

## RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018

### ZAWIERAJĄCY:

- PISMO PREZESA ZARZĄDU WASKO S.A.
- SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018
- SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2018 WRAZ Z OŚWIADCZENIEM NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH
- SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 SKONSOLIDOWANEGO 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 Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej WASKO za rok 2018. Jednocześnie składamy serdeczne podziękowania za wsparcie naszych działań, oraz wiarę i zaufanie jakimi obdarzyliście Zarząd i Grupę WASKO 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-księgowe.

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, 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.*

*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.*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.**  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU



## SPIS TREŚCI

<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b> .....	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> .....	<b>5</b>
<b>Skonsolidowany bilans</b> .....	<b>6</b>
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych</b> .....	<b>8</b>
<b>Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające</b> .....	<b>9</b>
1. <b>Informacje ogólne</b> .....	<b>9</b>
2. <b>Skład Zarządu Grupy</b> .....	<b>10</b>
3. <b>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</b> .....	<b>10</b>
4. <b>Skład grupy kapitałowej</b> .....	<b>10</b>
4.1. <b>Zmiany w Grupie Kapitałowej</b> .....	<b>11</b>
5. <b>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</b> .....	<b>11</b>
5.1. <b>Profesjonalny osąd</b> .....	<b>11</b>
5.2. <b>Niepewność szacunków</b> .....	<b>11</b>
6. <b>Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>12</b>
6.1. <b>Oświadczenie o zgodności</b> .....	<b>12</b>
6.2. <b>Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego</b> .....	<b>13</b>
7. <b>Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</b> .....	<b>13</b>
7.1. <b>Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 15</b> .....	<b>13</b>
7.2. <b>Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 9</b> .....	<b>14</b>
8. <b>Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie</b> ...	<b>15</b>
8.1. <b>Wpływ wprowadzenia MSSF 16</b> .....	<b>16</b>
9. <b>Istotne zasady rachunkowości</b> .....	<b>17</b>
9.1. <b>Zasady konsolidacji</b> .....	<b>17</b>
9.2. <b>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</b> .....	<b>17</b>
9.3. <b>Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej</b> .....	<b>18</b>
9.4. <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b> .....	<b>18</b>
9.5. <b>Nieruchomości Inwestycyjne</b> .....	<b>19</b>
9.6. <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b> .....	<b>19</b>
9.7. <b>Wartości niematerialne</b> .....	<b>19</b>
9.8. <b>Wartość firmy</b> .....	<b>20</b>
9.9. <b>Leasing</b> .....	<b>21</b>
9.10. <b>Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych</b> .....	<b>21</b>
9.11. <b>Koszty finansowania zewnętrznego</b> .....	<b>22</b>
9.12. <b>Aktywa finansowe</b> .....	<b>22</b>
9.13. <b>Utrata wartości aktywów finansowych</b> .....	<b>23</b>
9.14. <b>Zapasy</b> .....	<b>23</b>
9.15. <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b> .....	<b>23</b>
9.16. <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b> .....	<b>24</b>
9.17. <b>Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne</b> .....	<b>24</b>
9.18. <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b> .....	<b>24</b>
9.19. <b>Rezerwy</b> .....	<b>25</b>
9.20. <b>Odprawy emerytalne</b> .....	<b>25</b>
9.21. <b>Przychody</b> .....	<b>25</b>
9.22. <b>Podatki</b> .....	<b>26</b>
9.23. <b>Zysk netto na akcję</b> .....	<b>28</b>
10. <b>Informacje dotyczące segmentów operacyjnych</b> .....	<b>28</b>
11. <b>Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną</b> .....	<b>31</b>
12. <b>Przychody i koszty</b> .....	<b>32</b>
12.1. <b>Pozostałe przychody operacyjne</b> .....	<b>32</b>
12.2. <b>Pozostałe koszty operacyjne</b> .....	<b>32</b>
12.3. <b>Przychody finansowe</b> .....	<b>33</b>
12.4. <b>Koszty finansowe</b> .....	<b>33</b>
12.5. <b>Koszty według rodzajów</b> .....	<b>34</b>
12.6. <b>Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat</b> .....	<b>34</b>
12.7. <b>Koszty świadczeń pracowniczych</b> .....	<b>35</b>
13. <b>Podatek dochodowy</b> .....	<b>35</b>
13.1. <b>Obciążenie podatkowe</b> .....	<b>35</b>
13.2. <b>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</b> .....	<b>36</b>

13.3. Odroczony podatek dochodowy .....	37
<b>14. Działalność zaniechana .....</b>	<b>38</b>
<b>15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....</b>	<b>38</b>
<b>16. Zysk przypadający na jedną akcję.....</b>	<b>39</b>
<b>17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....</b>	<b>39</b>
<b>18. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>40</b>
<b>19. Leasing.....</b>	<b>41</b>
19.1. Grupa jako leasingobiorca .....	41
19.2. Grupa jako leasingodawca .....	41
19.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	41
<b>20. Nieruchomości inwestycyjne .....</b>	<b>42</b>
<b>21. Wartości niematerialne .....</b>	<b>43</b>
<b>22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności .....</b>	<b>45</b>
<b>23. Nabycie jednostek zależnych.....</b>	<b>46</b>
23.1. Rozliczenie nabycia jednostki zależnej Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. ....	46
<b>24. Wartość firmy.....</b>	<b>47</b>
<b>25. Długoterminowe aktywa finansowe .....</b>	<b>49</b>
25.1. Pożyczki.....	49
25.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.....	50
<b>26. Należności długoterminowe .....</b>	<b>50</b>
<b>27. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....</b>	<b>50</b>
<b>28. Świadczenia pracownicze.....</b>	<b>50</b>
28.1. Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe.....	50
<b>29. Zapasy .....</b>	<b>51</b>
<b>30. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu bieżącego podatku oraz pozostałe należności.....</b>	<b>52</b>
<b>31. Aktywa z tytułu umów z klientami.....</b>	<b>53</b>
<b>32. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....</b>	<b>54</b>
<b>33. Krótkoterminowe aktywa finansowe .....</b>	<b>54</b>
33.1. Pożyczki.....	54
33.2. Weksle.....	55
<b>34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>55</b>
<b>35. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały .....</b>	<b>55</b>
35.1. Kapitał podstawowy .....	56
35.2. Pozostałe kapitały rezerwowe .....	57
35.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	57
35.4. Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących.....	57
<b>36. Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe .....</b>	<b>58</b>
<b>37. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....</b>	<b>58</b>
<b>38. Rezerwy.....</b>	<b>59</b>
38.1. Zmiany stanu rezerw.....	59
38.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne .....	59
38.3. Rezerwa na odprawy emerytalne .....	59
38.4. Inne rezerwy .....	60
<b>39. Kredyty.....</b>	<b>60</b>
<b>40. Zobowiązania krótkoterminowe.....</b>	<b>61</b>
<b>41. Rozliczenia międzyokresowe .....</b>	<b>62</b>
<b>42. Zobowiązania warunkowe.....</b>	<b>63</b>
42.1. Zobowiązania inwestycyjne .....	63
42.2. Sprawy sporne .....	63
42.3. Rozliczenia podatkowe.....	64
<b>43. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych .....</b>	<b>65</b>
<b>44. Informacje o podmiotach powiązanych .....</b>	<b>66</b>
44.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę .....	66
44.2. Jednostka stowarzyszona .....	66
44.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem.....	66
44.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	66
44.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu .....	67
44.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	67
44.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy .....	67
<b>45. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....</b>	<b>68</b>
<b>46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym – ryzyko .....</b>	<b>68</b>
46.1. Ryzyko stopy procentowej.....	68

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 75 stanowią jego integralną część

46.2. Ryzyko walutowe .....	69
46.3. Ryzyko cen towarów .....	69
46.4. Ryzyko kredytowe.....	69
46.5. Ryzyko związane z płynnością.....	70
<b>47. Instrumenty finansowe .....</b>	<b>71</b>
47.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów Finansowych.....	71
47.2. Ryzyko stopy procentowej.....	72
47.3. Zabezpieczenie .....	73
<b>48. Zarządzanie kapitałem .....</b>	<b>73</b>
<b>49. Struktura zatrudnienia.....</b>	<b>74</b>
<b>50. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....</b>	<b>74</b>

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

Pozycja skonsolidowanego 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
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Przychody netto ze sprzedaży	319 808	247 425	74 950	58 291
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 606	12 250	1 783	2 886
Zysk (strata) brutto	9 172	13 061	2 150	3 077
Zysk (strata) netto	6 788	10 152	1 591	2 392
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 822	9 500	1 599	2 238
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 951	-3 283	5 613	-773
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 268	-29 725	-2 172	-7 003
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 374	4 744	2 197	1 118
Przepływy pieniężne netto razem	24 057	-28 264	5 638	-6 659
	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Aktywa razem	361 254	296 060	84 013	70 982
Zobowiązania długoterminowe	4 052	3 296	942	790
Zobowiązania krótkoterminowe	125 533	67 713	29 194	16 235
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	226 295	219 893	52 627	52 721
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	91 187	91 187
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,10	0,02	0,02

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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Działalność kontynuowana	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>		<b>319 808</b>	<b>247 425</b>
Sprzedaż produktów	10,11	230 671	178 459
Sprzedaży towarów i materiałów	10	89 137	68 966
<b>Koszty własny sprzedaży</b>		<b>267 140</b>	<b>197 083</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	192 034	142 474
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		75 106	54 609
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>52 668</b>	<b>50 342</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	2 085	2 133
Koszty sprzedaży	12.5	19 699	19 626
Koszty ogólnego zarządu	12.5	22 345	17 015
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	5 103	3 584
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>7 606</b>	<b>12 250</b>
Przychody finansowe	12.3	2 185	817
Koszty finansowe	12.4	619	854
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	22	-	848
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>9 172</b>	<b>13 061</b>
Podatek dochodowy	13	2 384	2 909
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 788</b>	<b>10 152</b>
w tym przypisany			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>6 822</b>	<b>9 500</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>		<b>-34</b>	<b>652</b>
Inne całkowite dochody netto		-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>6 788</b>	<b>10 152</b>
w tym przypisany			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>6 822</b>	<b>9 500</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>		<b>-34</b>	<b>652</b>
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,07	0,10
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,07	0,10

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Nota	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>149 129</b>	<b>145 770</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	18	93 546	79 883
Wartości niematerialne	21,23	43 957	47 540
Nieruchomości inwestycyjne	20	6 766	6 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	22	-	8 918
Długoterminowe aktywa finansowe	25	93	325
Należności długoterminowe	26	965	577
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	3 376	1 203
Rozliczenia międzyokresowe	27	394	650
Inne inwestycje długoterminowe		32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>212 125</b>	<b>150 290</b>
Zapasy	29	12 862	6 246
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30	106 829	105 279
Aktywa z tytułu umów z klientami	11	36 281	-
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	2 202
Rozliczenia międzyokresowe	32	1 904	1 705
Pozostałe aktywa finansowe	33	8 239	12 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	46 010	21 953
<b>Aktywa razem</b>		<b>361 254</b>	<b>296 060</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>231 669</b>	<b>225 051</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>226 295</b>	<b>219 893</b>
Kapitał podstawowy	35	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	35.2	103 866	103 078
Zyski zatrzymane		31 242	25 628
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	35.4	<b>5 374</b>	<b>5 158</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>4 052</b>	<b>3 296</b>
Rezerwy	38	1 079	2 061
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36	680	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	36	811	453
Pozostałe zobowiązania	37	1 482	782
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>125 533</b>	<b>67 713</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	40	73 501	29 445
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	40	6 049	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36,39	12 255	974
Pozostałe zobowiązania finansowe	36,39	704	541
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	40	1 162	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe	40	9 918	11 445
Rozliczenia międzyokresowe	41	16 894	19 828
Rezerwy	38	5 050	5 480
<b>Pasywa razem</b>		<b>361 254</b>	<b>296 060</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/strata brutto</b>		<b>9 172</b>	<b>13 061</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>43</b>	<b>14 779</b>	<b>-16 344</b>
Udział w zyskach/stratach inwestycji w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	22	-	-848
Amortyzacja	12.6	14 148	13 594
Odsetki i dywidendy, netto		-1	-421
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		839	323
Zmiana stanu należności		-38 388	-36 561
Zmiana stanu zapasów		-6 616	-1 114
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		47 272	12 011
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2 975	-5 277
Zmiana stanu rezerw		159	1 133
Podatek dochodowy zapłacony		-1 045	-4 273
Pozostałe		1 386	5 089
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>23 951</b>	<b>-3 283</b>
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych		201	421
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-24 081	-16 965
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-182	-3
Wpływy z wykupu aktywów finansowych		15 280	3 997
Nabycie aktywów finansowych		-300	-11 849
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-148	-5 548
Dywidendy otrzymane		-	7
Odsetki otrzymane		194	370
Splata udzielonych pożyczek		728	1 745
Udzielenie pożyczek		-960	-1 900
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-9 268</b>	<b>-29 725</b>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-992	-715
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek		23 148	6 432
Splata kredytów		-12 617	-5 588
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	17	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących		-14	-46
Odsetki zapłacone		-249	-59
Dotacje otrzymane		98	4 720
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>9 374</b>	<b>4 744</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>		<b>24 057</b>	<b>-28 264</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>24 057</b>	<b>-28 264</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>21 953</b>	<b>50 217</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>46 010</b>	<b>21 953</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		3 423	2 027

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>91 187</b>	<b>103 078</b>	<b>25 628</b>	<b>219 893</b>	<b>5 158</b>	<b>225 051</b>
Zysk za okres	-	-	6 822	6 822	-34	6 788
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	788	-788	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-3	-3	-12	-15
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	262	262
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-417	-417	-	-417
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>91 187</b>	<b>103 866</b>	<b>31 242</b>	<b>226 295</b>	<b>5 374</b>	<b>231 669</b>

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

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



## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. („Grupa”) składa się z WASKO S.A. („jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 4).

WASKO S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 listopada 1999 roku. Siedziba Grupy mieści się w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6. WASKO S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 276703584.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej 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 wspomaganie 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,
- wdrażanie zintegrowanego systemu klasy ERP,
- usługi kolokacji szaf i serwerów,
- utrzymywanie internetowych serwisów informacyjnych Gmin i Powiatów.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, WASKO S.A. jak również żadna z jednostek zależnych nie połączyła się z żadną inną jednostką.

## 2. SKŁAD ZARZĄDU GRUPY

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodził:

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

## 3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

## 4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wchodzi WASKO S.A. oraz następujące Spółki zależne i stowarzyszone:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale	Udział w kapitale
			na dzień 31 grudnia 2018	na dzień 31 grudnia 2017
<b>Jednostki zależne</b>				
COIG S.A.	Katowice	Kompleksowe, dedykowane usługi informatyczne	93,98%	93,97%
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%
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, wykonawstwo sieci światłowodowych	100,00%	100,00%
Fonon Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonanie w Polsce sieci GSM-R	100,00%	100,00%
*LogicSynergy Sp. z o.o.	Kraków	Usługi w zakresie utility	93,98%	93,97%
**Medyczne Centrum Urologii	Piekary Śląskie	Usługi medyczne	36,73%	0,00%
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
***ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	0,00%	23,44%

\*LogicSynergy Sp. z o.o. jest jednostką bezpośrednio zależną od COIG S.A.

\*\* Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. jest jednostką bezpośrednio zależną od Gabos Software Sp. z o.o.

\*\*\*Udziały w jednostce stowarzyszonej na dzień 31 grudnia 2017 roku posiadał COIG S.A. Udziały zostały sprzedane w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018.  
Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

#### 4.1. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku WASKO S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie w COIG S.A. do poziomu 93,98% nabywając akcje za łącznie 148 tys. zł. Spółka zależna Gabos Software Sp. z o.o. nabyła 36,73% udziałów w Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. za łącznie 152 tys. zł.

### 5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

#### 5.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

##### *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

Grupa użytkuje nieruchomości zlokalizowaną w Gliwicach na podstawie umowy, która klasyfikowana jest jako umowa najmu.

#### 5.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

##### *Test na utratę wartości firmy*

Grupa 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 24. 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 Grupa 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 9.10 istotnych zasad rachunkowości.

##### *Wycena rezerw*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

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 Grupy, 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 38.4 dodatkowych informacji i objaśnień.

#### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

#### *Ujmowanie przychodów*

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

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

#### *Stawki amortyzacyjne*

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

## **6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

### **6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF

zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Dz. U. nr 2342 z 2017 r. („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

## 6.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

## 7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### 7.1. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 15

Grupa 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

<b>Pozycja bilansu</b>	<b>31 grudnia 2017</b>	<b>Korekta</b>	<b>1 stycznia 2018 (dane przekształcone)</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	105 279	-5 873	99 406
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	5 873	5 873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	29 445	-1 534	27 911
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 284	3 284
Rezerwy krótkoterminowe	5 480	-449	5 031
Rezerwy długoterminowe	2 061	-1 122	939
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 203	22	1 225
Zyski zatrzymane	25 628	-157	25 471

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

<b>Pozycja bilansu</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>Korekta</b>	<b>31 grudnia 2018 (dane przekształcone)</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	143 110	-36 281	106 829
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	36 281	36 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	33 836	-4 759	73 501
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	6 049	6 049
Rezerwy krótkoterminowe	4 540	-449	5 050
Rezerwy długoterminowe	1 233	-673	3 376
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 576	21	5 597
Zyski zatrzymane	31 389	-147	31 242

## 7.2. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 9

Grupa 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.

Grupa zgodnie z MSSF 9 zastąpiła model wyceny (należności) polegający na ujmowaniu odpisów aktualizujących w przypadku pojawienia się przesłanek nieściągalności na model wyceny

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 Grupie głównym aktywem finansowym są należności z tytułu dostaw i usług. Grupa 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.

<b>Pozycja bilansu</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>Korekta</b>	<b>31 grudnia 2018 (dane przekształcone)</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	105 279	-321	104 958
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 203	61	1 264
Zyski zatrzymane	25 628	-260	25 368

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.

<b>Instrumenty finansowe</b>	<b>Zgodnie z MSR 39</b>	<b>Zgodnie z MSF F 9</b>	<b>1 stycznia 2018</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>			
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	105 279
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	1 690
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty)	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 836
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksle)	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	3 397
Środki pieniężne i ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	21 953
<b>Zobowiązania finansowe:</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	26 240
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	974
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w zamortyzowanego kosztu	991

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

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

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

## 8.1. WPLYW 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 Grupy, natomiast wartość zdyskontowanych płatności leasingowych będzie prezentowana jako zobowiązanie z tytułu leasingu. W rezultacie w bilansie Grupy 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.

Grupa przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Zdecydowano, że Grupa 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.

Grupa zastosuje 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.

Grupa 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

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

## 9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 9.1. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach, ul. Berbeckiego 6, 44-100 Gliwice oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

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

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

### 9.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca

ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

### 9.3. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

### 9.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

<b>Typ</b>	<b>Okres</b>
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.

## 9.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

## 9.6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

## 9.7. 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.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki

wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

#### *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 Grupy przedstawia się następująco:

	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Znak towarowy</b>
Okresy użytkowania	5 lat	2-8 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.

## 9.8. 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.

## 9.9. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio 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.

## 9.10. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

### 9.11. 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.

### 9.12. 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.

Grupa 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 Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Do kategorii aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie Grupa 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.

### 9.13. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Grupa 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.

### 9.14. 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.

### 9.15. 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 polegającego 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, wadła 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.

### 9.16. 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.

### 9.17. 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.

### 9.18. 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.



Powstające 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.

## 9.19. REZERWY

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

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

## 9.20. ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy 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. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19, odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

## 9.21. PRZYCHODY

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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.

### 9.21.1. 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.

### 9.21.2. 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.

Grupa 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 Grupa spodziewa się odzyskać.

### 9.21.3. 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.

### 9.21.4. DYWIDENDY

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

### 9.21.5. PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU (LEASINGU OPERACYJNEGO)

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

### 9.21.6. 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.

## 9.22. PODATKI

### 9.22.1. 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.

### 9.22.2. PODATEK ODROZCZONY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 9.22.3. *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.

### 9.23. *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.

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozważające potencjalne akcje zwykłe.

## 10. **INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

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

Przyjęte przez Grupę sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy 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 Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy 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 Grupa nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Grupa 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	Systemy wspomagające zarządzanie	Usługi przetwarzania danych	RAZEM
Przychody ze sprzedaży ogółem	78 417	89 137	42 307	15 692	18 142	58 852	17 261	<b>319 808</b>
Koszt własny sprzedaży	73 098	77 993	30 463	12 045	15 974	45 150	12 417	<b>267 140</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>5 319</b>	<b>11 144</b>	<b>11 844</b>	<b>3 647</b>	<b>2 168</b>	<b>13 702</b>	<b>4 844</b>	<b>52 668</b>
Przychody nieprzypisane								4 270
Koszty nieprzypisane								47 766
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>9 172</b>
Podatek dochodowy								2 384
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>								<b>6 788</b>

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	Systemy wspomagające zarządzanie	Usługi przetwarzania danych	RAZEM
Przychody ze sprzedaży ogółem	38 863	68 966	28 343	23 768	14 869	55 713	16 903	<b>247 425</b>
Koszt własny sprzedaży	37 619	54 603	21 928	19 760	11 627	40 970	10 576	<b>197 083</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>1 244</b>	<b>14 363</b>	<b>6 415</b>	<b>4 008</b>	<b>3 242</b>	<b>14 743</b>	<b>6 327</b>	<b>50 342</b>
Przychody nieprzypisane								2 950
Koszty nieprzypisane								41 079
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych								848
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>13 061</b>
Podatek dochodowy								2 909
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>								<b>10 152</b>

## 11. 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 9.21.2.

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 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

<i>Skutki wyceny umów o usługę budowlaną</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Poniesione koszty umowy	63 479	25 729
Ujęte zyski pomniejszone o ujęte straty	12 116	2 805
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania wykonania umowy	75 595	28 534
Należności uwarunkowane wykonaniem umowy (faktury częściowe)	43 408	22 784
Przychody z umowy pomniejszone o faktury częściowe	32 187	5 750
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy (pasywa)	4 094	1 534
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy (aktywo)	36 281	7 284
<b>Przychody z umowy ujęte jako przychody za dany okres</b>	<b>66 414</b>	<b>24 860</b>

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 zawieszeń/odstąpień od umowy przez jedną ze stron umowy.

## 12. PRZYCHODY I KOSZTY

### 12.1. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Rozwiązanie rezerw	-	14
Przychody z odsprzedaży - refaktury	246	224
Otrzymane bonusy	42	33
Przychody z tytułu otrzymanych kar i odszkodowań	94	126
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	180	41
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	356	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	530	1 192
Odszkodowania komunikacyjne	-	8
Inne	637	495
<b>RAZEM</b>	<b>2 085</b>	<b>2 133</b>

### 12.2. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Utworzone rezerwy	385	-
Odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych i spornych	-	723
Nadwyżka (wkład własny) kosztów realizacji projektów dofinansowanych nad kwotę otrzymanych dotacji – nota 41	343	1 348
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	172	76
Odpis aktualizujący wartość zapasów	105	23
Koszty sądowe	65	93
Odpis aktualizujący inne aktywa	1176	-
Odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	1200	211
Szkody komunikacyjne	103	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Koszty usług refakturowanych	55	40
Kary	1059	7
Darowizny	91	75
Inne	349	988
<b>RAZEM</b>	<b>5 103</b>	<b>3 584</b>



### 12.3. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>Przychody finansowe</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	352	483
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	35	53
Pozostałe odsetki od instrumentów finansowych	106	84
Różnice kursowe	-	-
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	112	27
Zysk ze zbycia inwestycji	1 293	64
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	40	-
Inne	247	106
<b>RAZEM</b>	<b>2 185</b>	<b>817</b>

### 12.4. KOSZTY FINANSOWE

<i>Koszty finansowe</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Odsetki od kredytów bankowych	164	10
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	64	44
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	310
Różnice kursowe	205	376
Odsetki od innych zobowiązań/kontrahentów	127	68
Odsetki budżetowe	15	8
Inne	44	38
<b>RAZEM</b>	<b>619</b>	<b>854</b>

## 12.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

<i>Koszty według rodzajów</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	13 993	13 594
Zużycie materiałów i energii	33 448	26 788
Usługi informatyczne	3 861	898
Usługi serwisowe	8 785	11 524
Usługi instalacyjne	6 742	4 713
Usługi najmu	5 157	7 002
Usługi budowlane	17 680	9 687
Usługi geodezyjne i projektowe	11 257	1 944
Inne usługi obce	26 548	16 884
Podatki i opłaty	2 771	2 433
Wynagrodzenia	90 193	82 451
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 424	16 723
Pozostałe koszty	4 447	4 058
<b>Razem koszty według rodzaju, w tym:</b>	<b>243 306</b>	<b>198 699</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	191 127	141 400
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	19 451	19 373
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	23 194	17 056
Zmiana stanu produktów	9 534	20 870

## 12.6. KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

<i>Amortyzacja</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Amortyzacja środków trwałych	7 733	7 869
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 260	5 725
<b>Razem koszty amortyzacji, w tym;</b>	<b>13 993</b>	<b>13 594</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 443	12 599
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	572	439
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	978	556

W roku 2018 amortyzacja wartości niematerialnych w kwocie 1 408 tys. złotych dotycząca projektów dofinansowanych została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

## 12.7. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Wynagrodzenia pracownicze	84 126	76 371
Wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	6 067	6 042
Koszty ubezpieczeń społecznych od wynagrodzeń pracowniczych	15 316	13 755
Koszty ubezpieczeń społecznych z tytułu umów cywilnoprawnych	259	272
Inne świadczenia pracownicze	2 849	2 734
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym;</b>	<b>108 617</b>	<b>99 174</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	83 961	78 429
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	11 899	11 151
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 757	9 594

## 13. PODATEK DOCHODOWY

### 13.1. 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>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
<b>Ujęte w zysku lub stracie:</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 474	1 880
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-2 090	1029
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w zysku netto</b>	<b>2 384</b>	<b>2 909</b>
<b>Ujęte w innych całkowitych dochodach:</b>		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 384</b>	<b>2 909</b>

### 13.2. 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 Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 172	13 061
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>9 172</b>	<b>13 061</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	1 743	2 482
Straty w jednostkach bez prawa do odliczenia	128	7
Koszty reprezentacji	199	162
PFRON	172	156
Kary i odszkodowania	173	1
Umorzone należności	35	132
Usługi obce	52	74
Amortyzacja	66	45
Pozostałe różnice nie stanowiące podstawy opodatkowania	153	75
Obniżona stawka spółki zależnej	-175	-
Ulga na prace badawczo-rozwojowe	-162	-225
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 26% (2017: 22%)</b>	<b>2 384</b>	<b>2 909</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	2 384	2 909
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 384</b>	<b>2 909</b>

### 13.3. ODROZONY 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
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	6 631	7 178	547	-115
Leasing finansowy	87	92	5	25
Wycena kontraktów długoterminowych	1 312	281	-1 031	174
Wycena jednostek stowarzyszonych według metody praw własności	-	1 210	1 210	-161
Prace rozwojowe	1 231	877	-354	-549
Wycena pożyczek	16	15	-1	-7
Pozostałe	211	139	-72	233
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 488</b>	<b>9 792</b>	<b>304</b>	<b>-400</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Niewykorzystane urlopy	573	577	-4	29
Premie	102	154	-52	116
Niezafakturowane koszty okresu	118	100	18	-420
Odpis aktualizujący należności	1 801	1 863	-62	-61
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1 145	1 204	-59	6
Rezerwa na gwarancje	437	408	29	1
Pozostałe rezerwy	770	1 126	-356	-695
Wycena kontraktów długoterminowych	1 127	570	557	189
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	894	903	-9	-133
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	283	232	51	-
Odprawy emerytalne	149	89	60	-7
Ubezpieczenia społeczne obciążające pracodawcę	211	135	76	135
Straty podatkowe	4 215	2 775	1 440	-422
Nieuregulowane zobowiązania	-	-	-	-
Wartość bilansowa sprzedanych licencji	235	412	-177	-177
Ulga na prace badawczo rozwojowe	520	334	186	334
Inne	284	113	171	-47
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>12 864</b>	<b>10 995</b>	<b>1 869</b>	<b>-1 152</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>2 173</b>	<b>-1 552</b>
- ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach				
- ujęte w rachunku zysków i strat			2 173	-1 552
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>3 376</b>	<b>1 203</b>		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 376	1 203		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)	-	-		
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana (nota 14)	-	-		

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

## 14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, jak również w roku zakończonym 31 grudnia 2017 Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

## 15. 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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi -81 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: -100 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

<b>Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Pożyczki udzielone pracownikom	409	473
Środki pieniężne	1 033	957
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 523	1 530
<b>Saldo po skompensowaniu – aktywa (zobowiązania)</b>	<b>-81</b>	<b>-100</b>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	982	908

## 16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy 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:

<b>Zysk na akcje</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	6 788	10 152
Zysk /(strata) z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>6 788</b>	<b>10 152</b>
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>6 788</b>	<b>10 152</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	91 187 500	91 187 500
<b>Wpływ rozwodnienia:</b>		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
<b>Zysk na akcje</b>	<b>0,07</b>	<b>0,10</b>

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

## 17. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka dominująca zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nie wypłacała dywidend.

Zarząd jednostki dominującej zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu niewypłacanie dywidendy za rok 2018.



## 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>16 204</b>	<b>80 245</b>	<b>39 522</b>	<b>10 883</b>	<b>3 500</b>	<b>2 976</b>	<b>153 330</b>
Zwiększenia stanu	699	9605	-	1 821	-	8 858	20 983
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	1 318	244	1 562
Transfer	-	106	3 563	1 298	1 819	-6 790	-4
Sprzedaż/likwidacja	-	14	2 500	1 479	428	-	4 421
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>16 903</b>	<b>89 942</b>	<b>40 585</b>	<b>12 523</b>	<b>6 209</b>	<b>5 288</b>	<b>171 450</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	<b>33 732</b>	<b>29 098</b>	<b>7 158</b>	<b>3 340</b>	<b>119</b>	<b>73 447</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	426	-	426
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 578	4 310	1 518	327	-	7 733
Sprzedaż/likwidacja	-	4	2 447	1 080	171	-	3 702
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>35 306</b>	<b>30 961</b>	<b>7 596</b>	<b>3 922</b>	<b>119</b>	<b>77 904</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>16 204</b>	<b>46 513</b>	<b>10 424</b>	<b>3 725</b>	<b>160</b>	<b>2 857</b>	<b>79 883</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>16 903</b>	<b>54 636</b>	<b>9 624</b>	<b>4 927</b>	<b>2 287</b>	<b>5 169</b>	<b>93 546</b>
<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017</b>							
	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>16 204</b>	<b>78 464</b>	<b>37 368</b>	<b>10 130</b>	<b>3 504</b>	<b>2 022</b>	<b>147 692</b>
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	-	8 684	8 684
Nabycie jednostki zależnej	-	-	358	116	16	-	490
Transfer	-	1 781	3 568	2 366	15	-7 730	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 772	1 729	35	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>16 204</b>	<b>80 245</b>	<b>39 522</b>	<b>10 883</b>	<b>3 500</b>	<b>2 976</b>	<b>153 330</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	<b>32 213</b>	<b>25 607</b>	<b>7 113</b>	<b>3 259</b>	<b>119</b>	<b>68 311</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	-	319	87	16	-	422
Amortyzacja za rok obrotowy	-	1 519	4 892	1 359	99	-	7 869
Sprzedaż/likwidacja	-	-	1 720	1 401	34	-	3 155
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>33 732</b>	<b>29 098</b>	<b>7 158</b>	<b>3 340</b>	<b>119</b>	<b>73 447</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>16 204</b>	<b>46 251</b>	<b>11 761</b>	<b>3 017</b>	<b>245</b>	<b>1 903</b>	<b>79 381</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>16 204</b>	<b>46 513</b>	<b>10 424</b>	<b>3 725</b>	<b>160</b>	<b>2 857</b>	<b>79 883</b>

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 163 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1 478 tysięcy PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku środki trwałe zaliczane do kategorii „maszyny i urządzenia” o wartości netto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszącej 1,8 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2017 ich wartość wynosiła 2,2 mln) stanowią zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego do umowy wieloproduktowej, w ramach której Grupa posiada dostępny limit kredytowy w rachunku bieżącym.

## 19. LEASING

### 19.1. GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

Grupa jest stroną umów wynajmu i dzierżawy, których koszty w 2018 roku kształtowały się na poziomie 4 523 tysięcy złotych (w 2017 roku 5 070 tysięcy złotych).

### 19.2. GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Standardowe umowy najmu i dzierżawy powierzchni biurowych, których stroną jest Grupa 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 Grupy z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2018 roku 5 345 tysięcy złotych (rok poprzedni 8 281 tysięcy złotych).

