferyczne.

WASKO S.A. w ramach przedmiotu umowy, z dniem podpisania protokołu odbioru końcowego obiektu, udzieli 84-o miesięcznej rękojmi i gwarancji jakości za wady.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 0,1% ceny brutto umowy za etap obiektu za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w wykonaniu tego etapu,
- 0,1% ceny brutto umowy za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w usuwaniu wad w okresie gwarancji jakości i rękojmi za wady,
- 20% ceny brutto umowy w przypadku odstąpienia w całości lub w części od umowy przez zamawiającego z przyczyn leżących po stronie wykonawcy.

Jednocześnie Zamawiający ma prawo do dochodzenia odszkodowania od wykonawcy w zakresie przewyższającym wysokość zastrzeżonych kar w umowie kar umownych na zasadach ogólnych przewidzianych w Kodeksie Cywilnym.

Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania oferty Emitenta jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego, ogłoszonego przez Polską Agencję Żeglugi Powietrznej (Zamawiający) na OR Przedbórz i Tarnobrzeg, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37 z dnia 29.10.2018 r.

ZAWIADOMIENIE O ZAWARCIU TRANSAKCJI PRZEZ OSOBĘ PEŁNIĄCĄ OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W dniach 21-28 stycznia 2019 Pan Wojciech Wajda pełniący funkcje Prezesa zarządu WASKO S.A. dokonał transakcji nabycia akcji WASKO S.A. w łącznej liczbie 344 887, co stanowi 0,38% udziału w kapitale akcyjnym Spółki. Po dokonaniu transakcji udział kapitału akcyjnego należący do Pana Wojciecha Wajdy wyniósł 67,1%.

W dniach 13-21 marca 2019 Pan Wojciech Wajda pełniący funkcje Prezesa zarządu WASKO S.A. dokonał transakcji nabycia akcji WASKO S.A. w łącznej liczbie 259.360, co stanowi 0,28% udziału w kapitale akcyjnym Spółki. Po dokonaniu transakcji udział kapitału akcyjnego należący do Pana Wojciecha Wajdy wyniósł 67,4%.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHEM.

28 stycznia 2019 r. WASKO S.A. podpisała umowę z Akademickim Centrum komputerowym CYFRONET AGH z siedzibą w Krakowie - Liderem Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent - Konsorcjant (oba podmioty zwane dalej łącznie Konsorcjum lub Wykonawcą), a APTIV Services Poland S.A. z siedzibą w Krakowie (zwaną dalej Zamawiającym).

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Konsorcjum usług obliczeniowych, transferu danych, kolokacyjnych oraz składowania i przetwarzania danych dla Zamawiającego oraz jego podmiotów powiązanych.

W ramach Konsorcjum Emitent będzie odpowiedzialny za:

- zapewnienie niezbędnej infrastruktury przechowywania danych, infrastruktury sieciowej oraz infrastruktury serwerowej,
- zapewnienie niezbędnych elementów infrastruktury wymaganych do świadczenia usług transferu danych i oraz usług kolokacyjnych,
- wsparcie techniczne i merytoryczne zapewnianej infrastruktury sprzętowej i oprogramowania,
- zapewnienie ciągłości działania – SLA (gwarantowanego poziomu dostępności świadczonych usług) na infrastrukturę i oprogramowanie przeznaczone do realizacji przedmiotu umowy.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia.

Szacowana wartość świadczonych usług w ramach umowy, w okresie pierwszych 48 miesięcy, przypadająca na Emitenta wynosi 22,7 mln zł netto (słownie: dwadzieścia dwa miliony siedemset tysięcy złotych).

Zamawiający zastrzegł sobie w umowie możliwość zwiększenia wolumenu świadczonych usług w ciągu pierwszych trzech lat jej obowiązywania.

Emitent ponosi odpowiedzialność za wykonanie przedmiotu umowy wyłącznie co do zakresu wykonywanych przez siebie zadań.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 3% wartości brutto wszystkich faktur za usługi świadczone w danym miesiącu, w przypadku niedotrzymania przez Wykonawcę w danym miesiącu lub innym okresie określonym przez obie Strony gwarantowanego poziomu usług (SLA). Wysokość 3% będzie obliczana jako 3% wartości brutto wszystkich faktur za usługi świadczone w danym miesiącu, podzielonej przez liczbę dni kalendarzowych danego miesiąca oraz przez 24 oraz pomnożonej przez liczbę godzin niedotrzymania przez Wykonawcę uzgodnionych poziomów lub warunków, za każdą godzinę ich niedotrzymania, począwszy od drugiej godziny niedotrzymania;
- 0,5% wynagrodzenia należnego za opóźnione usługi za każdy rozpoczęty tydzień opóźnienia, począwszy od 8 dnia w stosunku do daty dostawy, do łącznej wysokości maksymalnie 5% wynagrodzenia należnego za opóźnione usługi lub produkty.

Jednocześnie Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia od Wykonawcy odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z NASK O ŁĄCZNEJ MAKSYMALNEJ WARTOŚCI BRUTTO 9,3 MLN PLN

W dniu 05 kwietnia 2019r. WASKO S.A. podpisała umowę z NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa) Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zakup usług instalacji i serwisu w ramach projektu „Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej – województwo kujawsko-pomorskie”.

Umowa dotyczy realizacji przedmiotu zamówienia w województwie kujawsko-pomorskim. Zakres prac obejmuje w szczególności: usługi podłączania szkół do sieci OSE realizowane na podstawie zamówień składanych przez Zamawiającego, usługi serwisowe związane z usuwaniem awarii skutkujących przerwami lub obniżeniu parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu oraz sporządzania koncepcji realizacji prac w lokalizacjach, w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej, niezbędnych w celu dostarczenia i świadczenia usług teleinformatycznych do szkół w ramach projektu budowy szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (zwanej dalej „OSE”) oraz świadczenia usług przy wykorzystaniu OSE. OSE jest publiczną siecią telekomunikacyjną służącą świadczeniu publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych jednostkom oświatowym. Obowiązek

wykonywania zadań operatora OSE został powierzony NASK, zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2017 r. o Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 2184). Wartość zawartej umowy wynosi 9 289 567,00 zł brutto (słownie: dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych 00/100). Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2020r. WASKO S.A. będzie świadczyć w szkołach usługi serwisowe obejmujące usuwanie awarii powodujących przerwy lub obniżenie parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu i udzieli w ramach przedmiotu umowy gwarancji do dnia 31.10.2023r. W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za niedotrzymanie czasu usunięcia awarii – w wysokości 1/8 opłaty za Serwis danej lokalizacji za każdą godzinę roboczą przekroczenia czasu usunięcia awarii w danej lokalizacji,
- za niedotrzymanie terminu wizyty serwisowej – w wysokości 1/2 ryczałtu za serwis danej lokalizacji za każdy dzień roboczy opóźnienia,
- za niedotrzymanie terminu wizyty instalacyjnej – w wysokości 1/2 należności za daną instalację za każdy dzień roboczy opóźnienia
- za niedotrzymanie terminu instalacji – w wysokości 1/4 należności za daną instalację, w tym za niestandardowe prace instalacyjne, o ile zostały zlecone, za każdy dzień roboczy opóźnienia; za niedotrzymanie terminu sporządzenia koncepcji – w wysokości 1/4 należności ryczałtu za dane sporządzenie koncepcji, za każdy dzień roboczy opóźnienia;
- za bezpodstawne nie przyjęcie do realizacji zamówienia szczegółowego – w wysokości 1/2 należności za wartość danego zamówienia szczegółowego.

W przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 25% wysokości ceny oferty brutto Wykonawcy wskazanej w postępowaniu, w wyniku którego zawarta została Umowa. Zapłata lub dochodzenie kar umownych przez Stronę Umowy od drugiej Strony nie wyłącza żądania odszkodowania na zasadach ogólnych Kodeksu cywilnego. Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty WASKO S.A. jako najkorzystniejszej w postępowaniu organizowanym przez NASK na podstawie zasady konkurencyjności, o której mowa w sekcji 6.5.2 Wytycznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020 z dnia 19 lipca 2017r., o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12 z dnia 22.03.2019r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z NASK O ŁĄCZNEJ MAKSYMALNEJ WARTOŚCI BRUTTO 42,2 MLN PLN

W dniu 09 kwietnia 2019 r. WASKO S.A. podpisała umowy z NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa) Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na „Zakup usług instalacji i serwisu w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej” Umowy dotyczą realizacji przedmiotu zamówienia w województwach: dolnośląskim, małopolskim oraz podkarpackim. Zakres prac obejmuje w szczególności usługi podłączania szkół do sieci OSE realizowane na podstawie zamówień składanych przez Zamawiającego, usługi serwisowe związane z usuwaniem awarii skutkujących przerwami lub obniżeniu parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu oraz sporządzania koncepcji realizacji prac w lokalizacjach, w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej, niezbędnych w celu dostarczenia i świadczenia usług teleinformatycznych do szkół w ramach projektu budowy szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (zwanej dalej „OSE”) oraz świadczenia usług przy wykorzystaniu OSE. OSE jest publiczną siecią telekomunikacyjną służącą świadczeniu publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych jednostkom oświatowym. Obowiązek wykonywania zadań operatora OSE został powierzony NASK, zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2017 r. o Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (Dz.

U. z 2017 r. poz. 2184). Maksymalna wartość zawartych umów wynosi 42 229 131,01 zł brutto (słownie: czterdzieści dwa miliony dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sto trzydzieści jeden złotych 01/100) w tym:

- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie dolnośląskim; maksymalna wartość umowy brutto 11 582 668,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt osiem złotych 00/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie małopolskim; maksymalna wartość umowy brutto 17 896 851,01 zł (słownie: siedemnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt jeden złotych 01/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie podkarpackim; maksymalna wartość umowy brutto 12 749 612,00 zł (słownie: dwanaście milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy sześćset dwanaście złotych 00/100).

Wskazane powyżej kwoty wynagrodzenia stanowią maksymalną wysokość zobowiązania Zamawiającego w związku z realizacją umów. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji zamówień szczegółowych określone będzie na podstawie cennika usług stanowiącego załącznik do Umowy.

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2020r.

WASKO S.A. będzie świadczyć w szkołach usługi serwisowe obejmujące usuwanie awarii powodujących przerwy lub obniżenie parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu i udzieli w ramach przedmiotu umowy gwarancji do dnia 31.10.2023r.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne: – za niedotrzymanie czasu usunięcia awarii – w wysokości 1/8 opłaty za serwis danej lokalizacji za każdą godzinę roboczą przekroczenia czasu usunięcia awarii w danej lokalizacji,

– za niedotrzymanie terminu wizyty serwisowej – w wysokości 1/2 ryczałtu za serwis danej lokalizacji za każdy dzień roboczy opóźnienia,

– za niedotrzymanie terminu wizyty instalacyjnej – w wysokości 1/2 należności za daną instalację za każdy dzień roboczy opóźnienia

– za niedotrzymanie terminu instalacji – w wysokości 1/4 należności za daną instalację, w tym za niestandardowe prace instalacyjne, o ile zostały zlecone, za każdy dzień roboczy opóźnienia; za niedotrzymanie terminu sporządzenia koncepcji – w wysokości 1/4 należności ryczałtu za dane sporządzenie koncepcji, za każdy dzień roboczy opóźnienia;

– za bezpodstawne nie przyjęcie do realizacji zamówienia szczegółowego – w wysokości 1/2 należności za wartość danego zamówienia szczegółowego.

W przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 25% wysokości ceny oferty brutto Wykonawcy wskazanej w postępowaniu, w wyniku którego zawarta została Umowa.

Zapłata lub dochodzenie kar umownych przez Stronę Umowy od drugiej Strony nie wyłącza żądania odszkodowania na zasadach ogólnych Kodeksu cywilnego.

Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty WASKO S.A. jako najkorzystniejszej w postępowaniu organizowanym przez NASK na podstawie zasady konkurencyjności, o której mowa w sekcji 6.5.2 Wytycznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020 z dnia 19 lipca, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12 z dnia 22.03.2019r.

OTRZYMANIE NOTY OBCIĄŻENIOWEJ

W dniu 16 kwietnia 2019 roku do siedziby WASKO S.A. wpłynęła nota obciążeniowa wystawiona przez NEXERA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Nexera”) wzywająca do zapłaty przez WASKO S.A kwoty 8.560.553,00 zł. Przedmiotowa nota obciążeniowa, zgodnie z jej treścią, została wystawiona przez Nexera tytułem kar umownych naliczonych za opóźnienie w wykonaniu zamówień złożonych na podstawie umów z dnia 13 lipca 2017 roku na wykonanie światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH w technologii GPON (dalej jako „Umowy”), polegających w szczególności na podłączaniu jednostek oświatowych do sieci FTTH, w związku z programem Operacyjnym Polska Cyfrowa – I Oś priorytetowa POPC – „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” – działanie 1.1 „Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach” – drugi konkurs, o których zawarciu Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 17 z dnia 13 lipca 2017 r.

Naliczona kara umowna stanowi równowartość 0,5 % wartości zamówień złożonych w ramach umów, za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem górnego limitu kar umownych do równowartości 20% wartości zamówień w każdym roku kalendarzowym. Nexera zastrzegła możliwość dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych, w przypadku ustalenia że poniesiona szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych

W ocenie Emitenta kierowane przez Nexera roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, zważywszy iż opóźnienia wynikły z przyczyn nie leżących wyłącznie po stronie Emitenta. Wystawienie przez Nexera noty obciążeniowej pozostaje w sprzeczności z dotychczas prowadzonymi z Nexera negocjacjami dotyczącymi przedłużenia terminów realizacji Umów. Wskazać jednocześnie należy, iż Emitent wielokrotnie wskazywał Nexera na przyczyny, niezależne od Emitenta, dla których dotrzymanie pierwotnie ustalonego harmonogramu prac nie było możliwe.

Zarząd Emitenta podejmie niezbędne kroki prawne, w celu ustalenia braku obowiązku zapłaty przez Emitenta otrzymanej noty obciążeniowej, w szczególności nota obciążeniowa zostanie odesłana bez jej księgowania.

PODPISANIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 17 kwietnia 2019r. WASKO S. A. podpisała umowę z mBank SA z siedziba w Warszawie (zwanego dalej „Bankiem”) na udzielenie elastycznego kredytu odnawialnego.

Na mocy umowy Bank udziela WASKO S.A. **elastycznego kredytu odnawialnego**, w wysokości **10.000.000,00 PLN** (słownie: dziesięć milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej.

Emitent jest uprawniony do wykorzystania Kredytu w okresie od dnia uruchomienia do dnia 16 kwietnia 2020r.

Zgodnie z umową Bank pobierze odsetki obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego Kredytu. Wysokość oprocentowania będzie równa Stopie bazowej WIBOR jednomiesięczny w PLN powiększonej o marżę Banku.

W ramach zabezpieczenia spłaty kredytu WASKO S.A. zobowiązuje się do złożenia w Banku oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego, do kwoty 13.000.000,00 PLN (słownie: trzynaście milionów złotych 00/100) z określeniem terminu wystąpienia z wnioskiem o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności do dnia 31 maja 2021r., o treści uzgodnionej z Bankiem.

13. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

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

14. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ

Zarząd WASKO S.A. wyodrębnił następujące potencjalne zagrożenia i ryzyka dla poprawnego funkcjonowania i rozwoju WASKO S.A.:

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

Na efektywność działalności prowadzonej przez WASKO S.A. istotny wpływ ma aktualna i przyszła koniunktura gospodarcza w Polsce. Ocena przedsiębiorców bieżącej sytuacji makro i mikroekonomicznej oraz ich oczekiwania co do kształtowania się perspektyw i możliwości rozwoju gospodarki i prowadzonych przez nich przedsiębiorstw to czynniki, od których często uzależniony jest poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi oferowane przez Spółkę.

RYZYKO POZYSKIWANIA NOWYCH KONTRAKTÓW W SEKTORZE ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Znacząca część przychodów WASKO S.A. uzyskiwana jest z sektora administracji rządowej i samorządowej. Pozyskiwanie zamówień w tym sektorze odbywa się w drodze przetargów publicznych, w których Spółka konkuruje z międzynarodowymi koncernami oraz największymi krajowymi firmami informatycznymi. Duża konkurencja wymusza konieczność stosowania na tym rynku odpowiednio dostosowanych marż. Ponadto istniejące przepisy powodują, że istnieje ryzyko odrzucania ofert z powodów formalno-prawnych lub przeciągania procesów przetargowych z powodu protestów ze strony innych oferentów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM SKOMPLIKOWANYCH PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH ORAZ INFRASTRUKTURALNYCH

Podstawowym przedmiotem działalności WASKO S.A. jest świadczenie usług informatycznych na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw przemysłowych, instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej. Specyfika tej działalności polega m.in. na opracowywaniu i wdrażaniu oprogramowania, jego integracji oraz umiejętności oferowania klientowi końcowemu kompleksowych i często skomplikowanych rozwiązań informatycznych. W tego typu działalności istotne jest umiejętne oszacowanie czasu potrzebnego do wykonania danego projektu informatycznego i jego łącznych kosztów. Ponieważ przyjętym na rynku standardem jest stosowanie w umowach zapisów związanych z przysługującymi klientom możliwościami naliczania kar umownych, a także żądaniem wnoszenia zabezpieczeń właściwej realizacji kontraktów - ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów informatycznych uważane jest za jedno z najbardziej istotnych.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez właściwe zarządzanie projektami, optymalny dobór kompetentnych managerów projektów, zespołów wykonawczych oraz poprzez ciągły monitoring

wykonywanych etapów realizowanych projektów i ich zgodności z założonymi harmonogramami i budżetem.

RYZYKO WPROWADZANIA NOWYCH ROZWIĄZAŃ TECHNOLOGICZNYCH

Oferowanie nowych rozwiązań technologicznych jest niezbędne dla utrzymania i poprawiania pozycji rynkowej, rozwoju i wzrostu WASKO S.A.. Dokonujący się błyskawiczny postęp technologiczny wymusza stosowanie nowych rozwiązań i produktów z nimi związanych. Niezbędne jest nieustanne prowadzenie prac rozwojowych oraz ponoszenie kosztów opracowań, projektów i prototypów. Istnieje uzasadnione ryzyko, iż nie wszystkie prace zakończą się sukcesem oraz że nie każdy nowy produkt zostanie zaakceptowany przez rynek, a poniesione koszty się zwrócą. Spółka posiada rozbudowany i doświadczony zespół inżynierski, dzięki czemu oferowane nowe rozwiązania są konkurencyjne, co sprawia, że ryzyko to, choć jest realne, nie stanowi istotnego zagrożenia w działalności Spółki.

RYZYKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Produkty oferowane przez Spółkę powstały w oparciu o doświadczenie i know-how należące do pracowników. Utrzymanie dobrej pozycji rynkowej wymaga ciągłych działań rozwojowych, co związane jest bezpośrednio z posiadaniem kompetentnej kadry pracowniczej, która w poprawny sposób będzie zdolna realizować te procesy. W związku z dużym popytem na doświadczoną kadrę informatyczną, pochodzącą zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowaną ze strony zagranicznych koncernów otwierających swoje oddziały w Polsce, istnieje ryzyko odejścia ze Spółki kluczowych pracowników, a także konieczność pozyskiwania nowych specjalistów o odpowiednim doświadczeniu i zasobach wiedzy. WASKO S.A. na bieżąco monitoruje sytuację kadrową i poprzez odpowiednią politykę w tym zakresie, także politykę socjalną, stara się to ryzyko w możliwie największym stopniu ograniczać.

RYZYKO KONKURENCJI W BRANŻY IT

WASKO S.A. funkcjonuje na niezwykle konkurencyjnym rynku, zarówno jeśli chodzi o rynek oprogramowania i usług informatycznych, jak i rynek związany z dostarczaniem szeroko rozumianego sprzętu komputerowego. Obserwowany jest proces konsolidacji podmiotów krajowych, przejmowania przez spółki zagraniczne polskich podmiotów z branży IT oraz umacnianie pozycji międzynarodowych przedsiębiorstw IT na polskim rynku. Oczekuje się, że proces ten będzie w przyszłości kontynuowany. Duże skonsolidowane firmy informatyczne stanowią silniejszą konkurencję w sektorze średnich i dużych przedsiębiorstw oraz w sektorze administracji rządowej i samorządowej. Podmioty te dysponują lepszym dostępem do nowych technologii, posiadają zwykle wyższe budżety na działalność badawczo-rozwojową oraz marketing. Często są także skłonne minimalizować własne marże, celem zdobycia rynku i eliminacji konkurencji. Wszystko to może w przyszłości spowodować obniżenie poziomu uzyskiwanych marż i może wpłynąć bezpośrednio na osiągnięte zyski przez Spółkę.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w

rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego. W chwili obecnej Spółka nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Spółka nie ma problemów związanych ze ściągalsnością swoich należności. Z drugiej strony obecna struktura finansowania działalności Spółki pozwala na terminowe regulowanie wszelkich zobowiązań.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka narażona jest w niewielkim stopniu na ryzyko zmian stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych, w szczególności ich wzrost, może wpłynąć negatywnie na przyszłe przepływy pieniężne związane z instrumentami finansowymi, takimi jak kredyty, leasing. Ekspozycja Spółki na ryzyko procentowe wynika głównie z wykorzystywania do finansowania działalności długu odsetkowego o zmiennej stopie. Zmiany stóp procentowych oddziałują na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z aktywami i zobowiązaniami. Odnosząc się jednak do obecnej struktury finansowania działalności Spółki jak również do posiadanych w aktywach instrumentów finansowych, można jednoznacznie wskazać, że ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi istotnego ryzyka w działalności Spółki.

RYZYKO CEN TOWARÓW I USŁUG

Szeroki zakres usług oferowanych przez Spółkę wymaga ciągłego monitoringu trendów cenowych. W branży IT, w której Spółka prowadzi działalność m.in. związaną z dostawą rozwiązań sprzętowych obserwujemy ciągły proces zmian cen towarów związany m.in. z szybkim postępem technologicznym i zmianą specyfikacji sprzętowej. Z kolei w zakresie usług teleinformatycznych, w obszarach w których Spółka korzysta z usług podwykonawców, identyfikujemy stały wzrost cen. Spółka realizując kontrakty, głównie w funkcji generalnego wykonawcy, zabezpiecza się przed niekorzystnymi zmianami opierając się na definiowanych umownie ryczałtowych kwotach wynagrodzenia, co istotnie obniża ryzyko zaistnienia przewidzianych korekt w kosztach związanych z realizacją kontraktów.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku WASKO S.A. 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 grudnia 2018 roku wyniosła 34,5 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2018 wykorzystanie linii kredytowych wyniosło 11,1 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ WASKO S.A. LIMITÓW KREDYTOWYCH (W MLN PLN)