### 19.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa korzysta ze środków trwałych (środki 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	766	704	576	541
W okresie od 1 do 5 lat	874	811	496	453
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Razem minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>1 640</b>	<b>1 515</b>	<b>1 072</b>	<b>994</b>
Minus koszty finansowe	-125	-	-78	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>1 515</b>	<b>1 515</b>	<b>994</b>	<b>994</b>
Wartość bieżąca długoterminowych minimalnych opłat leasingowych	805	811	453	453
Wartość bieżąca krótkoterminowych minimalnych opłat leasingowych	710	710	541	541

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku koszty finansowe z tytułu odsetek ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 125 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku: 78 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 notcie nr 35 (kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe).

## 20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Grupa nie dokonywała istotnych transakcji dotyczących nieruchomości inwestycyjnych.

Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

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.

## 21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Prace rozwojowe w toku</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>44 935</b>	<b>22 807</b>	<b>41 207</b>	<b>15 264</b>	<b>124 213</b>
Zwiększenia stanu	-	-	387	4 772	5 159
Nabycie jednostki zależnej	-	1 176	-	-	1 176
Sprzedaż/likwidacja	-	-	853	-	853
Transfer	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>44 935</b>	<b>23 983</b>	<b>40 741</b>	<b>20 036</b>	<b>129 695</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>39 724</b>	<b>3 635</b>	<b>30 260</b>	<b>3 054</b>	<b>76 673</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Amortyzacja za rok obrotowy	3 006	-	4 662	-	7 668
Sprzedaż/likwidacja	-	-	853	-	853
Odpis aktualizujący	-272	1 176	-	1 346	2 250
Transfer	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>42 458</b>	<b>4 811</b>	<b>34 069</b>	<b>4 400</b>	<b>85 738</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>5 211</b>	<b>19 172</b>	<b>10 947</b>	<b>12 210</b>	<b>47 540</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>2 477</b>	<b>19 172</b>	<b>6 672</b>	<b>15 636</b>	<b>43 957</b>

## Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Prace rozwojowe w toku</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>46 511</b>	<b>19 408</b>	<b>37 610</b>	<b>7 125</b>	<b>110 654</b>
Zwiększenia stanu	-	-	979	8 139	9 118
Nabycie jednostki zależnej	-	3 399	3 267	-	6 666
Sprzedaż/likwidacja	1 576	-	649	-	2 225
Transfer	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>44 935</b>	<b>22 807</b>	<b>41 207</b>	<b>15 264</b>	<b>124 213</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>35 073</b>	<b>3 561</b>	<b>26 626</b>	<b>2 569</b>	<b>67 829</b>
Nabycie jednostki zależnej	-	74	185	-	259
Amortyzacja za rok obrotowy	7 411	-	4 102	-	11 513
Sprzedaż/likwidacja	1 576	-	649	-	2 225
Odpis aktualizujący	-1 184	-	-4	485	-703
Transfer	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>39 724</b>	<b>3 635</b>	<b>30 260</b>	<b>3 054</b>	<b>76 673</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>11 438</b>	<b>15 847</b>	<b>10 984</b>	<b>4 556</b>	<b>42 825</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>5 211</b>	<b>19 172</b>	<b>10 947</b>	<b>12 210</b>	<b>47 540</b>

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 5.2). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 grupa utworzyła odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 1 356 tys. złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 272 tys. złotych (w analogicznym okresie 2017 roku utworzono odpisy aktualizujące prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku w wysokości 485 tys. złotych, natomiast rozwiązano odpisy na łączną wartość 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 41).

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 w kwocie 1 408 tys. złotych dotycząca projektów dofinansowanych została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

Wartość firmy stanowi wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania ze względu na długoterminowe pozytywne skutki połączenia jednostek. Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości (nota 24).

## 22. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa WASKO S.A. posiadała udziały w jednostce stowarzyszonej Advicom Sp. z o.o. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa zbyła udziały w jednostce stowarzyszonej osiągając zysk w wysokości 1,3 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2018 Grupa WASKO S.A. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych. Poniższa tabela prezentuje informacje na temat jednostek stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2017.

<i>Nazwa i forma prawna</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Rodzaj powiązania</i>	<i>Udział % COIG S.A. w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział % pośredni WASKO S.A. w kapitale zakładowym</i>
ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	24,94	23,44

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	-	8 919
Odpis aktualizujący akcje/udziały w Spółkach nienotowanych na giełdzie	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>8 919</b>

## 23. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

### 23.1. ROZLICZENIE NABYCIA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ MEDYCZNE CENTRUM UROLOGII SP. Z O.O.

#### 23.1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU

W dniu 17 lipca 2018 roku spółka zależna Gabos Software Sp. z o.o. nabyła 900 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł, stanowiących łącznie 36,73% kapitału zakładowego Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. łączna nominalna wartość nabytych udziałów wynosi 450 tysięcy złotych.

Całkowita wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 152 tysięcy złotych, kwota ta została uregulowana w dniu dokonania transakcji. Uwzględniając posiadane przez GABOS udziały w Spółce oraz posiadanie udziałów Spółki przez jedną z osób z kadry zarządzającej, WASKO S.A. identyfikuje ten podmiot jako podmiot zależny.

W styczniu 2019 roku spółka zależna Gabos Software Sp. z o.o. nabyła 950 udziałów o wartości nominalnej 475 tys. z ł, zwiększając udział w kapitale zakładowym Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. do 75,5%.

#### 23.1.2. DATA PRZEJĘCIA

Uwzględniając poziom istotności oraz dane finansowe za okres od 18 lipca 2018 do dnia 31 lipca 2018 jako dzień przejęcia dla celów rozliczenia nabycia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto dzień 31 lipca 2018 roku.

#### 23.1.3. WARTOŚĆ GODZIWA PRZEJĘTYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Wartość godziwa zidentyfikowanych na dzień nabycia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. (w tys. złotych):

<b>Pozycja aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych</b>	<b>Wartość na dzień nabycia</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 136
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
Należności handlowe oraz pozostałe należności	152
Rozliczenia międzyokresowe	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4
Kredyty i pożyczki	1 865
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	217
Pozostałe zobowiązania budżetowe	39
<b>Aktywa netto</b>	<b>-762</b>

#### 23.1.4. UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

Udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej wyceniono wg ceny rynkowej, tj. zastosowano jednostkową cenę udziału o wartości równej jednostkowej cenie nabytych udziałów.

W wyniku transakcji nabycia 36,73% udziałów Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. wartość udziałów niekontrolujących, wzrosła o 262 tysiące złotych.



Wartość firmy na dzień nabycia została ustalona jako nadwyżka sumy przekazanej zapłaty oraz wartości wszelkich udziałów niedających kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

<b>Wartość na dzień nabycia</b>	
Cena nabycia	152
Aktywa niedające kontroli	262
Aktywa netto	-762
<b>Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia</b>	<b>1 176</b>

Wartość firmy w kwocie 1176 tysięcy złotych została przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne odpowiadającemu segmentowi operacyjnemu Pozostałe Usługi. Z powodu identyfikacji przesłanek utraty wartości, Grupa objęła wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia odpisem aktualizującym o wartości 1 176 tysięcy złotych

## 24. WARTOŚĆ FIRMY

<b>Bilansowa wartość firmy w tym:</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
<i>Wartość firmy nabyta na dzień połączenia:</i>		
WASKO S.A. z HOGA.PL S.A.	5 635	5 635
Odpis z tytułu utraty wartości	-975	-975
WASKO S.A. z HOSTINGCENTER Sp. z o.o.	1 050	1 050
Odpis z tytułu utraty wartości	-1 050	-1 050
<b>Wartość firmy z konsolidacji</b>		
COIG S.A.	8 481	8 481
Gabos Software Sp. z o.o.	2 706	2 706
ISA Sp. z o.o.	1 535	1 535
Odpis aktualizujący wartość firmy ISA Sp. z o.o.	-1 535	-1 535
LogicSynergy Sp. z o.o.	3 320	3 320
SPC-1 Sp. z o.o.	5	5
Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.	1 176	-
Odpis aktualizujący wartość firmy Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.	-1 176	-
<b>RAZEM</b>	<b>19 172</b>	<b>19 172</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 powstała wartość firmy z nabycia spółki zależnej Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o., o czym szerzej napisano w nocie 23. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 powstała wartość firmy z nabycia spółek zależnych LogicSynergy Sp. z o.o. oraz SPC-1 Sp. z o.o.

Ze względu na utratę wartości, wartość firmy Medyczne Centrum Urologii została objęta pełnym odpisem aktualizującym.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z przejęcia LogicSynergy Sp. z o.o. 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 założeniach budżetowych dotyczących roku 2019. Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 138 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy kwotę 141 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z przejęcia Gabos Software Sp. z o.o. 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 założeniach budżetowych dotyczących roku 2019. Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 246 tys. zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy kwotę 265 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 nie stwierdzono istnienia przesłanek które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy powstała z przejęcia z COIG S.A. 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 przejęcia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto pięcioletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej 4,58%. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe wraz z uwzględnieniem założeń budżetowych dotyczących roku 2019. Wzrost przyjętej do przeprowadzonego testu stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy wpływa na spadek wartości odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 1,7 mln zł, nie powoduje jednak ryzyka utraty wartości. Zmniejszenie o 1 punkt procentowy stopy dyskontowej wpływa na wzrost odzyskiwalnej wartości firmy o kwotę 1,8 mln. zł.

Oprócz wartości firmy z konsolidacji, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została wykazana 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 pozostaną na obecnym poziomie, 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 206 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.

## 25. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Pożyczki udzielone	-	232
Aktywa dostępne do sprzedaży	93	93
<b>RAZEM</b>	<b>93</b>	<b>325</b>

### 25.1. POŻYCZKI

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

Na dzień 31 grudnia 2018 Grupa 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>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Podmiotom powiązanym	-	2,73	-
Pozostałym jednostkom	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Podmiotom powiązanym	232	2,73	232
Pozostałym jednostkom	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>232</b>

## 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.

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

W roku 2018 jak również w roku 2017 Grupa 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 I NAGRODY JUBILEUSZOWE

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa 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:

<b>Zmiany w wartości rezerwy na świadczenia emerytalne i jubileuszowe</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Na dzień 1 stycznia	<b>468</b>	<b>503</b>
Utworzenie rezerwy	372	-
Zwiększenia – nabycie jednostki zależnej	-	38
Koszty wypłaconych świadczeń	29	73
Rozwiązanie rezerwy	27	-
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>784</b>	<b>468</b>

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

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

\* dane przyjęte przez Grupę w szacunkowej aktualizacji wysokości rezerwy

## 29. ZAPASY

<b>Zapasy</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Towary i materiały (według cen nabycia)	15 006	8 178
Wyroby gotowe	310	361
Odpis aktualizujący wartość towarów	-2 351	-2 219
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-103	-130
Zaliczki na dostawy	-	56
<b>RAZEM</b>	<b>12 862</b>	<b>6 246</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa 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 Grupa rozpoznała utratę wartości towarów zalegających na magazynie, w związku z czym utworzono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący w kwocie 23 tys. złotych. Wykorzystanie odpisu wyniosło 15 tys. zł.

Utworzony w poprzednich okresach odpis dotyczył zapasów zalegających na magazynie.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość zapasów w wysokości 3 mln złotych stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banku tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym (na dzień 31 grudnia 2017 roku 5,5 mln złotych).

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 BIEŻĄCEGO PODATKU ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

<i>Należności</i>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	97 279	91 901
Należności od jednostek powiązanych	172	3 697
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	-	8 037
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	2 202
Pozostałe należności budżetowe	-	-
Wadia	627	1 006
Inne	8 751	638
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>106 829</b>	<b>107 481</b>
Odpis aktualizujący należności	11 679	12 023
<b>Należności brutto</b>	<b>118 508</b>	<b>119 504</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 44.4.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 14 do 120 dni.

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

Na 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 11 679 tysięcy PLN (2017: 12 023 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa 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 45.4.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

<i>Zmiany odpisu aktualizującego należności</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017</b>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	12 023	11 934
Korekta wynikająca ze zmiany polityki rachunkowości	321	-
Zwiększenie	1 433	2 510
Wykorzystanie	157	673
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	1 941	1 748
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b>	<b>11 679</b>	<b>12 023</b>

<b>Struktura wiekowa należności</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Należności nieprzeterminowane	100 261	100 456
Przeterminowane 1-30 dni	4 520	2 945
Przeterminowane 31-90 dni	2 631	5 260
Przeterminowane 91-180 dni	568	1 094
Przeterminowane 181-360 dni	1 035	276
Przeterminowane powyżej 365 dni	9 493	9 473
<b>Należności ogółem (brutto)</b>	<b>118 508</b>	<b>119 504</b>
Odpis aktualizujący należności	11 679	12 023
<b>Należności netto</b>	<b>106 829</b>	<b>107 481</b>

Tworząc model ryzyka strat kredytowych Grupa 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.

<b>Struktura wiekowa należności</b>	<b>% wartość odpisu</b>
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%

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku nadwyżka rozwiązania odpisu aktualizującego należności nad jego utworzeniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.2). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nadwyżka utworzenia odpisu aktualizującego należności nad jego rozwiązaniem została ujęta w kosztach pozostałej działalności operacyjnej (nota 12.2).

## **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>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Koszty gwarancji dobrego wykonania	192	67
Koszty ubezpieczeń	392	391
Roczne licencje oraz usługi asysty technicznej	667	716
Usługi przewidziane do odsprzedaży	474	277
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	179	254
<b>RAZEM</b>	<b>1 904</b>	<b>1 705</b>

## 33. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Otrzymane weksle	3 463	3 379
Fundusze inwestycyjne	2 390	7 068
Akcje	-	28
Obligacje komercyjne	693	740
Pożyczki	1 693	1 690
<b>RAZEM</b>	<b>8 239</b>	<b>12 905</b>

### 33.1. POŻYCZKI

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>Kwota pożyczki</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Wartość w bilansie</i>
Jednostkom powiązanim	1 318	2,73-3	1 147
Pozostałym jednostkom	945	3-4	546
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>2 263</b>		<b>1 693</b>
Jednostkom powiązanim	1 095	2,73-5	1 135
Pozostałym jednostkom	1 000	3	555
<b>Stan na 31 grudnia 2017</b>	<b>2 095</b>		<b>1 690</b>

Pożyczki krótkoterminowe, o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego, oprocentowane są 2,73-3% w ujęciu rocznym. Pożyczki zabezpieczone są weksłami.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa 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 roku Grupa dokonała odpisu wartości 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

Grupa 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 dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy 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 46 010 tysięcy złotych (31 grudnia 2017 roku: 21 953 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2018 kwota 3 423 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>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Środki pieniężne w banku i kasie	8 206	3 196
Lokaty krótkoterminowe	37 804	18 757
<b>RAZEM</b>	<b>46 010</b>	<b>21 953</b>

Wartość środków podlegających ograniczeniom w dostępie została zaprezentowana w tabeli poniżej

<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	3 138	2 027
Środki na rachunku VAT	285	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 423</b>	<b>2 027</b>

## 35. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

### 35.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

<b>Kapitał akcyjny (w tys.)</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
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
<b>RAZEM</b>	<b>91 187</b>	<b>91 187</b>

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

#### **Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone**

<b>(w tys.)</b>	<b>Ilość</b>	<b>Wartość</b>
Na dzień 1 stycznia 2018	91 187	91 187
Zmiany w roku 2018	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>91 187</b>	<b>91 187</b>
Na dzień 1 stycznia 2017	91 187	91 187
Zmiany w roku 2017	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>91 187</b>	<b>91 87</b>

#### 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

<b>Główni akcjonariusze</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
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 jednostka dominująca

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, Jednostka dominująca 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 Jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółka. 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 Jednostki dominującej 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.

### 35.4. KAPITAŁY AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Na dzień 1 stycznia	5 158	4 378
Udział w wyniku jednostek zależnych	-34	652
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym	-	-
Nabycie jednostek zależnych	262	163
Nabycie udziałów niekontrolujących	-12	-35
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>5 374</b>	<b>5 158</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Jednostka dominująca nabyła 71 akcji COIG S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych. Spółka zależna Gabos Software Sp. z o.o. dokonała nabycia 900 udziałów Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. stanowiących 36,73% udziału w kapitale. W związku z tą transakcją powstała wartość kapitałów niekontrolujących akcjonariuszy mniejszościowych Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. o 262 tys. zł. Kapitały niekontrolujące zostały wycenione w wartości godziwej. Szczegóły dotyczące rozliczenia nabycia zaprezentowano w nocy 23.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Jednostka dominująca nabyła 115 akcji COIG S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych oraz 999 udziałów D2S Sp. z o.o. od akcjonariuszy mniejszościowych. Spółka zależna COIG S.A. dokonała nabycia 1000 udziałów LogicSynergy Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale. W związku z tą transakcją wartość kapitałów niekontrolujących akcjonariuszy mniejszościowych COIG S.A. wzrosła o 163 tys. zł.