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 31.12.2018	Wykorzystanie na 31.12.2018	Dostępne limity na 31.12.2017	Wykorzystanie na 31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym	27,0	10,9	18,0	0,0
Razem	27,0	10,9	18,0	0,0

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ WASKO S.A. WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez WASKO na dzień 31 grudnia 2018r. wyniosła 22,3 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2018r. wyniosła 22,1 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)	31.12.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	41,2	92,79%	32,2	93,99%
Gwarancje przetargowe	2,8	6,31%	2,1	6,01%
Gwarancje płatności	0,4	0,90%	0,0	0,00%
Razem	44,4	100,00%	34,3	100,00%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2018r. to 106,4 mln zł. W głównej mierze są to zobowiązania z tytułu poręczeń udzielonych spółce zależnej FONON (dawniej SPC-1) tj. do kwoty 61,7 mln zł tytułem zabezpieczenia gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej na rzecz PKP PLK S.A. oraz do kwoty 30,8 mln zł tytułem zabezpieczenia gwarancji zwrotu zaliczki wystawionej na rzecz PKP PLK S.A. . Pozostałe zobowiązania stanowią podpisane weksle stanowiące zabezpieczenie realizowanych projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. Na koniec 2018r. wartość poręczeń udzielonych przez Spółkę wyniosła 94,6 mln zł.

Pozostałe zobowiązania warunkowe (mln. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Poręczenia**	95,0	2,4
Weksle*	11,8	11,8
Razem	106,8	14,2

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ WASKO S.A. GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018R.

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

Gwarancje udzielone na rzecz

WASKO S.A.	31.12.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,4	100,00%	3,2	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%		0,00%
Razem	3,4	100,00%	3,2	100,00%

W 2018r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 80 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe (mln zł)	31.12.2018	31.12.2017
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ WASKO S.A. (W MLN PLN)

Pożyczki udzielone przez WASKO S.A.	31.12.2018	31.12.2017
(mln zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,2
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,2
Pożyczki krótkoterminowe	1,6	2,1
w tym dla podmiotów powiązanych	1,2	0
Razem	1,6	2,3
Pożyczki udzielone dla WASKO S.A.	31.12.2018	31.12.2017
(mln. zł)		
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

16. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

16.1. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W 2018 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 132 tys. zł oraz dokonano odwrócenia odpisu dokonanego w latach poprzednich na kwotę 27 tys. zł.

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

W 2018 roku w Spółce nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych, Spółka odwróciła natomiast dokonany w latach poprzednich odpis w wysokości 40 tys. zł. W roku 2018 Spółka utworzyła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 1,2 mln zł oraz odwróciła odpis aktualizujący wartość tychże aktywów na kwotę 0,8 mln zł z. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 0,4 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

16.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w roku 2018.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	1,3	0,1	5,4	6,8
Zmiana zasad rachunkowości	0,0	0,0	-1,6	-1,6
Utworzenie rezerw	0,8	0,1	1,0	1,9
Wykorzystanie	1,2	-	0,3	1,5
Rozwiązanie	0,0	-	1,0	1,0
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	0,9	0,2	3,6	4,7

16.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2018 r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczony zawarte zostały w nocie nr 14.3 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

(mln. zł)	2018	2017
Rezerwa na podatek odroczony	5,0	3,9
Aktywo na podatek odroczony	10,6	9,3

17. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie dokonała żadnych istotnych transakcji związanych z nabyciem lub sprzedażą aktywów trwałych.

18. OPIS TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2018 WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą WASKO S.A. znajdują się w punkcie 45 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok zakończony 31.12.2018r.

19. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADECLAROWANEJ DYWIDENDZIE

Spółka nie wypłacała w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku dywidend.

20. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI WASKO S.A.

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

W 2018 roku trend ten został zachowany. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2019 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do roku 2019.

21. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w nocie nr 47 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A. za rok 2018.

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

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 2019,
- założenia do budżetu na rok 2019.

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Spółka 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.

23. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA, STRATEGIA ROZWOJU

WASKO S.A. jako jeden z podstawowych założeń do długoterminowej strategii rozwoju definiuje cel jakim jest umocnienie swojej pozycji rynkowej w segmentach, w których obecnie funkcjonuje, a także stałe rozszerzanie zakresu swojej działalności. Efektem tych działań będzie w szczególności wzrost osiągniętych przychodów ze sprzedaży, poprawa rentowności, a w konsekwencji tych działań wzrost wartości aktywów netto Spółki. W perspektywie krótkoterminowej, tj. kolejnych dwunastu miesięcy, działania i plany rozwojowe Spółki koncentrują się na zakończeniu pozyskanych w poprzednich okresach kontraktów. Pod stałym nadzorem pozostaje cel jakim jest optymalizacja wydatków związanych z tymi projektami oraz utrzymanie zarówno założeń budżetowych jak też terminowych, co pozwoli wygenerować oczekiwane dodatnie poziomy rentowności w poszczególnych segmentach działalności Spółki. Realizacja założeń jest jednak bezpośrednio skorelowana z otoczeniem, w którym funkcjonuje Spółka, w tym szczególnie istotny wpływ na poziom realizowanych, nowych kontraktów będzie miało wykorzystanie środków unijnych oraz założenia inwestycyjne sektora administracji.

Po stronie czynników wewnętrznych, zależnych od WASKO S.A. w roku 2018 będziemy konsekwentnie kontynuowali działania, mające na celu przede wszystkim poprawę konkurencyjności naszych produktów oraz optymalizację cenową świadczonych usług. Koncentrujemy się na usługach, produktach wysoko zaawansowanych, gdzie jakość odgrywa najwyższą rolę. Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Spółki i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, zarówno poprzez wprowadzanie na rynek naszych nowych produktów i usług, a także poprzez monitoring rynku pod kątem potencjalnych akwizycji, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub medycznego. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Rok 2019 WASKO rozpoczyna z portfelem zamówień, który pozwala z dużą dozą prawdopodobieństwa zakładać, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wyniki Spółki ulegną poprawie. W perspektywie kolejnych dwunastu miesięcy Spółka będzie kontynuować prace związane z rozwojem nowych innowacyjnych technologii, kontynuując przy ich realizacji współpracę z ośrodkami akademickimi, instytucjami badawczo-rozwojowymi oraz prywatnymi inwestorami. Mamy przed sobą wiele ambitnych zamierzeń na kolejne lata, które wierzymy przełożą się bezpośrednio na wzrost wartości naszej Spółki.

Zarząd przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystne efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych, a realizacja pozyskanych w ostatnich miesiącach kontraktów jak również podjęte przez Spółkę działania zmierzające do zwiększenia udziału WASKO na rynku IT wpłyną na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku działalności WASKO.

24. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej WASKO S.A. podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok 2018 jest 4Audyty Sp. z o.o. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym w dniu 18 lipca 2018 r.

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta znajduje się w notcie nr 45 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

25. POZOSTAŁE INFORMACJE

25.1 INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIENIĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW WASKO S.A. POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW

Nie były zawierane tego typu umowy.

25.2 INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁKI 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.

22.3 INFORMACJA O TRANSAKCYJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

W roku 2018 WASKO S.A. zawierała kontrakty walutowe typu forward. Zawarcie transakcji pozostawała w bezpośrednim związku i stanowiło zabezpieczenie realizowanej Umowy, której rozliczenie wyrażone było w walucie obcej.

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

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 8 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.

25.5 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych na rok 2018.

25.6 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W roku 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

25.7 INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO WASKO S.A

Aktualnie toczy się postępowanie przeciwko WASKO S.A. wszczęte 31 marca 2016 roku z pozwu Głównego Inspektoratu Transportu Drogowego o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł tytułem kar umownych. Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie z dnia 14.04.2016 roku. W opinii Spółki roszczenie wynikające z wyżej wymienionej noty odnoszące się do potencjalnej kary umownej jest bezzasadne.

26. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA

PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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 grudnia 2018 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 251/A/NBP/2018, czyli 1 EUR = 4,1709 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 grudnia 2018 roku średni kurs wyniósł 4,2447 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. 252/A/NBP/2017, czyli 1 EUR = 4,4240 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 grudnia 2017 roku średni kurs wyniósł 4,3743 PLN/EUR.

ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w WASKO S.A. w całym okresie 2018r. wyrażone w etatach wyniosło 448 w stosunku do 466 w roku 2017. W odniesieniu do danych porównawczych zatrudnienie ogółem w WASKO nie uległo istotnym zmianom. Zmiany organizacyjne w Spółce, takie jak:

- łączenie zespołów produktowych,
- naturalna fluktuacja zatrudnienia,,

wpłynęły na zmianę struktury zatrudnienia w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Spółki.

27. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd WASKO S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuję, iż dokonanie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Jednocześnie Zarząd WASKO S.A. informuję, że:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących.

28. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

28.1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA WASKO S.A.

W 2018 roku WASKO S.A. jako spółka publiczna podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego znajdującego się w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki 1016”), będącym załącznikiem do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku.

Zasady te obowiązują od dnia 1 stycznia 2016 roku, a ich pełna treść jest dostępna na stronie internetowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: <http://www.corp-gov.gpw.pl>

Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 24 kwietnia 2019 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości za pośrednictwem systemu Elektronicznej Bazy Informacji (raport nr 1/2019) informację dotyczącą zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego przez WASKO S.A. zawartych w zbiorze Dobre Praktyki 2016.

Równocześnie Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016.

WASKO S.A. nie przyjęła do stosowania lub stosuje w niepełnym zakresie następujących nie wymienionych poniżej rekomendacji i szczegółowych zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016:

Zasada I.Z.1.15. dotycząca zamieszczania informacji zawierających opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; który powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka postanowiła o nie stosowaniu powyższej zasady, ponieważ nie dokonała opracowania i w związku z tym nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do jej władz oraz kluczowych menedżerów. Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza, kierując się kwalifikacjami kandydata do pełnienia określonych funkcji i jej doświadczeniem zawodowym. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących oraz na stronie internetowej Spółki. Wiek oraz płeć nie są czynnikami, które wpływają

na podejmowanie decyzji dotyczącej zatrudnienia w Spółce. WASKO S.A. zatrudnia kluczowych pracowników, biorąc pod uwagę posiadaną wiedzę i doświadczenie w branży stosownie do potrzeb, uwzględniając przy tym wymagania i specyfikę danego stanowiska.

Zasada I.Z.1.16. dotycząca przekazywania informacji na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka postanowiła o nie stosowaniu powyższej zasady, ponieważ odstąpiono również od stosowania zasady IV.Z.2 o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, więc w konsekwencji WASKO S.A. nie stosuje także niniejszej zasady I.Z.1.16, zalecającej zamieszczenie na stronie internetowej Spółki informacji o planowanej transmisji obrad walnego.

Zasada I.Z.1.20. dotycząca zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka odstąpiła od stosowania zaleceń zawartych w zasadzie IV.Z.2 o zapewnieniu powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Mając powyższe na uwadze Spółka nie stosuje także zasady I.Z.1.20, zalecającej zamieszczenie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Zasada III.Z.1. dotycząca kwestii odpowiedzialności zarządu spółki za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu.

Spółka odstąpiła od stosowania powyższej zasady, ponieważ w WASKO S.A. nie zostały wdrożone scentralizowane, formalne systemy zarządzania ryzykiem oraz compliance, jak również nie został powołany komitet audytu. Jednakże w Spółce stosowany jest szereg procedur i procesów wewnętrznych w zakresie ochrony informacji, obiegu dokumentów oraz zarządzania ryzykiem operacyjnym i finansowym obejmującym m.in. proces sporządzania sprawozdań finansowych. Wszystkie procedury zostały ujęte w Zintegrowanym Systemie Zarządzania zgodnym z normą ISO 9001 oraz ISO 27001. Procedury te zapewniają skuteczną identyfikację i monitorowanie różnego rodzaju ryzyk na poziomie odpowiednich komórek organizacyjnych oraz przewidują działania, które należy podjąć w przypadku zmaterializowania się danego ryzyka. Za skuteczność i prawidłowość funkcjonowania tych procedur odpowiadają dyrektorzy zarządzający danym obszarem działalności. Zarząd na bieżąco weryfikuje prawidłowość funkcjonowania procesów wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zgodności prowadzonej działalności z regulacjami i w razie potrzeby podejmuje niezbędne działania.

Zasada III.Z.2. dotycząca kwestii tego, że z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, jednak w WASKO S.A. powyższe zasady są stosowane w odniesieniu do osób odpowiedzialnych za audyty wewnętrzne, które składają raporty do Zarządu WASKO S.A.

Zasada III.Z.3. dotycząca tego, że w odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań, zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, a przyczyny odstąpienia od pełnego stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady III.Z.1.

Zasada IV.Z.2. dotycząca zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ Statut WASKO S.A. oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie przewidują transmisji obrad. Ponadto zasada ta nie będzie stosowana ze względu na strukturę akcjonariatu oraz dotychczasową niewielką liczebność akcjonariuszy uczestniczących w Walnych Zgromadzeniach. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia są podawane do publicznej wiadomości w wymaganych terminach w formie raportów bieżących i są zamieszczane na stronie internetowej Spółki, na której znajdują się również ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i projektami uchwał. Niezwłocznie po zakończeniu każdego Walnego Zgromadzenia Spółka informuje o treści podjętych uchwał wraz z informacją:

- o wynikach głosowania nad poszczególnymi uchwałami,
- o odstąpieniu od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów obrad,
- o sprzeciwach zgłaszanych do protokołu, jeśli takie sytuacje wystąpią.

Posiedzenia Walnych Zgromadzeń protokołowane są zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez notariusza, a protokoły udostępniane są akcjonariuszom na każde ich żądanie. W ocenie Spółki taka forma informowania o przebiegu Walnych Zgromadzeń jest wystarczająca dla zachowania pełnej transparentności obrad oraz zabezpieczenia praw akcjonariuszy w tym zakresie.

Zasada V.7.6. dotycząca określania w regulacjach wewnętrznych kryteriów i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ponieważ w WASKO S.A. nie zostały przyjęte regulacje wewnętrzne określające kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje potrzeba opracowywania i wdrażania dodatkowych wewnętrznych procedur dotyczących postępowania w przypadku konfliktów interesu oraz możliwości jego zaistnienia.

Zasada VI.7.4. dotycząca przekazywania przez Spółkę w sprawozdaniu z działalności raportu na temat polityki wynagrodzeń.

WASKO S.A. nie stosuje powyższej zasady, ponieważ nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów. Ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast zgodnie z § 26 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki wynagrodzenie Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami, ustalanie struktury i wysokości wynagrodzenia kluczowych menedżerów – Dyrektorów Spółki należy do kompetencji Zarządu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie obowiązków informacyjnych w każdym rocznym sprawozdaniu z działalności Spółka prezentuje informacje na temat wysokości wynagrodzenia w danym roku obrotowym członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, o ile wystąpiły w danym okresie.

28.2. OPIS CECH STOSOWANYCH W WASKO S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

System Kontroli Wewnętrznej (SKW) w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w WASKO S.A. opiera się na zastosowaniu kilkupoziomowej procedury nadzorczej nad procesem sporządzania sprawozdań - od Dyrektora Departamentu Finansów (we współdziałaniu z Kierownikiem Działu Kontrolingu), poprzez Głównego Księgowego, aż po Członka Zarządu, któremu podlegają finanse i rachunkowość Spółki. Wypracowany i zastosowany w przedsiębiorstwie System Kontroli Wewnętrznej wspomagany jest dodatkowo poprzez procedury związane z obiegiem dokumentów i system informatyczny - Elektroniczny System Obiegu Dokumentów (IntraDok).