### 36. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Długoterminowe:</b>				
Pożyczki	3,85-4,60	31.12.2023	680	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 19)	3,5	31.01.2021*	811	453
<b>RAZEM</b>			<b>1 481</b>	<b>453</b>
<b>Krótkoterminowe:</b>				
Kredyty bankowe	2,72	17.08.2019	11 078	974
Pożyczki	3,85-4,60	31.12.2019	1 177	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 19)	3,5	31.12.2019	704	541
<b>RAZEM</b>			<b>12 959</b>	<b>1 515</b>

\* podana data odnosi się do terminu wygaśnięcia ostatniego zobowiązania długoterminowego

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie numer 38.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w nocie numer 19.3.

### 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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>1 629</b>	<b>468</b>	<b>5 444</b>	<b>7 541</b>
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-1 571	-1 571
Utworzenie rezerw	707	372	1 694	2 773
Wykorzystanie	206	29	744	979
Rozwiązanie	557	27	1 051	1 635
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>1 573</b>	<b>784</b>	<b>3 772</b>	<b>6 129</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	1 201	77	3 772	5 050
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	372	707	-	1 079
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>2 571</b>	<b>503</b>	<b>3 223</b>	<b>6 297</b>
Utworzenie rezerw	753	-	2 648	3 401
Wykorzystanie	1 003	-	175	1 178
Nabycie jednostki zależnej	-	38	73	111
Rozwiązanie	692	73	325	1 090
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>1 629</b>	<b>468</b>	<b>5 444</b>	<b>7 541</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	1 017	141	4 322	5 480
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	612	327	1 122	2 061

### 38.2. REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych zostały oszacowane w oparciu o wskaźniki ustalane na podstawie danych historycznych o poniesionych kosztach. Wskaźniki są wyznaczone 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 Grupy.

### 38.3. REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Grupa tworzy rezerwę na odprawy emerytalne zgodnie z polityką opisaną w notcie 9.20

### 38.4. INNE REZERWY

W roku 2018 roku w związku z ciążącym na Grupie obowiązkami umownymi (potencjalne roszczenia z tytułu ewentualnych kar oraz dodatkowe koszty realizacji projektów) utworzono rezerwy na łączną kwotę 1 694 tys. PLN. Jednocześnie w związku z wygaśnięciem ciążących na Grupie zobowiązań umownych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 1 051 tys. PLN.

Zgodnie z polityką rachunkowości dotyczącą zasad tworzenia rezerw (zgodnie z punktem 9.19) na dzień 31 grudnia 2018 nie występowały przesłanki do zawiązania innych rezerw.

## 39. KREDYTY

Na dzień 31 grudnia 2018 Grupa była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy kredytu długoterminowego.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 34,5 mln zł. Wykorzystanie na dzień 31 grudnia 2018 wynosiło 11,1 mln. zł. Wykorzystanie na dzień 31 grudnia 2017 wynosiło 974 tys. zł.

Zestawienie zobowiązań Grupy 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	34 500	11 078	11 078	24 500	974
<b>RAZEM krótkoterminowe</b>	<b>34 500</b>	<b>11 078</b>	<b>11 078</b>	<b>24 500</b>	<b>974</b>
<b>KREDYTY RAZEM</b>	<b>34 500</b>	<b>11 078</b>	<b>11 078</b>	<b>24 500</b>	<b>974</b>

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 jednostki dominującej.



## 40. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Wobec jednostek powiązanych	221	486
Wobec jednostek pozostałych	43 806	24 220
Z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	-	1 534
<b>RAZEM</b>	<b>44 027</b>	<b>26 240</b>
<b>Inne zobowiązania</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Zobowiązania z tytułu Funduszy specjalnych	81	100
Zobowiązania – gwarancje dobrego wykonania (kaucje)	334	170
Wynagrodzenia	2 482	2 392
Zobowiązania wobec pracowników	3	14
Inne zobowiązania niefinansowe	1 334	529
Zaliczki otrzymane na dostawy	25 240	-
<b>RAZEM</b>	<b>29 474</b>	<b>3 205</b>
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>73 501</b>	<b>29 445</b>

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	4 097	-
Zafakturowane usługi świadczone w sposób ciągły	1 952	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 049</b>	<b>-</b>

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 nocie 11.

Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe zobowiązania budżetowe

<b>Zobowiązania budżetowe</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 162	-
Podatek VAT	4 646	6 535
Ubezpieczenia społecznie i zdrowotne	3 976	3 659
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 254	1 160
Pozostałe	42	74
<b>RAZEM</b>	<b>11 080</b>	<b>11 428</b>

Pozostałe zobowiązania finansowe

<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	704	541
<b>RAZEM</b>	<b>704</b>	<b>541</b>

Kredyty i pożyczki

<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	11 078	974
Otrzymane pożyczki	1 177	-
<b>RAZEM</b>	<b>12 255</b>	<b>974</b>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 43.4.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 14 dni do 30 dni.

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.

## **41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Przychodów przyszłych okresów – dotacje	12 227	14 605
Niewykorzystanych urlopów	2 974	3 038
Niewypłaconych premii	1 115	1 209
Licencji	367	938
Innych przychody przyszłych okresów	211	38
<b>RAZEM</b>	<b>16 894</b>	<b>19 828</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa prezentuje w przychodach przyszłych okresów otrzymane dotacje budżetowe oraz dotacje ze środków unijnych na łączną kwotę 12 227 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 21).

## 42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	115 905	12 188
Udzielone poręczenia	2 443	2 443
Inne zobowiązania warunkowe*	38 303	38 627
<b>RAZEM</b>	<b>156 651</b>	<b>53 258</b>

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

### 42.1. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 131 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 77 tysięcy złotych.

W roku 2018 Grupa planuje ponieść wydatki inwestycyjne na poziomie 10 milionów złotych.

### 42.2. SPRAWY SPORNE

#### 42.2.1. 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.

#### 42.2.2. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, poza sprawą opisaną w punkcie 41.2.1, spółkom Grupy Kapitałowej WASKO S.A. nie toczą się żadne postępowania sądowe, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.

#### 42.3. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

## 43. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

<b>Pozycja bilansowa</b>	<b>Wartość</b>
<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI</b>	
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2017	105 856
Należności ogółem w bilansie na dzień 31.12.2018	107 794
<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>1 938</b>
<b>Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-38 388</b>
<b>Różnica</b>	<b>-36 450</b>
Prezentacja aktywów z tytułu umów z klientami	-36 281
Korekta bilansu otwarcia - odpis należności	-321
Nabycie jednostki zależnej	152
<b>ZMIANA STANU ZAPASÓW</b>	
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2017	6 246
Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2018	12 862
<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>6 616</b>
<b>Zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-6 616</b>
<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ</b>	
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2017	42 666
Zobowiązania ogółem z wyjątkiem kredytów i pożyczek w bilansie na dzień 31.12.2018	93 627
<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>50 961</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>47 272</b>
<b>Różnica</b>	<b>3 689</b>
Nabycie jednostki zależnej	256
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	521
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	1 162
Korekta bilansu otwarcia - umowy z klientami	1 750
<b>ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH</b>	
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2017	17 473
Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na dzień 31.12.2018	14 596
<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>-2 877</b>
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-2 975</b>
<b>Różnica</b>	<b>98</b>
Otrzymane dotacje	98
<b>ZMIANA STANU REZERW</b>	
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2017	7 541
Rezerwy w bilansie na dzień 31.12.2018	6 129
<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>-1 412</b>
<b>Zmiana stanu rezerw rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>159</b>
<b>Różnica</b>	<b>-1 571</b>
Korekta bilansu otwarcia - umowy z klientami	-1 571

## 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych 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 stowarzyszone	2017	8 267	-	3 515	-
*Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy	2018	1 959	1 781	172	221
	2017	2 608	1 514	182	486

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

Zarówno w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 jak i dnia 31 grudnia 2017 Grupa nie zawierała transakcji z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej. Grupa posiada pożyczkę udzieloną członkowi głównej kadry 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.

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

### 44.1. PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

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

### 44.2. JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiada udziałów w spółkach stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2017 Grupa posiadała udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Rodzaj powiązania	% w kapitale zakładowym
ADVICOM Spółka z o.o.	Jastrzębie Zdrój ul. Leśna 4	Spółka stowarzyszona	24,94

### 44.3. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM GRUPA JEST WSPÓLNIKIEM

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

### 44.4. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Ceny towarów i materiałów będących przedmiotem sprzedaży przez Grupę 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.

#### 44.5. POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

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

#### 44.6. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

#### 44.7. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY

##### 44.7.1. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ GRUPY

<b>Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
<b>Zarząd:</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	2 905	2 274
<b>Rada Nadzorcza:</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	929	789
<b>RAZEM</b>	<b>3 834</b>	<b>3 063</b>

##### 44.7.2. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE LUB NALEŻNE POZOSTAŁYM CZŁONKOM GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

<b>Wynagrodzenie kadry kierowniczej</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	23 507	19 260
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	49	51
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>23 556</b>	<b>19 311</b>

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

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

## 45. 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>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	37	34
Inne usługi poświadczające	23	21
<b>RAZEM</b>	<b>60</b>	<b>55</b>

## 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM – RYZYKO

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe (nota 39), obligacje oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu (nota 19), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 Grupa zawierała transakcje walutowe typu forward służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego związanego z realizowanym kontraktem.

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

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

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

### 46.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę 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 Grupy 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 1,5 mln złotych. W związku



z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy.

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyt w rachunku bieżącym jest instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa poniosła 164 tysiące (w roku 2017 była to kwota 10 tys. złotych) kosztów z tytułu odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 60 tys. złotych (w roku 2017 pozostałyby bez zmian).

Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 46.2.

## 46.2. RYZYKO WALUTOWE

Grupa 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 Grupę 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 euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

<b>Wrażliwość wyniku finansowego</b>	<b>Wzrost/ spadek kursu waluty</b>	<b>Wpływ na wynik finansowy brutto</b>
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

## 46.3. RYZYKO CEN TOWARÓW

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

## 46.4. 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Grupa dokonuje bieżącej weryfikacji sytuacji rynkowej w sektorze wydobywczym oraz analizuje sytuację finansową swoich odbiorców. Grupa zarządza swoją płynnością w sektorze wydobywczym poprzez bieżący monitoring poziomu wymaganych zobowiązań, prognozowanych przepływów pieniężnych. W roku 2018 sytuacja w sektorze górniczym w obszarze ryzyka kredytowego była stabilna i nie występowały zastoje płatnicze. Odnosząc się do utworzonych w latach poprzednich odpisów aktualizujących należności tego rynku oraz uwzględniając przestanki

wynikające z sytuacji zaobserwowanej w roku 2018 Spółka dokonała stosownych do sytuacji korekt na odpisach aktualizujących, zmniejszając ich wysokość do poziomu 50% z roku 2017. Zmiana ta nie wyklucza jednak wystąpienia w przyszłości zakłóceń dotyczących przepływów środków pieniężnych związanych z sytuacją w sektorze górniczym i stąd decyzja o utrzymaniu odpisu aktualizującego w zaktualizowanej wysokości.

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

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

## 46.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Grupa 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciążnością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego. W chwili obecnej Grupa nie jest narażana na ryzyko związane z utratą płynności. Grupa nie ma problemów związanych ze ściągalsnością swoich należności. Grupa sporadycznie korzysta z obcych źródeł finansowania. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe krótkoterminowe zobowiązania są zapadalne do 3 miesięcy.

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

<b>Terminy zapadalności zobowiązań</b>	<b>Na żądanie</b>	<b>Poniżej 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	220	484	811	-	1 515
Pożyczki	-	41	1 136	680	-	1 857
Kredyty	-	-	11 078	-	-	11 078
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 834	39 181	1 012	-	-	44 027
<b>RAZEM</b>	<b>3 834</b>	<b>39 442</b>	<b>13 710</b>	<b>1 491</b>	<b>-</b>	<b>58 477</b>

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

<b>Terminy zapadalności zobowiązań</b>	<b>Na żądanie</b>	<b>Poniżej 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	157	384	453	-	994
Kredyty	-	974	-	-	-	974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 536	20 312	229	163	-	26 240
<b>RAZEM</b>	<b>5 536</b>	<b>21 443</b>	<b>613</b>	<b>616</b>	<b>-</b>	<b>28 208</b>

## 47. INSTRUMENTY FINANSOWE

### 47.1. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, 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
<b>Aktywa finansowe:</b>					
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	106 829	105 279	106 829	105 279
Krótkoterminowe aktywa finansowe (pożyczki)	WwZK	1 693	1 690	1 693	1 690
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje/udziały, certyfikaty, obligacje)	WwWGpWF	3 083	7836	3083	7836
Krótkoterminowe aktywa finansowe (weksle)	WwZK	3 463	3 397	3 463	3 397
Środki pieniężne i ekwiwalenty	WwZK	46 010	21 953	46 010	21 953
<b>Zobowiązania finansowe:</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	44 027	26 240	44 027	26 240
Kredyty i pożyczki otrzymane, wyemitowane obligacje	PZFwgZK	12 935	974	12 935	974
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 515	991	1 515	991

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	499	647	-	310
WwWGpWF	1 439	64	-	-
PZFwgZK	-	-	370	64

Specyfikacja kosztów i przychodów w podziale na koszty/przychody z tyt. usług, odsetek, wyceny, odpisów aktualizujących, sprzedaży i innych zostały zaprezentowane w notach 12.1 – 12.4.

## 47.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa 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 Grupy na ryzyko związane ze zmianą oprocentowania.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa wykorzystywała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 34,5 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2018 Grupa wykorzystowała 11,1 mln. zł dostępnych środków w ramach kredytu w rachunku bieżącym.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Grupa wykorzystywała środki dostępne w ramach przyznanych limitów kredytowych. Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych wynosi 24,5 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2017 Grupa wykorzystowała 974 tys. zł dostępnych środków w ramach kredytu w rachunku bieżącym.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy 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
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
Pożyczki udzielone	1 666	-	-	-	-	-	1 666
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Środki pieniężne	46 010	-	-	-	-	-	46 010
Kredyty i pożyczki otrzymane	12 255	216	216	155	93	-	12 935
Udzielone pożyczki	27	-	-	-	-	-	27
Zobowiązania z tytułu leasingu	704	590	192	29	-	-	1 515

<b>31 grudnia 2017 roku</b>	<b>&lt;1 rok</b>	<b>1-2 lat</b>	<b>2-3 lat</b>	<b>3-4 lat</b>	<b>4-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
Pożyczki	1 618	-	-	-	-	-	1 618
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Środki pieniężne	21 953	-	-	-	-	-	21 953
Kredyty i pożyczki otrzymane	974	-	-	-	-	-	974
Udzielone pożyczki	72	72	72	72	16	-	304
Zobowiązania z tytułu leasingu	541	302	151	-	-	-	994

Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu, dotyczą pożyczek udzielonych, są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, 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.

### 47.3. ZABEZPIECZENIE

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### 47.3.1. ZABEZPIECZENIA PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018, Grupa nie stosowała żadnych kontraktów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward.

#### 47.3.2. ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

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

## 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa 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.

<b>Wskaźnik dźwigni zadłużenia</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73 501	29 445
Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje	12 255	974
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 010	21 953
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>39 746</b>	<b>8 466</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		-
Kapitał własny	231 669	225 051
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
<b>Kapitał razem</b>	<b>231 669</b>	<b>225 051</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>271 415</b>	<b>233 517</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>15%</b>	<b>4%</b>

## 49. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

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

<b>Zatrudnienie</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
Zarząd	18	17
Administracja	128	131
Dział sprzedaży	84	87
Pion produkcji	756	641
Pion usług	326	238
<b>RAZEM</b>	<b>1 312</b>	<b>1 114</b>

## 50. 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 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. Jednocześnie podkreślamy, iż jednostka dominująca wielokrotnie wskazywała Nexera na przyczyny, niezależne od WASKO S.A., dla których dotrzymanie pierwotnie ustalonego harmonogramu prac nie było możliwe.

Zarząd Spółki podejmie niezbędne kroki prawne, w celu ustalenia braku obowiązku zapłaty przez Emitenta 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 Grupie 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  
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

W ROKU OBROTOWYM 2018

WRAZ Z OŚWIADCZENIEM NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH



## SPIS TREŚCI

<b>1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej.....</b>	<b>5</b>
<b>2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące Podmiot Dominujący w Roku 2018.....</b>	<b>6</b>
2.1. Zarząd WASKO S.A. ....	6
2.2. Informacja o Zmianach w Zarządzie WASKO S.A.....	7
2.3. Rada Nadzorcza.....	7
2.4. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym.....	9
<b>3. Akcjonariusze Spółki Dominującej - WASKO S.A. ....</b>	<b>10</b>
3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A. ....	10
3.2. Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	10
3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do WASKO S.A. ....	10
<b>4. Organizacja Grupy Kapitałowej .....</b>	<b>11</b>
<b>5. Informacja o Nabyciu Udziałów .....</b>	<b>12</b>
<b>6. Informacja o Nabyciu Akcji własnych .....</b>	<b>13</b>
<b>7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy Kapitałowej WASKO S.A.....</b>	<b>13</b>
<b>8. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach .....</b>	<b>18</b>
<b>9. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju .....</b>	<b>18</b>
<b>10. Segmenty Działalności .....</b>	<b>19</b>
<b>11. Informacja o Dostawcach Grupy Kapitałowej WASKO S.A. ....</b>	<b>22</b>
<b>12. Komentarz Zarządu WASKO S.A. do Wyników Finansowych w Roku 2018.....</b>	<b>23</b>
<b>13. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2018 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu .....</b>	<b>26</b>
<b>15. Opis Istotnych Czynników Ryzyka i Zagrożeń.....</b>	<b>41</b>
<b>16. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych .</b>	<b>44</b>
<b>17. Informacja o Rezerwach i Odpisach .....</b>	<b>46</b>
17.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	46
17.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	46

17.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	47
17.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
<b>18. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych .....</b>	<b>47</b>
<b>19. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi .....</b>	<b>47</b>
<b>20. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie .....</b>	<b>48</b>
<b>21. Objaśnienia Dotyczące Sezonowości Działalności WASKO S.A. ....</b>	<b>48</b>
<b>22. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi .....</b>	<b>48</b>
<b>23. Opis Czynnیکów, Które Będą Miały Wpływ na Osiągnane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Roku .....</b>	<b>48</b>
<b>24. Perspektywy i Zamierzenia, Strategia Rozwoju .....</b>	<b>49</b>
<b>25. Informacje o Umowie z Bieglym Rewidentem .....</b>	<b>50</b>
<b>26. Pozostałe Informacje .....</b>	<b>50</b>
25.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców .....	50
25.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji .....	50
25.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi .....	50
25.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	50
25.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży .....	51
25.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy .....	51
25.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej WASKO S.A. ....	51
<b>27. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania .....</b>	<b>51</b>
<b>28. Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej .....</b>	<b>52</b>
<b>29. Oświadczenie o Stosowaniu Ładu Korporacyjnego .....</b>	<b>53</b>
29.1. Zasady Ładu Korporacyjnego, Któremu Podlega WASKO S.A. ....	53
29.2. Opis Cech Stosowanych w WASKO S.A. Systemów Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania w Odniesieniu do Procesów Sporządzania Sprawozdań Finansowych Grupy Kapitałowej .....	55
29.3. Wskazanie Akcjonariuszy Posiadających bezpośrednio lub Pośrednio Znaczące Pakiety Akcji .....	56
29.4. Wskazanie Posiadaczy Wszelkich Papierów Wartościowych, Które Dają Specjalne Uprawnienia Kontrolne .....	56
29.5. Wskazanie Wszelkich Ograniczeń Odnośnie do Wykonania Prawa Głosu .....	56
29.6. Wskazanie Wszelkich ograniczeń Dotyczących Przenoszenia Prawa Własności Akcji WASKO S.A. ....	56
29.7. Opis Zasad Dotyczących Powoływania i Odwoływania Osób Zarządzających oraz Ich Uprawnień .....	57
29.8. Opis Zasad Zmiany Statutu Spółki WASKO S.A. ....	57

29.9. Sposób Działania Walnego Zgromadzenia .....	57
29.10. Skład Osobowy i Zasady Działania Organów Zarządzających i Nadzorujących Spółki oraz Ich Komitetów .....	58
<b>30. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych .....</b>	<b>62</b>
30.1. model biznesowy grupy Wasko .....	62
30.2. kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki; ..	64
30.3. opis polityk stosowanych przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, a także opis rezultatów stosowania tych polityk; .....	64
30.4. opis procedur należytej staranności; .....	69
30.5. opis istotnych ryzyk związanych z działalnością jednostki mogących wywierać niekorzystny wpływ na zagadnienia, o których mowa w pkt 3, w tym ryzyk związanych z produktami jednostki lub jej relacjami z otoczeniem zewnętrznym, w tym z kontrahentami, a także opis zarządzania tymi ryzykami. ....	71
<b>31. Pozostałe Oświadczenia Zarządu WASKO S.A.....</b>	<b>73</b>

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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



Siedziba WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackieao

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.



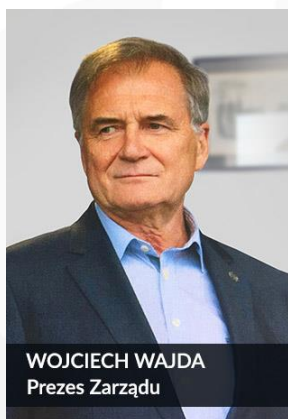
Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackieao

## 2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY W ROKU 2018

### 2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

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

<b>Nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
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 Świtoński	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.	Jarostaw 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 Mietta	62.400,00 zł	62.400,00 zł		01.01.2018 – 06.06.2018
<b>Razem</b>		<b>945.174,20 zł</b>	<b>1.294.886,03 zł</b>		

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 - 06.062018
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
<b>RAZEM</b>		<b>398.112,90 zł</b>	



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

### 3. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ - 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%
<b>łącznie:</b>	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.

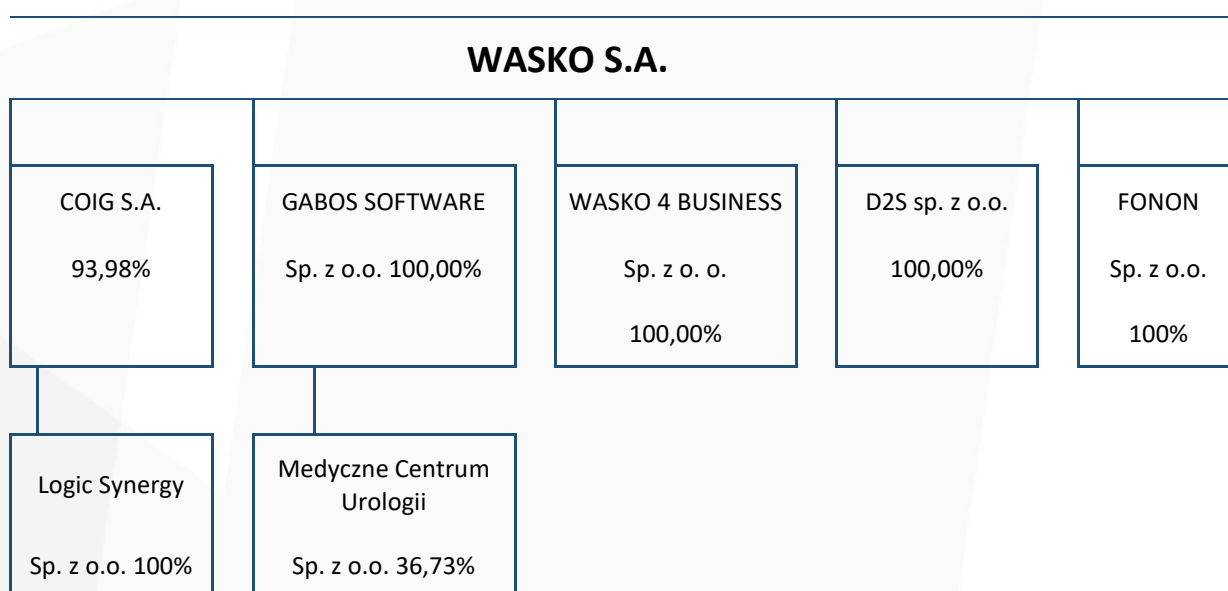
Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia jest Wojciech Wajda, który do chwili posiadania ponad 50% wszystkich akcji Spółki ma osobiste prawo do powoływania

i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześćoosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## 4. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: COIG S.A., GABOS SOFTWARE Sp. z o.o., Logic Synergy Sp. z o.o., FONON sp. z o.o. (dawniej SPC-1 Sp. z o.o.) D2S Sp. z o.o., WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o. (dawniej COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.) oraz Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.



**COIG S.A.** z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górniczym oraz w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółka jest również producentem oprogramowania dla sektora publicznego, w szczególności dla jednostek samorządu terytorialnego, wspomagającego całość procesów administracyjnych, w tym także finansowych, realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. COIG S.A. oferuje również zintegrowane rozwiązanie klasy ERP Microsoft Dynamics AX, jak również świadczy usługi projektowania i programowania systemów dedykowanych na platformach systemowych MS Windows, HP UNIX, IBM i-series. Dodatkowo oferta COIG S.A. została uzupełniona o świadczenie usług opartych o system informatyczny klasy ERP Infor LX.

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

**LogicSynergy Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie działa od 1986 r. w sektorze utility, oferując zintegrowany i kompleksowy system informatyczny w zakresie następujących funkcjonalności: billing, ERP, GIS, SCADA oraz specjalistyczne usługi informatyczne. Wykorzystując ponad 30 letnie doświadczenie branżowe oraz zespół

doświadczonych konsultantów, spółka LogicSynergy stale inwestuje w rozwój dedykowanego dla branży utility systemu informatycznego, będąc od lat w gronie najbardziej znanych i cenionych w branży komunalnej dostawców IT, czego wyrazem są liczne, prestiżowe nagrody i wyróżnienia. Obecnie firma obsługuje blisko 200 przedsiębiorstw branżowych na terenie całego kraju.

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

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

**WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o.** (dawniej COIG Software Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach świadczy na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. usługi w zakresie: obsługi finansowo-księgowej, kadrowo-płacowej, HR, kontrolingu, rozliczeń projektów dofinansowanych, rozliczeń masowych, obsługi giełdowej.

Aktualny zakres działalności został powierzony Spółce w wyniku sprzedaży przez WASKO S.A. do COIG Software Sp. z o.o. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa wyodrębnionej w strukturze organizacyjnej WASKO S.A. jako Departament Usług Finansowych. Umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa została zawarta 31 sierpnia 2018r. o czym informowano w raporcie bieżącym Emitenta nr 28/20018 z dnia 31 sierpnia 2018r.

**Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.** z siedzibą w Piekarach Śląskich jest nowoczesną placówką świadczącą wielospecjalistyczne usługi medyczne obejmujące konsultacje medyczne, diagnostykę oraz wykonywanie zabiegów przy wykorzystaniu sprzęt oraz narzędzi informatycznych i najnowszej generacji.

#### ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 17 lipca GABOS Software Sp. z o.o. nabyła łącznie 900 udziałów Medycznego Centrum Urologii Sp. z o.o. z siedzibą w Piekarach Śląskich. Transakcja została również omówiona w nocie nr 5 niniejszego sprawozdania.

## 5. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW

W dniu 17 lipca 2018 roku spółka zależna Gabos Software Sp. z o.o. nabyła 900 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł, stanowiących łącznie 36,73% kapitału zakładowego Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. łączna nominalna wartość nabytych udziałów wynosi 450 tysięcy złotych. Całkowita wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 152 tysięcy złotych, kwota ta została uregulowana w dniu dokonania transakcji. W styczniu 2019 r. Gabos Software Sp. z o.o. nabył od osób fizycznych 950 udziałów o wartości nominalnej 475.000,00 zł., zwiększając swój udział w kapitale Spółki do 75,5%.

Szczegółowe informacje na temat transakcji zakupu udziałów MCU Sp. z o.o. zostały zamieszczone w Skonsolidowanym Raportcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej WASKO za III Kwartał 2018 roku.

Ponadto 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%.

## 6. 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.

## 7. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

Grupa Kapitałowa 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 sieciową – 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 WIEJSK

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 łącz, 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.



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



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

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,
- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji oraz statusów,



- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych operatora alternatywnego,
- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.



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

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



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

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

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

**Integracja IT – Konsulting, wdrożenia, opieka techniczna**

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

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

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

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.

The logo for open eye, with "open" in blue and "eye" in red.

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.



## 8. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH

Grupa prowadzi działalność na obszarze całej Polski poprzez Centralę w Gliwicach oraz sieć 14 oddziałów Spółki WASKO. Lokalizacje oddziałów WASKO S.A. prezentuje poniższa tabela.

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

## 9. INFORMACJA O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2018 Grupa 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 samodzielnym 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.

## 10. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

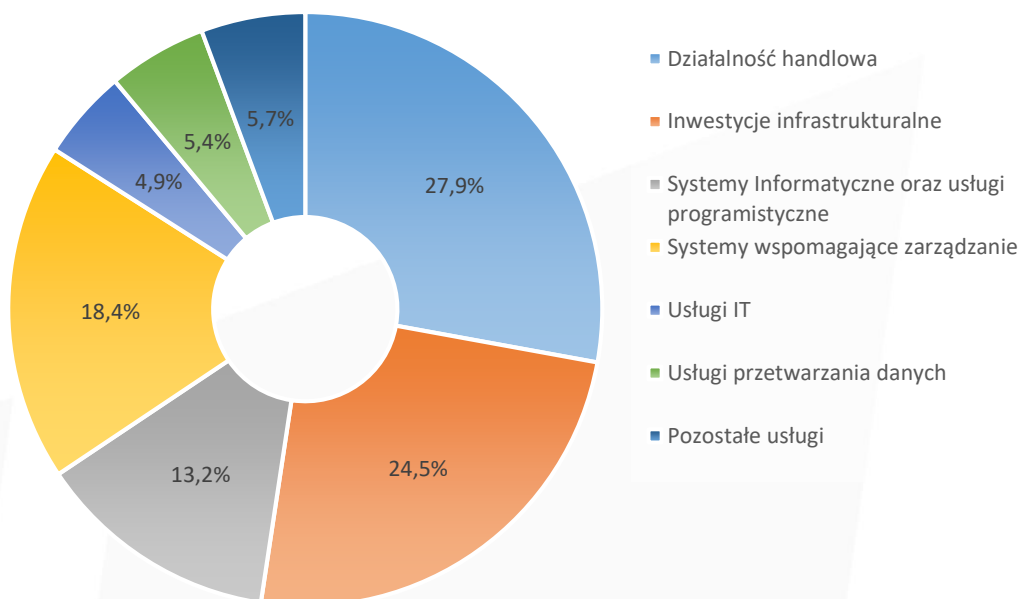
W roku 2018 Grupa Kapitałowa WASKO S.A. utrzymuje podział segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych. Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.12.2017		01.01.2017 31.12.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	89,1	27,9%	69,0	27,9%
Inwestycje infrastrukturalne	78,4	24,5%	38,9	15,7%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	42,3	13,2%	28,3	11,5%
Systemy wspomagające zarządzanie	58,9	18,4%	55,7	22,5%
Usługi IT	15,7	4,9%	23,8	9,6%
Usługi przetwarzania danych	17,3	5,4%	16,9	6,8%
Pozostałe usługi	18,1	5,7%	14,9	6,0%
<b>Razem</b>	<b>319,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>247,4</b>	<b>100,0%</b>

## STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2018



W roku 2018 Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 319,8 mln zł, co oznacza wzrost o 29,3% 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 78,4 mln zł, co stanowi 24,5% sprzedaży ogółem. Wolumen sprzedaży w omawianym segmencie jest dwukrotnie wyższy 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 42,3 mln zł, co stanowi 13,2% sprzedaży. Dla porównania, w roku poprzednim sprzedaż w segmencie systemów informatycznych wyniosła 28,3 mln zł. Wyższa sprzedaż wynika z rozwoju działalności w sektorach medycyny oraz operatorów wodociągów i usług komunalnych.

#### SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

Działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowana jest do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego. W 2018 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 58,9 mln zł stanowiąc 18,4% przychodów ogółem Grupy. Wartość przychodów w omawianym okresie była o 5,7% wyższa niż w roku 2017, co świadczy o posiadaniu przez Grupę stabilnego portfela odbiorców dla omawianego segmentu.

#### 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 Grupy 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 15,7 mln zł, czyli 4,9% przychodów ogółem.

#### SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tego segmentu to: wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach Grupa stworzyła profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Centrum Danych zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 17,3 mln zł co stanowi 5,4% wartości sprzedaży w roku 2018.

## POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 18,1 mln zł, co stanowi 5,7% sprzedaży ogółem. W tej grupie sprzedaży zanotowano wzrost o 21,5%.

## DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w roku 2018 osiągnęły poziom 89,1 mln zł, co stanowi 27,9% przychodów ze sprzedaży ogółem. sprzedaż w tym segmencie wzrosła o 29,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost wynika przede wszystkim ze sprzedaży sprzętu do sektorów bankowości, telekomunikacji, mediów oraz administracji publicznej.

## 11. INFORMACJA O DOSTAWCACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

Grupa Kapitałowa 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 Grupy były firmy: AB S.A., Hitachi Vantara Austria Gmb, 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 Grupy 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%
<b>RAZEM</b>	<b>100,00%</b>

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

### WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W MLN. ZŁ

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w 2018 roku osiągnęła przychody na poziomie 319,8 mln zł. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 23,8 mln zł, natomiast po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu odnotowano dodatni wynik ze sprzedaży na poziomie - 10,6 mln zł. W 2018 roku Grupa poniosła wyższe niż w roku poprzednim koszty ogólnego zarządu. W znaczącym stopniu	Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2017 31.12.2017
		Przychody ze sprzedaży ogółem	319,8
	Koszty własne sprzedaży	269,2	197,1
	Zysk brutto na sprzedaży	52,7	50,3
	Zysk/strata na sprzedaży	10,6	13,7
	Zysk na działalności operacyjnej	7,6	12,3
	Zysk brutto	9,2	13,1
	Podatek dochodowy	2,4	2,9
	<b>Zysk netto</b>	<b>6,8</b>	<b>10,2</b>

wynika to z ujęcia z w skonsolidowanym rachunku zysków i strat spółek Fonon, Logic Synergy oraz MCU.

Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej Grupa wypracowała zysk w kwocie 7,6 mln zł.

Po uwzględnieniu salda z działalności finansowej oraz podatku dochodowego Grupa Kapitałowa odnotowała zysk w kwocie 6,8 mln zł. Niższy niż w roku 2018 wyniki finansowe są 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 Grupa 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](https://www.wasko.pl/wp-content/uploads/2018/05/WASKO_QSR3_2018_final.pdf)) wypracowano 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 istotna 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. Wzrost kapitałów własnych wynika przede wszystkim ze skonsolidowanego wyniku finansowego wypracowanego w 2018 roku.

Wybrane pozycje bilansu	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa trwałe	149,13	145,77
Aktywa obrotowe	212,1	150,3
Kapitał własny	231,7	225,1
Zobowiązania długoterminowe	4,1	3,3
Zobowiązania krótkoterminowe	125,5	67,7
<b>Suma bilansowa</b>	<b>361,3</b>	<b>296,1</b>

**WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ**

Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w 2018 roku 24,0 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała przede wszystkim zmiana stanu należności na kwotę (-)38,4 mln zł, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 47,3 mln zł, koszty amortyzacji 14,1 mln zł oraz zmiana stanu zapasów na kwotę (-)6,6 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności

inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-)9,2 mln zł. Kluczowy wpływ na poziom wydatków miały przede wszystkim nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w wysokości (-)24,1 mln zł oraz udzielenie pożyczek na kwotę (-)2,6 mln. Po stronie wpływów najistotniejsza pozycja było zbycie aktywów finansowych na kwotę 15,3 mln zł w tym sprzedaż udziałów Advicom Sp. z o.o. w celu umorzenia w kwocie 10,0 mln zł, o czym WASKO S.A. informowała 19 czerwca 2018 r. w raporcie bieżącym nr 21/2018.

W roku 2018 przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 9,4 mln zł. Kluczowy wpływ na wartość przepływów w omawianym obszarze miało wykorzystanie linii kredytowej. W ciągu roku wykorzystano łącznie 23,1 mln zł kredytu w rachunku bieżącym, z czego spłacono 12,6.

**Przepływy środków**

<b>pieniężnych z działalności:</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
operacyjnej	24,0	-3,3
inwestycyjnej	-9,3	-29,7
finansowej	9,4	4,7
zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	24,1	-28,3
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>46,0</b>	<b>22,0</b>

**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).



<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
<b>Rentowność</b>		
Marża brutto	16,47%	20,35%
Rentowność brutto na działalności handlowej	15,74%	20,82%
Rentowność operacyjna	2,38%	4,95%
Rentowność EBITDA	6,80%	10,45%
Rentowność brutto	2,87%	5,28%
Rentowność netto	2,12%	4,10%
Rentowność kapitałów własnych ROE	3,08%	4,72%
<b>Płynność</b>		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,69	2,22
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,59	2,13
<b>Zadłużenie</b>		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	35,87%	23,98%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	57,26%	32,29%

W 2018 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. wypracowała marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 16,5%, 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 Grupy do regulowania zobowiązań bieżących, o czym świadczą również nadal umiarkowane wartości wskaźników zadłużenia.

Grupa Kapitałowa 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 mimo posiadanego obszernego portfela zamówień spółki Grupy wykazują potencjał do pozyskiwania kolejnych kontraktów jako wiarygodny i stabilny partner.



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

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

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

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

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

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

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

W ramach kontraktu SPC-1 zrealizuje w szczególności:

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

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

W związku z zawartą umową Konsorcjum oraz zawartą pomiędzy Nokia a współnikami SPC-1 Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o. oraz SPC-3 Sp. z o.o., tj. Emitentem, POZBUD T&R S.A. oraz Herkules S.A umową partnerską WASKO S.A. zobowiązana jest do zapewnienia, że spółka zależna SPC-1 będzie należycie wykonywać Kontrakt oraz ponosi odpowiedzialność za właściwe wypełnienie przez SPC-1 zobowiązań związanych z realizowanym przez SPC-1 zakresem rzeczowym prac. Jednocześnie WASKO będzie ponosić odpowiedzialność za szkodę, którą poniesie Nokia, jeśli spółka zależna SPC-1 odmówi zaciągnięcia zobowiązania lub spełnienia świadczenia ciążącego na niej na podstawie Kontraktu. Jeżeli SPC-1 odmówi zaciągnięcia zobowiązania lub spełnienia świadczenia ciążącego na niej na podstawie Kontraktu, wskutek czego poniesie szkodę inny członek Konsorcjum, WASKO ponosi odpowiedzialność wobec członka Konsorcjum, który poniósł szkodę – w takim przypadku poszkodowany członek Konsorcjum może żądać bezpośrednio od WASKO zapłaty odszkodowania. Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty Konsorcjum firm:

Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), SPC-1, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” przez firmę PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 37 z dnia 26.10.2017 r.

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

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

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

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

#### PODPISANIE PRZEZ COIG S.A. UMOWY DOT. ZBYCIA UDZIAŁÓW NA RZECZ ADVICOM SP. Z O.O.

19 czerwca 2018 r. COIG S.A. i Advicom sp. z o. o. podpisały umowę nabycia udziałów w celu umorzenia.

Przedmiotem umowy jest zbycie na rzecz Advicom Sp. z o.o. 5.105 (pięć tysięcy sto pięć) udziałów w Spółce o łącznej wartości nominalnej 2.552.500,00 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych za cenę wynoszącą 1.950,00 (tysiąc dziewięćset pięćdziesiąt) złotych za jeden Udział, tj. za łączną cenę za wszystkie zbywane Udziały wynoszącą 9.954.750,00 (dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych.

Przeniesienie własności Udziałów na Spółkę Advicom Sp. z o.o. nastąpi z chwilą zaksięgowania środków pieniężnych stanowiących całość Wynagrodzenia na rachunku COIG S.A.

#### PODPISANIE ZNACZĄCEJ UMOWY PRZEZ COIG S.A.

19 czerwca 2018 r. przez COIG S.A. z siedzibą w Katowicach i Advicom sp. z o. o. z siedzibą w Jastrzębiu-Zdrój podpisały umowę serwisową oprogramowania klasy ERP o nazwie handlowej SZYK oraz Hurtowni Danych. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez COIG S.A. usług wsparcia serwisowego, usług rozwoju oprogramowania SZYK oraz Hurtowni Danych oraz innych usług na warunkach określonych Umową na rzecz Advicom Sp. z o.o., przez okres 48 (czterdziestu ośmiu) miesięcy, od dnia 01 stycznia 2019 r., do dnia 31 grudnia 2022r. Łączna wartość umowy wynosi brutto 46.164.182,88 zł.

### ZAKUP NIERUCHOMOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ COIG S.A.

11 lipca 2018r. COIG S.A. oraz Śląska Grupa Inwestycyjna Sp. z o.o. zawarły umowę nabycia nieruchomości gruntowej, położonej w Piekarach Śląskich, zabudowanej budynkiem przystosowanym do świadczenia usług medycznych za cenę wynoszącą 12.127.800,00 zł (dwanaście milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych). Zawarta transakcja zwiększa posiadany przez Grupę portfel nieruchomości inwestycyjnych, a transakcja sfinansowana została z dostępnych nadwyżek finansowych.

### 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 jedenaście złotych 00/100).

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

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2019 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 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 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 KONTRAHENTEM

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 sześciolietniej 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 Dyрекcję 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 KONTRAHEMTEM

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 KONTRAHEM

08 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.

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.

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 31.12.2022r.

#### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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 KONTRAHEM

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 30m<sup>2</sup>, wyposażonego w urządzenia do komunikacji radiowej, komunikacji przewodowej i zasilające. Zainstalowane systemy radiokomunikacyjne dzięki wykorzystaniu specjalistycznych konsol operatorskich umożliwią pełną zdalną kontrolę i konfigurację obsłudze 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 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.

#### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ

##### GABOS SOFTWARE SP. Z O.O. Z RADOMSKIM SZPITALEM SPECJALISTYCZNYM

22 stycznia 2019 GABOS Software Sp. z o.o. podpisała umowę pomiędzy Radomskim Szpitalem Specjalistycznym im. Dr. Tytusa Chałubińskiego z siedzibą w Radomiu (Zamawiający), a Konsorcjum w skład którego wchodzi GABOS Software sp. z o.o. – Lider Konsorcjum z siedzibą w Gliwicach oraz Asseco Poland S.A. – uczestnik konsorcjum z siedzibą w Rzeszowie (Konsorcjum).

Przedmiotem Umowy jest dostawa i wdrożenie platformy e-usług realizowanej w ramach projektu pn. „Wzrost jakości świadczeń zdrowotnych poprzez wdrożenie platformy e-usług w Radomskim Szpitalu Specjalistycznym – część nr 1 - dostawa i wdrożenie platformy e-usług” dofinansowanego, przy wsparciu z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020 (RPO WP 2014 - 2020); znak sprawy: RSS/SZP/P-40/2018.

W ramach zamówienia realizowana jest dostawa i instalacja oprogramowania aplikacyjnego w celu wdrożenia Elektronicznej Dokumentacji Medycznej oraz dostawa niezbędnej infrastruktury sprzętowej.

Wartość Umowy wynosi 9 372 600,00 zł brutto (słownie: dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset złotych 00/100), z czego na GABOS Software Sp. z o.o. przypada ok. 80 % wynagrodzenia umownego.

W ramach przedmiotu Umowy Konsorcjum udzieli od momentu podpisania Protokołu Końcowego:

- 36 miesięcy gwarancji na wdrożone oprogramowanie,
- 48 miesięcy gwarancji na wdrożone E- usługi,
- 60 miesięcy gwarancji na dostarczoną infrastrukturę sprzętową,
- 36 miesięcy rękojmi za wady.

Przedmiot Umowy powinien zostać zrealizowany do dnia 31.05.2019r.

#### 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 KONTRAHENTEM.

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 5 kwietnia Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 05 kwietnia 2019r. 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 – 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

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 09 kwietnia 2019r 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” 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

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 17 kwietnia 2019r umowy 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.

## **14. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH**

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

## **15. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ**

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



## RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

Na efektywność działalności prowadzonej przez Grupę 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 Grupy 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 Grupy Kapitałowej 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 Spółek Grupy. 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 Grupę 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, pochodzącym zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowanym 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

Grupa Kapitałowa 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

Grupa 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 ściągalskością swoich należności. Z drugiej strony obecna struktura finansowania działalności Spółki pozwala na terminowe regulowanie wszelkich zobowiązań.

#### RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa 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 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wymaga ciągłego monitoringu trendów cenowych. W branży IT, w której Grupa prowadzi działalność m.in. związaną z ostawą 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółki Grupy Kapitałowej WASKO S.A. były stronami 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	34,5	11,1	24,5	1,0
<b>Razem</b>	<b>34,5</b>	<b>11,1</b>	<b>24,5</b>	<b>1,0</b>

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

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 31 grudnia 2018r. wyniosła 115,9 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2018r. wyniosła 26,5 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

<b>Gwarancje udzielone</b> (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	<b>2018-12-31</b>	<b>Struktura</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Struktura</b>
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	108,2	76,0%	36,9	94,6%
Gwarancje przetargowe	2,9	2,1%	2,1	5,3%
Gwarancje płatności	31,2	21,9%	0,1	0,2%
<b>Razem</b>	<b>142,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>39,0</b>	<b>100,0%</b>

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2018r. to 14,2 mln zł. W głównej mierze są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. Na koniec 2018r. wartość poręczeń udzielonych przez Spółkę wyniosła 2,4 mln zł.

<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b> (mln. zł)	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Poręczenia	2,4	2,4
Weksle*	11,8	11,8
<b>Razem</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>

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

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

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

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy WASKO wyniosła 4,8 mln zł. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 3,3 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

<b>Gwarancje udzielone na rzecz</b> <b>GK WASKO S.A.</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Struktura</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Struktura</b>
<b>(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)</b>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	8,1	100%	3,4	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
<b>Razem</b>	<b>8,1</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,4</b>	<b>100,00%</b>

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

<b>Pozostałe należności warunkowe</b> (mln zł)	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
<b>Razem</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

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

<b>Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO</b> (mln zł)	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,8
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,7
Pożyczki krótkoterminowe	2,8	1,5
w tym dla podmiotów powiązanych	2,2	1,1
<b>Razem</b>	<b>2,8</b>	<b>2,3</b>

<b>Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO</b> (mln. zł)	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,7	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,7	0,0
<b>Razem</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>

## **17. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH**

### **17.1. 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.

### **17.2. 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 Grupie nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych, Grupa odwróciła natomiast dokonany w latach poprzednich odpis w wysokości 40 tys. zł. W roku 2018 Grupa utworzyła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 2,4 mln zł oraz odwróciła odpis aktualizujący wartość tychże aktywów na kwotę 0,9 mln zł z. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 1,5 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

### 17.3. 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	1,6	0,5	5,4	7,5
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-1,6	-1,6
Utworzenie rezerw	0,7	0,3	1,7	2,7
Wykorzystanie	0,2	-	0,7	0,9
Rozwiązanie	0,5	-	1,1	1,6
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>1,6</b>	<b>0,8</b>	<b>3,7</b>	<b>6,1</b>

### 17.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczonego podatku dochodowego ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2018r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczonego zawarte zostały w notcie nr 13.3 Sprawozdania Finansowego WASKO S.A.

(mln. zł)	2018	2017
Rezerwa na podatek odroczonego	9,5	9,8
Aktywo na podatek odroczonego	12,9	11,0

## 18. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka COIG S.A. dokonała nabycia nieruchomości gruntowej, położonej w Piekarach Śląskich, zabudowanej budynkiem przystosowanym do świadczenia usług medycznych za cenę wynoszącą 12.127.800,00 zł (dwanaście milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy osiemset złotych). O zawarciu transakcji WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 23/2018 z dnia 11 lipca 2018 r.

## 19. 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 44 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok zakończony 31.12.2018r.

W dniu 14 listopada 2018 r. Gabos Software Sp. z o.o. zawarła umowę przedwstępną nabycia nieruchomości od Spółki COIG S.A. Umowa dotyczy nabycia nieruchomości gruntowej, położonej w Piekarach Śląskich, zabudowanej budynkiem przystosowanym do świadczenia usług medycznych za cenę

brutto wynoszącą 12.177.000,00 zł. Umowa przewiduje płatności ratalne, ustalone w oparciu o zmienną stopę rynkową WIBOR 1M. Umowa zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości została zaklasyfikowana jako umowa leasingu finansowego. Nabycie nieruchomości ma bezpośredni związek z usługami świadczonymi przez spółkę zależną od GABOS Software tj. spółkę Medyczne Centrum Urologii sp. z o.o.