Podstawowe cechy i cele systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdań finansowych to:

- zapewnianie poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego,
- kilkustopniowość dostępu związana z nadanymi uprawnieniami,
- szczelność systemu i jego kontrola, zarówno od strony merytorycznej, stosowania przyjętych procedur, czy też poprawności informatyczno-fizycznej działania systemów finansowo-księgowych używanych w Spółce.

System Kontroli Wewnętrznej to zarówno nadzór nad procedurą wystawianych przez Spółkę faktur, a także nad procesem akceptacji dokumentów kosztowych, przy czym dokumenty kosztowe w Spółce podlegają czterostopniowej weryfikacji i akceptacji.

Stosowany SKW pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu należności, tak by nie doszło do sytuacji, w której saldo należnych Spółce wpływów zwiększałoby się w sposób niekontrolowany.

28.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Akcjonariusze WASKO S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji według stanu na dzień publikacji Oświadczenia:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda	61 464 033	67,4%	61 464 033	67,4%
Krzyszyna Wajda	13 226 867	14,5%	13 226 867	14,5%

28.4. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem spółki Pan Wojciech Wajda jako akcjonariusz WASKO S.A. posiada osobiste prawo do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześcioosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym, że w przypadku, gdy w dniu przeprowadzenia głosowania Walnego Zgromadzenia nad powołaniem albo odwołaniem członków Rady Nadzorczej, chociażby jeden z członków Rady Nadzorczej był powołany przez Pana Wojciecha Wajdę, Pan Wojciech Wajda nie bierze udziału w głosowaniu Walnego Zgromadzenia w przedmiocie powołania albo odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Pana Wojciecha Wajdy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Pana Wojciecha Wajdę może być w każdym czasie przez Wojciecha Wajdę odwołany. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Wojciecha Wajdę. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym Wojciech Wajda, łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesiąt procent) z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza wymienionymi powyżej akcjami, Spółka WASKO S.A. do dnia publikacji raportu nie emitowała innych papierów wartościowych dających ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne.

28.5. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONANIA PRAWA GŁOSU

Na dzień publikacji Oświadczenia w WASKO S.A. nie występują żadne ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu i to zarówno w zakresie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, jak i ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

28.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI AKCJI WASKO S.A.

Na dzień publikacji Oświadczenia w WASKO S.A. nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

28.7. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających WASKO S.A. i ich uprawnienia określa w sposób ogólny kodeks spółek handlowych oraz w sposób szczególny Statut Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani z ważnych powodów.

Uprawnienia osób zarządzających (zgodnie ze Statutem Spółki):

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sadzie i poza sądem.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy albo Rady Nadzorczej.
3. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, Statutu Spółki oraz regulaminów i uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Radę Nadzorczą.
4. Zarząd może powoływać prokurentów i pełnomocników reprezentujących Spółkę w zakresie udzielonych im pełnomocnictw.
5. Zarząd Spółki raz w roku, najpóźniej w miesiącu czerwcu zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
6. Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku, zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Osoby zarządzające WASKO S.A. nie posiadają uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

28.8. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WASKO S.A.

W sprawie zasad zmian Statutu Spółki WASKO S.A. zastosowanie mają odpowiednie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

28.9. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne Zgromadzenie odbywa się w miejscu siedziby Spółki i zwoływane jest w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki raz w roku, najpóźniej w miesiącu czerwcu. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek uprawnionej do tego grupy akcjonariuszy. Zgromadzenie zwołuje się na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki

Uprawnionymi do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:

- akcjonariusze, którzy na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia na rachunku papierów wartościowych będą mieli zapisane akcje Spółki, oraz którzy nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu zgłoszą podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- Członkowie organów Spółki, których mandaty wygały przed dniem Walnego Zgromadzenia,
- inne osoby, których udział jest uzasadniony.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, obejmująca imiona i nazwiska uprawnionych osób do uczestnictwa w Zgromadzeniu, miejsce zamieszkania, ilość, rodzaj i liczby akcji oraz ilość głosów, jest każdorazowo wyłożona w Biurze Zarządu przez trzy dni robocze przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, a przy czym stosowne pełnomocnictwa powinny być udzielone i przekazane Spółce w sposób zgodny z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i ogłoszeniem zwołania zgromadzenia akcjonariuszy. Statut Spółki nie zezwala na uczestnictwo w zgromadzeniach akcjonariuszy za pośrednictwem środków elektronicznych jak również nie umożliwia oddawania głosów drogą korespondencyjną.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Po wyborze Przewodniczącego sporządzana i wykładana jest lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji i przysługujących im głosów. W następnej kolejności powołany Przewodniczący przedstawia porządek obrad Walnego Zgromadzenia podany w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia. Następujące później obrady odbywają się według przedstawionego porządku.

Porządek obrad ustala Zarząd WASKO, przy czym Rada Nadzorcza Spółki oraz akcjonariusze przedstawiający co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przy czym, żądanie takie powinno zostać złożone Zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub Kodeks Spółek Handlowych nie stanowią inaczej, bez względu na wielkość reprezentowanego na nim kapitału zakładowego. Akcjonariuszowi przysługuje prawo zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze powództwa o uchylenie albo stwierdzenie nieważności uchwały.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, należy:

1. wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
2. zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
3. ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
4. ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
5. tworzenie i likwidacja kapitałów rezerwowych.

Zgodnie z obowiązującym Statutem WASKO S.A. nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

28.10. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

ZARZĄD

Zgodnie ze Statutem WASKO S.A. Zarząd składa się z 1 do 6 osób, w tym Prezesa Zarządu, a w przypadku Zarządu Wieloosobowego – Wiceprezesa lub Wiceprezesów i Członków Zarządu, powoływanych na okres wspólnej kadencji. Do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu – jednoosobowo, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Na posiedzeniach Zarządu uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Zarządu, w tym Prezesa lub Wiceprezesa. W przypadku, gdy głosowanie nie jest rozstrzygające, decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd może podjąć uchwałę także w trybie obiegowym, w drodze pisemnego głosowania, a zgodnie z obowiązującym Regulaminem Zarządu WASKO S.A. także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności przy użyciu poczty elektronicznej e-mail, a także podczas telekonferencji lub wideokonferencji.

W przypadku podjęcia uchwał za pomocą poczty elektronicznej e-mail, podczas telekonferencji lub wideokonferencji Zarząd zobowiązany jest do potwierdzenia podjęcia tych uchwał własnoręcznym podpisem w terminie 14 (czternastu) dni od momentu ich podjęcia.

Każdy z Członków Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Statut Spółki i Regulamin Zarządu, które dostępne są na stronie internetowej WASKO: www.wasko.pl w zakładce Relacje inwestorskie.

ZARZĄD – skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Wojciech Wajda	Prezes Zarządu
Andrzej Rymuza	Wiceprezes Zarządu
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem WASKO S.A. Rada Nadzorcza, która wykonuje stały nadzór nad działalnością spółki, składa się z 5 do 7 członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Radę Nadzorczą powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WASKO S.A. Obecnie funkcjonująca Rada Nadzorcza składa się z 5 członków.