## **20. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

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

## **21. 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.

## **22. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI**

Informacja o ryzykach związanych z posiadaniem instrumentami finansowymi zawarte są w notcie nr 46 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok 2018.

## **23. 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 optymalizacja 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.

**24. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA, STRATEGIA ROZWOJU**

GRUPA WASKO 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 osiąganych 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,



instytutami 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.

## **25. 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 4AudyT 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.

## **26. 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.

### **25.3 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 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.

### **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 SPÓŁKOM GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.

## **27. 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 1047 w stosunku do 1001 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 w spółkach Grupy,
- naturalna fluktuacja zatrudnienia we wszystkich spółkach Grupy,

wpłynęły na zmianę struktury zatrudnienia w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Spółki.

## **28. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**

Zarząd WASKO S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuje, 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. informuje, 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.

## 29. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

### 29.1. 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.Z.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.Z.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.

## 29.2. 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.



### 29.3. 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%

### 29.4. 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 sześćosobowej 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.

### 29.5. 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.

### 29.6. 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.



### 29.7. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI

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.

### 29.8. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WASKO S.A.

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

### 29.9. 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 wygasły 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.

#### *29.10. 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](http://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](http://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 Świłośki	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 Nadzorczą 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 Świłoński - 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 Świłoński – 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)

## 30. OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

### 30.1. MODEL BIZNESOWY GRUPY WASKO

Grupa Kapitałowa WASKO zajmuje się projektowaniem i integracją rozwiązań informatycznych, automatyki przemysłowej, telekomunikacji i elektroniki. Realizujemy zaawansowane projekty inwestycyjne w zakresie budowy sieci szerokopasmowych, systemów transportowych, lotnictwa cywilnego i wojskowego, a także zintegrowanych systemów IT dla przemysłu, ochrony zdrowia i administracji publicznej.

Grupa funkcjonuje jako struktura powiązanych kapitałowo, autonomicznych spółek, której jednostką dominującą jest WASKO S.A. Każda ze spółek funkcjonuje w ramach Grupy w oparciu o obowiązujące przepisy, w szczególności Kodeks Spółek Handlowych.

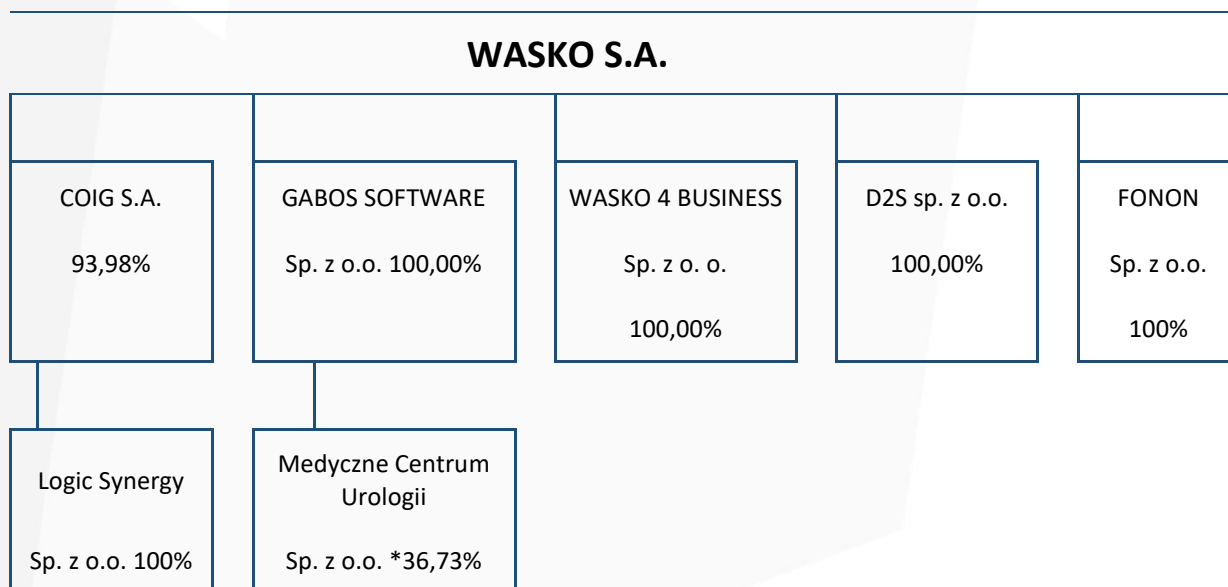
Poszczególne podmioty funkcjonujące w ramach Grupy współpracują i uzupełniają swoje kompetencje, umożliwiając Grupie realizację interdyscyplinarnych projektów.

Komplementarność kompetencji w poszczególnych spółkach pozawala na oferowanie produktów i usług do szerokiego grona odbiorców instytucjonalnych, zarówno podmiotów administracji rządowej i samorządowej jak i przedsiębiorstw prywatnych.

Skład Grupy kapitałowej WASKO obejmuje następujące spółki: **COIG S.A.**, **GABOS SOFTWARE Sp. z o.o.**, **Logic Synergy Sp. z o.o.**, **D2S Sp. z o.o.**, **FONON Sp. z o.o. (dawniej: SPC-1 Sp. z o.o.)**, oraz **WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o. (dawniej: COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.)**

**Udział WASKO S.A.** w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.

#### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



\*na dzień 31 grudnia 2018 r.

Grupa WASKO S.A. należy do 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, spółki z Grupy dostarczają swoim klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jest jednocześnie jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych. Działalność Grupy 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.

Jednym z podstawowych założeń skutecznej realizacji stałego rozwoju Grupy jest przyjęty w Grupie przejrzysty podział kompetencji oraz rynku pomiędzy Spółki.

Struktura Grupy w podziale za zakres działalności oraz obsługiwane sektory rynku prezentuje poniższa tabela:

<b>Jednostka</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Zakres działalności</b>	<b>Główny sektor rynku</b>
WASKO S.A.	Gliwice	Integrator rozwiązań teleinformatycznych	telekomunikacja, transport, administracja publiczna
COIG S.A.	Katowice	usługi informatyczne, systemy własne	wydobywczy, administracja samorządowa
Gabos Software Sp. z o.o.	Gliwice	usługi informatyczne, systemy własne	medyczny
Logic Synergy Sp. z o.o.	Kraków	usługi informatyczne, systemy własne	utility
D2S Sp. z o.o.	Gliwice	Projektowanie, sieci światłowodowych	telekomunikacyjny
FONON Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonanie w Polsce sieci GSM-R	Transport kolejowy
WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o.	Gliwice	Usługi finansowo-księgowe	-

Grupa Kapitałowa WASKO realizuje swoje cele biznesowe przy wykorzystaniu efektu synergii wynikającego z komplementarności kompetencji Spółek wchodzących w skład Grupy. Jednym z elementów realizowanej strategii jest stały proces budowania i utrzymywania kompetencji naszych zespołów, dążąc do celu jakim jest świadczenie usług na najwyższym poziomie na rozwijającym się rynku IT.



### 30.2. KLUCZOWE NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI;

Szeroki wachlarz obsługiwanych segmentów rynku oraz zakres świadczonych przez Grupę usług nie byłby możliwy bez odpowiednich zasobów ludzkich. Grupa Kapitałowa WASKO zatrudnia ponad 1000 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe. Odnosząc się więc do realizowanych przez Grupę usług, jednym z istotnych elementów podlegających ciągłemu monitoringowi, są między innymi parametry związane z posiadanymi zasobami ludzkimi.

W Grupie Kapitałowej WASKO wyodrębnione zostały i są na bieżąco monitorowane następujące kluczowe pozafinansowe wskaźniki efektywności

Przychody ze sprzedaży na 1 zatrudnionego

Średnia liczba zatrudnionych na oddział

Liczba pracowników posiadających kompetencje potwierdzone niezależną certyfikacją

Liczba szkoleń/liczba pracowników

Rezultatem działań monitorowanych za pomocą powyższych wskaźników jest liczba przyjęć nowych pracowników do struktur Grupy Kapitałowej WASKO, która w roku 2018 wyniosła 207 w odniesieniu do 192 w roku poprzednim.

### 30.3. OPIS POLITYK STOSOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ W ODNIESIENIU DO ZAGADNIEŃ SPOŁECZNYCH, PRACOWNICZYCH, ŚRODOWISKA NATURALNEGO, POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI, A TAKŻE OPIS REZULTATÓW STOSOWANIA TYCH POLITYK;

Zarząd WASKO S.A., jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej WASKO, zdefiniował Politykę Zintegrowanego Systemu Zarządzania, przy czym Zarząd jest odpowiedzialny za zapewnienie, aby Polityka była zrozumiała, wdrożona i stosowana na wszystkich stanowiskach pracy w Grupie.

Dbając o najwyższe zadowolenie naszych klientów poprzez zastosowanie najnowocześniejszych technik, gwarantujących najwyższą jakość wykonywanych usług, przestrzeganie wymogów prawnych oraz ochronę środowiska, zobowiązujemy się do realizacji Polityki Zintegrowanego Systemu Zarządzania, obejmującego System Zarządzania Jakością, System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, System Zarządzania Środowiskiem, System Zarządzania Bezpieczeństwem Pracy, Ochroną Zdrowia i Środowiska, System medyczny.

Aby zrealizować Politykę Zintegrowanego Systemu Zarządzania Spółka deklaruje stosowanie i ciągłe doskonalenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania zgodnego z:

- normą ISO 9001:2008 – System Zarządzania Jakością,
- normą ISO 27001:2013 – Zarządzanie bezpieczeństwem informacji,
- normą ISO 14001:2004 – Zarządzanie środowiskiem,
- normą EN ISO 13485:2012
- ustawą o wyrobach medycznych i Dyrektywą 93/42/EEC
- listą kontrolną na poziomie SCC\*\* 2011 - Zarządzanie bezpieczeństwem pracy, ochroną zdrowia i środowiska

Ponadto w Grupie wdrożone zostały oraz respektowane są następujące polityki:

Polityka bezpieczeństwa informacji  
Polityka –Metodyka szacowania ryzyka  
Polityka – Plan postępowania z ryzykiem  
Polityka – Zarządzanie incydentami  
Polityka – Ocena skuteczności zabezpieczeń  
Polityka klasyfikacja informacji  
Polityka czystego biurka i ekranu  
Polityka kontroli dostępu do stref  
Procedura Ochrona obiektu WASKO Bojków A1

Do spodziewanych rezultatów stosowania powyższych polityk należy zaliczyć:

- spełnianie wymagań prawnych i innych, wymagań stawianych przez Spółki i Klientów oraz przestrzeganie wymogów prawa krajów, w których Spółka świadczy swoje usługi, w tym takich, które zostały przyjęte przez WASKO S.A. i dotyczą aspektów środowiskowych, zapobieganie zanieczyszczeniom, • tworzenie bezpiecznego i zdrowego środowiska pracy, zapobieganie wypadkom, chorobom zawodowym związanym z wykonywaną pracą oraz awariom, zapobieganie zagrożeniom w środowisku pracy, zapobieganie szkodom mającym wpływ na środowisko oraz szkodom materialnym,
- podejmowanie działań w zakresie zwiększenia świadomości proekologicznej pracowników i dostawców, analizę aspektów środowiskowych, • podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez szkolenia,
- doskonalenie procesów pracy, tak aby kontrolować i obniżać ryzyko wykonywanej pracy, • aktywny udział pracowników w zintegrowanym systemie zarządzania.

#### ZAGADNIENIA SPOŁECZNE

W Grupie WASKO, spółki WASKO oraz COIG mają już kilkudziesięcioletni staż na rynku. Taki багаż doświadczeń procentuje w takim obszarze biznesowym, jakim są niewątpliwie aspekty społeczne prowadzonej działalności. Grupa WASKO prowadzi intensywne działania promujące m.in. lokalne inicjatywy zarówno te związane z prowadzoną działalnością jak również z działalnością pozafinansową. W tym zakresie od wielu lat współpracuje ze śląskimi uczelniami wyższymi, propagując, inicjując wspólne dla sektora nauki oraz biznesu przedsięwzięcia. Efektem prowadzonych działań są m.in. realizowane wspólnie z uczelniami prace badawczo-rozwojowe, które mają nam wszystkim, pośrednio lub bezpośrednio poprawić jakość życia.

Innym realizowanym w tym obszarze celem Grupy jest troska o dobre imię naszych Spółek, a główną metodą jest poszanowanie naszych partnerów biznesowych, przejawiające się m.in. poprzez ochronę interesu naszych dostawców, odbiorców, podnoszenie jakości świadczonych usług, jakości komunikacji. Ważnym elementem prowadzonej polityki jest czynna współpraca z organizacjami branżowymi oraz lokalnymi zrzeszającymi przedsiębiorców.

#### ZAGADNIENIA PRACOWNICZE

Polityka Personalna

Grupa Kapitałowa WASKO jest organizacją nowoczesną, gwarantującą rozwój i dzielenie się wiedzą oraz doświadczeniem, toteż zapraszanie do pracy przy ambitnych projektach i najnowszych technologiach, jest naturalnym działaniem organizacji. Kluczowymi dokumentami obowiązującymi w GK WASKO są: Regulamin pracy, Regulamin Wynagradzania, Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń socjalnych,

Regulamin podnoszenia kwalifikacji zawodowych Pracowników oraz Regulamin poleceń pracowniczych. Powyższe dokumenty wewnętrzne gwarantują równe traktowanie wszystkich pracowników spółki.

## NABÓR

W zakresie pozyskiwania personelu działania firmy ukierunkowane są na stałą współpracę z uczelniami wyższymi poprzez udział w wydarzeniach tj. Targi Pracy i Przedsiębiorczości, Forum Pracodawców, organizowanie odpłatnego programu praktyk i staży oferując najlepszym studentom stałą współpracę po jego zakończeniu. Dodatkowo firma realizuje program poleceń pracowniczych. Dzięki dużej uważności na rynek pracy trafnie dobierane są narzędzia weryfikacji wiedzy i kompetencji zapewniając odpowiednie dopasowanie Kandydata do stanowiska i kultury organizacyjnej – etapy obejmują zarówno sprawdzenie poziomu merytorycznego Kandydata jak i jego predyspozycji psychospołecznych. Proces naboru i selekcji Kandydatów odbywa się z poszanowaniem zasad równego traktowania Kandydatów pod kątem, płci, pochodzenia, przekonań religijnych, wieku i orientacji seksualnej.

## ZATRUDNIENIE

Grupa Kapitałowa WASKO z odpowiedzialnością i szacunkiem traktuje swoich pracowników przestrzegając wszelkich norm, standardów, godnych i bezpiecznych warunków pracy, czasu pracy, prawa do odpoczynku, urlopu, opieki medycznej, rozwoju zawodowego i wynagrodzenia adekwatnego do umiejętności i wyników pracy. Zatrudnienie w firmie odbywa się w znacznej mierze w oparciu o umowę o pracę lub inną wskazaną przez pracownika jako pożądaną (np. B2B). Nowo zatrudniony pracownik przechodzi obowiązkowe szkolenie BHP, ochroną danych osobowych oraz szkolenie wstępne zapoznające go z polityką personalną firmy oraz ułatwiające mu poruszanie się po systemach / aplikacjach obowiązujących w firmie.

## ROZWÓJ PRACOWNICZY

Firma dąży do utrzymania wysokiego zaangażowania w pracę swoich pracowników. Działania jakie podejmuje na tym polu obejmują szeroki wachlarz szkoleń ogólnofirmowych czy indywidualnych zarówno technicznych jak i z zakresu rozwoju społecznego. Jakość i merytoryka zrealizowanych szkoleń ma realne przełożenie na budowanie przewagi konkurencyjnej na rynku poprzez realizację różnych projektów oraz spełnienie oczekiwań Klientów spółki. WASKO S.A. dofinansowuje studia, udział w konferencjach branżowych oraz szkolenia językowe. Polityka personalna swoim działaniem obejmuje badanie potencjału pracowniczego dla konkretnych grup stanowisk dzięki czemu prowadzony jest odpowiednio dopasowany plan sukcesji zawodowej.

## KOMUNIKACJA WEWNĘTRZNA I ZEWNĘTRZNA

Ważnym aspektem dla Grupy Kapitałowej jest otwarta komunikacja. Na bieżąco odbywają się spotkania operacyjne na różnych szczeblach zarządzania. Do komunikacji z pracownikami wykorzystywana jest poczta elektroniczna oraz wewnętrzne narzędzie - intra.portal. Dbamy także o komunikację z otoczeniem zewnętrznym, w którym funkcjonujemy – narzędziem wykorzystywanym w tym zakresie jest stale aktualizowana strona [www.wasko.pl](http://www.wasko.pl) oraz komunikaty, które redagujemy na zewnętrzne kanały komunikacyjne.