Zgodnie ze Statutem Spółki i zaleceniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej jest członkami niezależnymi. Szczegółowe warunki uznania danej osoby za członka niezależnego określa Statut Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej stale sprawującej funkcje nadzorcze należy w szczególności:

1. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,

2. dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
3. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
4. ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki,
5. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką a członkami Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie ustanowi do tego celu pełnomocnika,
6. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
7. zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
8. zatwierdzanie planu finansowego przygotowanego przez Zarząd,
9. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Rada Nadzorcza zbiera się na swych posiedzeniach, które zwoływane są przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady nie rzadziej niż raz na kwartał. Zwołanie posiedzenia Rady możliwe jest ponadto na żądanie Członka Rady lub też na żądanie Zarządu Spółki – złożone na ręce Przewodniczącego Rady w formie pisemnego wniosku zawierającego proponowany porządek obrad.

Regulamin Rady dopuszcza także sytuację, że posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, lecz pod warunkiem, że obecni są na nim wszyscy członkowie Rady i nikt nie sprzeciwia się odbyciu posiedzenia, ani nie zgłasza uwag do porządku obrad.

Na posiedzeniach uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady

Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, lecz w tym trybie nie można oddać głosu w sprawach, które zostały wprowadzone do porządku na posiedzeniu Rady.

Regulamin dopuszcza, że członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej WASKO S.A. określa Statut i Regulamin Rady Nadzorczej, które dostępne są na stronie internetowej WASKO: www.wasko.pl w zakładce Relacje inwestorskie.

Rada Nadzorcza - skład osobowy na dzień publikacji raportu:

Zygmunt Łukaszczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2018 , a także w okresie od jego zakończenia do chwili sporządzenia niniejszego dokumentu w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. działał Komitet Audytu. Komitet audytu WASKO S.A. został powołany przez Radę Nadzorcza WASKO S.A. na posiedzeniu w dniu 20 października 2017 r. zgodnie z art.128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze

publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089, dalej „Ustawa”). Czas trwania pierwszej kadencji Komitetu Audytu jest tożsamy z obecną kadencją Rady Nadzorczej Emitenta.

Skład Komitetu Audytu Spółki w dniu jego powołania stanowiły następujące osoby:

Eugeniusz Świñoński - Przewodniczący Komitetu Audytu.

Zdzisław Zyzak - Członek Komitetu Audytu.

Krzysztof Gawlik - Członek Komitetu Audytu.

WASKO S.A. poinformowała, że Komitet Audytu we wskazanym wyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089)

Z związku ze złożeniem przez Pana Zdzisława Zyzaka w dniu 31 grudnia 2017 r. rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 10 stycznia 2018 r. podjęła Uchwałę nr 1, na mocy której w skład Komitetu Audytu WASKO S.A. powołano Pana Marka Rokickiego – Członka Rady Nadzorczej WASKO S.A. Tym samym od dnia 10 stycznia 2018 roku Komitet Audytu WASKO S.A. działa w następującym składzie:

Eugeniusz Świñoński – Przewodniczący Komitetu Audytu

Krzysztof Gawlik – Członek Komitetu Audytu,

Marek Rokicki – Członek Komitetu Audytu.

WASKO S.A. poinformowała, że Komitet audytu we wskazanym wyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089)

29. POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób rzetelny i jasny przedstawia sytuację finansową WASKO S.A., a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza także, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, to jest 4Audył Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego WASKO S.A. zgodnie z właściwymi przepisami.

Gliwice, dnia 25 kwietnia 2019r.

Wojciech Wajda – Prezes Zarządu,

Andrzej Rymuza – Wiceprezes Zarządu,

Włodzimierz Sosnowski - Członek Zarządu,

Tomasz Macalik – Członek Zarządu,

Michał Mental – Członek Zarządu,

Rafał Stefanowski – Członek Zarządu,

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego

WASKO S.A.

za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.

Poznań, dnia 25 kwietnia 2019 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej WASKO SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego **WASKO S.A.** („Spółki”, „Jednostki”) z siedzibą w Gliwicach przy ulicy Berbeckiego 6, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **271 940 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje stratę netto w wysokości **2 446 tys. zł** oraz całkowitą stratę w wysokości **2 446 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 863 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 598 tys. zł**,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego,

(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 25 kwietnia 2019 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Sprawa sądowa

Zwracamy uwagę na notę 43.2.1. sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił okoliczności związane ze sporem sądowym odnoszącym się do istotnego roszczenia z tytułu kary umownej, zgłoszonego przez zamawiającego w odniesieniu do jednej z realizowanych umów. Dodatkowo informacja w tej sprawie została również przedstawiona w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki. Zdaniem Zarządu Spółki wysokość roszczenia jest bezzasadna. Na podstawie oceny ryzyka ewentualnych negatywnych konsekwencji sporu Zarząd Jednostki w latach ubiegłych zawiązał rezerwę w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania z badania, finalny rezultat sporu nie jest znany.

Zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na notę 51 sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił okoliczności związane z otrzymaną w dniu 16 kwietnia 2019 roku notą obciążeniową tytułem kar umownych zgłoszonych przez zamawiającego w odniesieniu do jednej z realizowanych umów. W ocenie Zarządu roszczenie jest bezpodstawne i Spółka podejmie kroki prawne w celu ustalenia braku obowiązku zapłaty otrzymanej noty obciążeniowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego szacunku skutków finansowych tego zdarzenia jak również nie ma możliwości oceny rezultatu ewentualnego sporu w związku z powyższym Zarząd potraktował to zdarzenie jako nie

wymagające korekt do ujęcia w sprawozdaniu za rok 2018. Nie wyklucza jednak, iż w przyszłości może wystąpić konieczność rozpoznania ewentualnych rezerw.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń odnośnie do tych spraw.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>1. Rezerwy na sprawy sporne</p> <p>Działalność Spółki wiąże się z potencjalnym ryzykiem związanym ze skutkami postępowań administracyjnych i sądowych. Ocena czy istnieje konieczność utworzenia odpowiedniej rezerwy lub dokonania ujawnienia zobowiązania warunkowego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wiąże się nieodłącznie z niepewnością oraz koniecznością dokonania szeregu istotnych założeń i osądów. Wartości roszczeń mogą być znaczące a określenie ewentualnej kwoty, która powinna zostać ujęta lub ujawniona w sprawozdaniu finansowym, jest z natury subiektywne.</p> <p>Informacje związane z kwestią utworzonych rezerw oraz zobowiązań warunkowych jak również toczących się sprawach spornych oraz sądowych przedstawiono w nocie 38 oraz 43 informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ monitorowanie zewnętrznych źródeł informacji w celu identyfikacji naruszeń i potencjalnych naruszeń przepisów prawa i regulacji, zarówno tych specyficznych dla Spółki jak i odnoszących się ogólnie do prowadzenia działalności gospodarczej; ▪ z udziałem działu prawnego Spółki dokonaliśmy analizy materialnych spraw spornych, ▪ przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej; ▪ krytyczną ocenę założeń i szacunków Spółki (w tym prawdopodobieństwa negatywnego rozstrzygnięcia) związanych z roszczeniami i sprawami spornymi w zakresie ujęcia rezerw bądź ujawnienia zobowiązań warunkowych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym; ▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących istotnych postępowań prawnych i regulacyjnych.
<p>2. Ryzyko utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług</p>	<p>Podejście do badania</p>

<p>Wartość należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazana w sprawozdaniu finansowym Spółki wyniosła 59 790 tys. zł , co stanowiło 21,9 % sumy aktywów na ten dzień.</p> <p>Zgodnie z MSR oraz polityką rachunkowości, na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo spłaty należności. Należności dla których istnieją, w ocenie Zarządu, uzasadnione obawy iż nie będą spłacone obejmowane są odpisem aktualizującym.</p> <p>Dodatkowo Spółka opracowała w oparciu o MSSF 9 model wyliczania potencjalnych strat kredytowych.</p> <p>Decyzja o ujęciu lub braku ujęcia odpisu aktualizującego, a także wysokość odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowi osąd Zarządu Spółki, który opera się na szacunkach, dlatego stanowiło jedno z kluczowych zagadnień badania.</p> <p>Informacje związane z kwestią odpisów aktualizujących należności zostały przedstawione w nocie 30 oraz 47.4 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ocenę polityki rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz jej zasadność, ▪ analiza raportów z wiekowania należności pod kątem okresów przeterminowania należności oraz porównanie wartości należności przeterminowanych z utworzonym odpisem aktualizującym, ▪ weryfikacja dokumentów źródłowych dla istotnych wybranych sald należności, ▪ analiza spłaty wybranych sald należności po dniu bilansowym, ▪ analiza oświadczenia działu prawnego spółki, ▪ weryfikacja zastosowanego modelu potencjalnych strat kredytowych
---	--

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przeszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d. wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania oraz Raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”). Oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości zostało dołączone do sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto

jesteśmy zobowiązani do poinformowania oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.),
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 lipca 2018 r. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki badamy po raz trzeci.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Bałaban, działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, firmy audytorskiej wpisanej na listę firm



budujemy zaufanie

w audycie

audytorskich prowadzonych przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Podpisana kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Piotr Bałaban
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

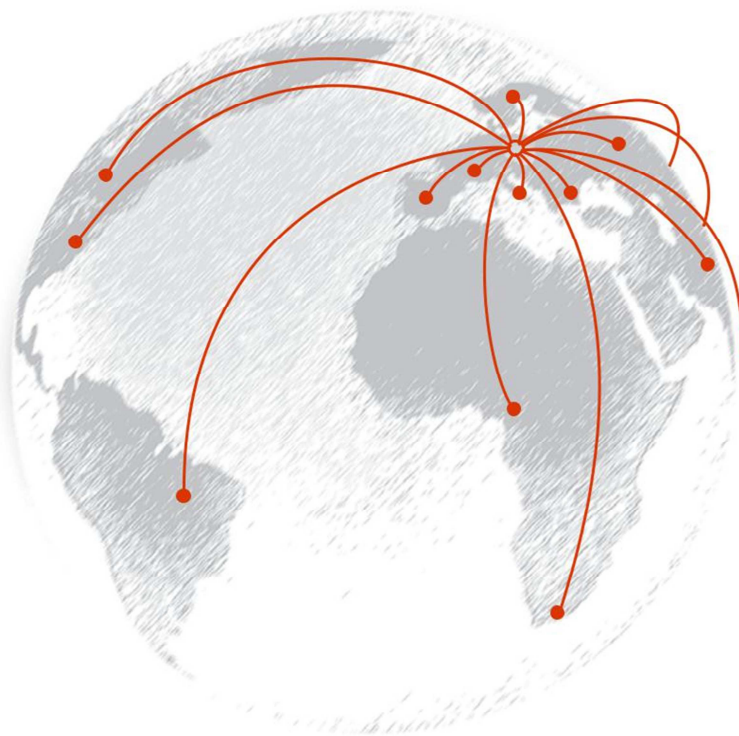
Poznań, dnia 25 kwietnia 2019 r.



think global · think tgs

budujemy
zaufanie

w audycie



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. biuro@4audyt.pl
w. www.4audyt.pl

Biuro Poznań
ul. Skryta 7/1
60-779 Poznań
e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Warszawa
ul. Nowogrodzka 42/ 19
00-695 Warszawa
e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Wrocław
ul. Wałbrzyska 6-8
52-314 Wrocław
e. wroclaw@4audyt.pl
t. +48 519 351 027
f. +48 61 855 10 39

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38 lok. 20
40-048 Katowice
e. katowice@4audyt.pl
t. +48 32 253 75 10
f. +48 32 253 08 67

Biuro Gdańsk
al. Jana Pawła II 20
80-462 Gdańsk
e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

Gliwice, 25 kwietnia 2019r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej WASKO S.A.
w sprawie oceny Sprawozdań WASKO S.A. i Grupy Kapitałowej WASKO S.A.**

Rada Nadzorcza WASKO S.A., działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oświadcza, że przeprowadziła ocenę:

- sprawozdania Zarządu WASKO S.A. z działalności WASKO S.A. za 2018 rok,
- sprawozdania Zarządu WASKO S.A. z działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za 2018 rok,
- jednostkowego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r.,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r.

w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W wyniku oceny Rada Nadzorcza WASKO S.A. stwierdza, że:

- sprawozdanie Zarządu WASKO S.A. z działalności WASKO S.A. za 2018 rok oraz sprawozdanie Zarządu WASKO S.A. z działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za 2018 rok zostały sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (ustawa o rachunkowości – Dz.U. z 2018r., poz. 395 z późn. zm) oraz § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Sprawozdania przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak też są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
- jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza WASKO S.A. na podstawie treści przedmiotowych sprawozdań oraz opinii wydanych przez biegłego rewidenta tj. 4AUDYT Sp. z o.o. pozytywnie ocenia:

- sprawozdanie Zarządu WASKO S.A. z działalności WASKO S.A. za 2018 rok,



- sprawozdanie Zarządu WASKO S.A. z działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za 2018 rok,
- jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r.,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r.

Zygmunt Łukaszczyk
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zygmunt Łukaszczyk

Andrzej Gdula
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Gdula

Michał Matusak
Członek Rady Nadzorczej

Michał Matusak

Krzysztof Gawlik
Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gawlik

Marek Rokicki
Członek Rady Nadzorczej

Marek Rokicki

Eugeniusz Świtoński
Członek Rady Nadzorczej

Eugeniusz Świtoński

Gliwice, 25 kwietnia 2019r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej WASKO S.A.
w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego
sprawozdania finansowego WASKO S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A.**

sporządzone na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7) oraz § 71 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

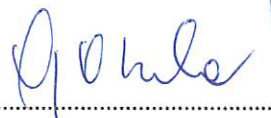
Rada Nadzorcza WASKO S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego WASKO S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności, że:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) WASKO S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) WASKO S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

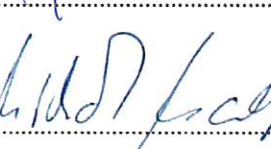
Zygmunt Łukaszczyk
Przewodniczący Rady Nadzorczej



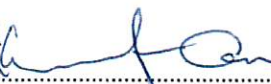
Andrzej Gdula
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



Michał Matusak
Członek Rady Nadzorczej



Krzysztof Gawlik
Członek Rady Nadzorczej



Marek Rokicki
Członek Rady Nadzorczej



Eugeniusz Świtoński
Członek Rady Nadzorczej



Gliwice, 25 kwietnia 2019r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej WASKO S.A.
w sprawie Komitetu Audytu**

W związku z § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Rada Nadzorcza WASKO S.A. w Gliwicach oświadcza, że:

- a) w WASKO S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
- b) Komitet Audytu WASKO S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Zygmunt Łukaszczyk
Przewodniczący Rady Nadzorczej

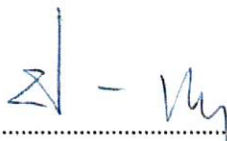
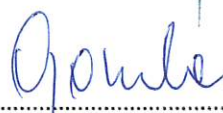
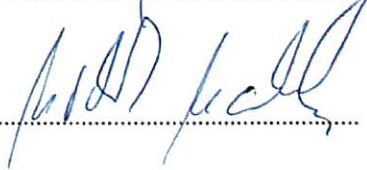

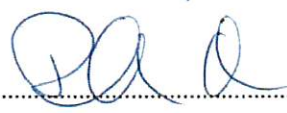

Andrzej Gdula
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Matusak
Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gawlik
Członek Rady Nadzorczej

Marek Rokicki
Członek Rady Nadzorczej

Eugeniusz Świtoński
Członek Rady Nadzorczej


.....

.....

.....

.....

.....

.....