## CSR WASKO

Prowadzimy politykę społecznej odpowiedzialności biznesu. Z pomocą pracowników wspieramy ośrodki medyczne, domy dziecka, wspieramy lokalne placówki edukacyjne.

## ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Grupa WASKO przywiązuje dużą wagę do zagadnień związanych z ochroną środowiska. Stały monitoring posiadanych zasobów energochłonnych pozwala nam sukcesywnie redukować zapotrzebowanie energetyczne Grupy. Oferując naszym klientom produkty liderów światowego rynku np. w zakresie rozwiązań serwerowych, ich stały rozwój również wpływa pozytywnie na środowisko naturalne.

Po stronie podejmowanych działań ukierunkowanych na ochronę środowiska możemy wskazać realizowany przez WASKO projekt budowy nowatorskich biogazowni dla małych i średnich gospodarstw rolniczych.

## POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA

Grupa WASKO zobowiązuje się i stosuje się do przestrzegania praw człowieka, a wszelkie potencjalnie zidentyfikowane nieprawidłowości w jej otoczeniu będzie odpowiednio, zgodnie z obowiązującymi przepisami przekazywać uprawnionym do tego instytucjom. Prowadzona przez Grupę polityka poszanowania praw człowieka skutkuje tym, iż w Grupie zatrudniani są pracownicy różnej narodowości, różnej płci, a ich poglądy pozostają i podlegają ochronie.

Poszanowanie praw człowieka to również stosowanie się do obowiązujących przepisów prawa pracy, w Grupie oparte dodatkowo o regulaminy w szczególności regulamin pracy oraz regulamin wynagradzania. Efektem prowadzonej polityki jest w ostatnich latach nieskazitelna opinia ze strony kontrolerów z zakresu prawa pracy czy też przepisów BHP.

## ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE PRZECIWDZIAŁANIU KORUPCJI

Grupa WASKO podejmuje działania mające na celu zapobieganiu i przeciwdziałaniu nadużyć korupcyjnych.

W tym celu Grupa przyjęła oraz Politykę Transparentności Biznesowej oraz Politykę Antykorupcyjną.

### Polityka Transparentności Biznesowej

Transparentność to jedna z fundamentalnych cech strategii biznesowej przyjętej przez wszystkie struktury organizacji Unii Europejskiej. Praktyka Transparentności przejrzystość działań biznesowych charakteryzujących się odpowiedzialnością społeczną, której podstawą jest rzetelne informowanie swoich współpracowników i wszystkich interesariuszy na temat istotnych zasad i działań funkcjonowania swojej organizacji.

W tym celu Zarząd WASKO S.A. uchwalił tekst jednolity Polityki transparentności Biznesowej WASKO S.A. , która zobowiązuje Radę Nadzorczą, Zarząd i wszystkich Pracowników Spółki by przestrzegali, rozwijali i ulepszali wypracowane przez lata w Grupie Kapitałowej WASKO systemy i procedury, które Spółka uznaje za podstawowe gwarancje transparentności biznesowej. Są to:

- System kontroli wewnętrznej
- Procedura transparentnej rekrutacji pracowników
- Polityka Bezpieczeństwa Danych Osobowych

- Standard Ochrony Tajemnicy Przedsiębiorstwa
- Polityka rachunkowości.
- Certyfikaty jakości ISO 9001, ISO/IEC 27001, ISO 14001:2004
- Polityka antykorupcyjna.
- Wewnętrzna sieć teleinformatyczna.
- Standardy etyczne wymagane w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych.

#### Polityka Antykorupcyjna

Jednym z kluczowych elementów odnoszących się do przyjętej polityki transparentności jest Przyjęta przez Zarząd WASKO polityka antykorupcyjna mająca na celu bezpośrednie przeciwdziałanie nadużyciom.

#### Cele Polityki Antykorupcyjnej:

- wykrywanie ryzyka wystąpienia korupcji we wszystkich obszarach funkcjonowania Spółek, w działaniach biznesowych, na wszystkich etapach ich realizacji oraz na każdym poziomie zarządzania,
- planowanie odpowiednich działań zaradczych oraz eliminowanie wszelkich zjawisk i postaci korupcji,
- tworzenie warunków gwarantujących obiektywizm i efektywność działań Grupy w granicach prawa,
- budowanie wysokiego poziomu zaufania do decyzji podejmowanych w Spółce, które mają znaczenie dla kontrahentów, współpracowników Spółek, partnerów biznesowych, a w szczególności dla klientów Grupy,

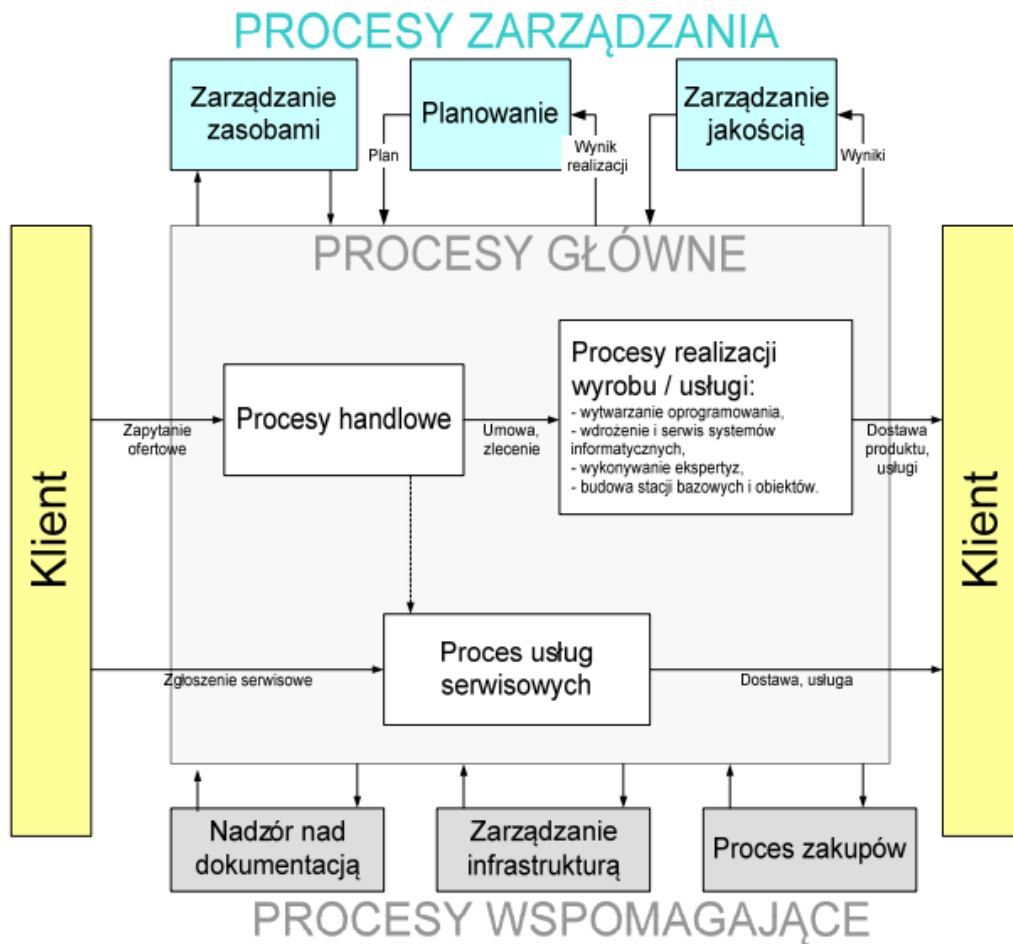
#### SPOSOB I TRYB STOSOWANIA POLITYKI

Spółka jest zaangażowana w egzekwowanie Polityki Antykorupcyjnej.

Polityka Antykorupcyjna jest komunikowana i propagowana wśród pracowników Spółki, umożliwiając właściwe zrozumienie oraz wykorzystanie jej zasad w codziennej pracy.

30.4. OPIS PROCEDUR NALEŻYTEJ STARANNOŚCI;

W ramach zintegrowanego systemu Zarządzania Grupa WASKO realizuje współdziałające ze sobą procesy, z których najważniejsze przedstawione zostały na poniższej mapie procesów.



Rys. Mapa procesów w WASKO S.A.

Realizacja procesów w Grupie WASKO S.A. zgodnie z polityką Zintegrowanego Systemu Zarządzania odbywa się w oparciu o zestaw procedur określających ich przebieg. Do kluczowych procedur stosowanych w Grupie zalicza się:

Nadzór nad dokumentami

- Nadzór nad zapisami jakości
- Przegląd zarządzania
- Szkolenie, świadomość, kompetencje
- Rekrutacja i selekcja pracowników
- Zgłaszanie zdarzeń wypadkowych
- Zarządzanie ryzykiem zawodowym
- Sterowanie procesem zakupów

- Wytwarzanie oprogramowania
- Wykonywanie obowiązków informacyjnych spółki giełdowej
- Magazynowanie i ewidencjonowanie wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym i policyjnym
- Wykonywanie ekspertyz z zakresu ochrony środowiska
- Wdrożenie i serwis systemów informatycznych
- Procesy związane z klientem
- Zadanie oferta
- Nadzorowanie wyposażenia do monitorowania i pomiarów oraz elektronarzędzi
- Strategiczne zarządzanie projektem
- Realizacja projektów szkoleniowych dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej PJ-4.7-16 Plan BZŚ projektu
- Zarządzanie środowiskowe
- Kontrole BZŚ
- Monitorowanie i pomiary dotyczące procesu, wyrobu i zadowolenia klienta
- Audyty wewnętrzne
- Nadzorowanie niezgodności
- Działania korygujące, zapobiegawcze i doskonalące
- Realizacja kontraktów wojskowych z wymaganiem AQAP – PROCEDURA USUNIĘTA
- Identyfikacja aspektów środowiskowych
- Postępowanie z awariami
- Ocena zgodności z wymaganiami prawnymi
- Sterowanie operacyjne

Przynajmniej raz w roku przeprowadzany jest przegląd zarządzania. Zarząd powołuje na wniosek Pełnomocnika ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania audytorów wewnętrznych. Wszyscy pracownicy mają określony zakres odpowiedzialności i uprawnień. Obowiązki i odpowiedzialność w zakresie BHP kierownictwa Spółki zostały ustalone tak, aby zapewnić skuteczną realizację celów i zobowiązań określonych w Deklaracji Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Spółka Dominująca Grupy podejmuje działania mające na celu ustawiczne doskonalenie skuteczności swojego Zintegrowanego Systemu Zarządzania zgodnie z procedurą Działania korygujące, zapobiegawcze i doskonalące, wykorzystując w tym celu następujące narzędzia i informacje:

- aktualizowana w miarę rozwoju spółki polityka jakości, środowiska i bezpieczeństwa
- ustalone operacyjne cele jakościowe,
- działania korygujące, zapobiegawcze i doskonalące wynikające z ustaleń audytów wewnętrznych,
- ustalenia wynikające z analizy danych,
- raporty z audytów wewnętrznych,
- decyzje Zarządu podejmowane w oparciu o wyniki przeglądu zarządzania dokonywanego przez Kierownictwo.



30.5. *OPIS ISTOTNYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI MOGĄCYCH WYWIERAĆ NIEKORZYSTNY WPŁYW NA ZAGADNIENIA, O KTÓRYCH MOWA W PKT 3, W TYM RYZYK ZWIĄZANYCH Z PRODUKTAMI JEDNOSTKI LUB JEJ RELACJAMI Z OTOCZENIEM zewnętrznym, W TYM Z KONTRAHENTAMI, A TAKŻE OPIS ZARZĄDZANIA TYMI RYZYKAMI.*

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

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 minimalizuje 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.

### RYZIKO 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.

### RYZIKO 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.

### RYZIKO 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.

### 31. POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. 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 Grupy, a sprawozdanie Zarządu przedstawia rzeczywisty obraz działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza także, iż podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, to jest 4Audyt 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego Grupy Kapitałowej

## **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 SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej  
WASKO SPÓŁKA AKCYJNA**

***Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy kapitałowej WASKO S.A.** („Grupy kapitałowej”), dla której jednostką dominującą jest **WASKO S.A.** z siedzibą w Gliwicach przy ulicy Berbeckiego 6, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

- a. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **361 254 tys. zł**,
- b. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zysk netto w wysokości **6 788 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **6 788 tys. zł**,
- c. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **6 618 tys. zł**,
- d. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **24 057 tys. zł**,
- e. noty objaśniające do sprawozdania finansowego,

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych 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,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej,

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 Spółek Grupy 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 42.2.1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej 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 Grupy. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej wysokość roszczenia jest bezzasadna. Na podstawie oceny ryzyka ewentualnych negatywnych konsekwencji sporu Zarząd jednostki dominującej 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 50 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej 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 jednostki dominującej roszczenie jest bezpodstawne i Spółka dominująca 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 jednostki dominującej 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 skonsolidowanego 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 oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p>1. Rezerwy na sprawy sporne</p> <p>Działalność Grupy 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 nocy 37 oraz 41 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ monitorowanie zewnętrznych źródeł informacji w celu identyfikacji naruszeń i potencjalnych naruszeń przepisów prawa i regulacji, zarówno tych specyficznych dla Grupy jak i odnoszących się ogólnie do prowadzenia działalności gospodarczej;</li> <li>▪ z udziałem działu prawnego Spółki dominującej dokonaliśmy analizy materialnych spraw spornych,</li> <li>▪ przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej;</li> <li>▪ krytyczną ocenę założeń i szacunków Spółki dominującej (w tym prawdopodobieństwa negatywnego rozstrzygnięcia) związanych z roszczeniami i sprawami spornymi w zakresie ujęcia rezerw bądź ujawnienia zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;</li> <li>▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących istotnych postępowań prawnych i regulacyjnych.</li> </ul>



<p>2. Ryzyko utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług</p> <p>Wartość należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyniosła 97 279 tys. zł , co stanowiło 26,9% sumy aktywów na ten dzień.</p> <p>Zgodnie z MSR oraz polityką rachunkowości, na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki dominującej oraz zarządy spółek zależnych oceniają prawdopodobieństwo spłaty należności. Należności dla których istnieją, w ocenie Zarządów Spółek Grupy, uzasadnione obawy iż nie będą spłacone obejmowane są odpisem aktualizującym.</p> <p>Dodatkowo Spółka dominująca 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 tych Spółek, 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 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ocenę polityki rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz jej zasadność,</li> <li>▪ analiza raportów z wiekowania należności pod kątem okresów przeterminowania należności oraz porównanie wartości należności przeterminowanych z utworzonym odpisem aktualizującym,</li> <li>▪ weryfikacja dokumentów źródłowych dla istotnych wybranych sald należności,</li> <li>▪ analiza spłaty wybranych sald należności po dniu bilansowym,</li> <li>▪ analiza oświadczenia działu prawnego spółki dominującej oraz zależnej,</li> <li>▪ weryfikacja zastosowanego modelu potencjalnych strat kredytowych</li> </ul>
--	--

<p>3. Dostosowanie sprawozdań Spółek zależnych do jednolitych zasad rachunkowości</p> <p>Spółki zależne prowadzą księgi oraz sporządzają swoje sprawozdania jednostkowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości.</p> <p>Spółka dominująca sporządza swoje sprawozdanie jednostkowe oraz sprawozdanie skonsolidowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi standardami Sprawozdawczości Finansowej.</p> <p>W związku z powyższym, na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonywane jest przekształcenie tych sprawozdań na MSR, tak aby zasady rachunkowości i prezentacji były jednolite w całej Grupie.</p> <p>Przekształcenie to wymaga wprowadzenia korekt i zmian do sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.</p>	<p>Podójście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ weryfikację korekt związanych z dostosowaniem sprawozdań do MSR oraz polityką rachunkowości Grupy,</li> <li>▪ analizę prezentacji danych finansowych zgodnie z zasadami Grupy oraz weryfikację kompletności ujawnień.</li> </ul>
--	--

## Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

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

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 błędu, 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 Grupy;
- c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej;
- d. wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd jednostki dominującej 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- f. uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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 skonsolidowanego 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 Gupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie z działalności Grupy”) 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 stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

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

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

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 Jednostki dominującej.

## Opinia o sprawozdaniu z działalności

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

- 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 Grupie 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 Grupa 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.

## Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Jednostka dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat

## ***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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 lipca 2018 r. Roczne skonsolidowane 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 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.

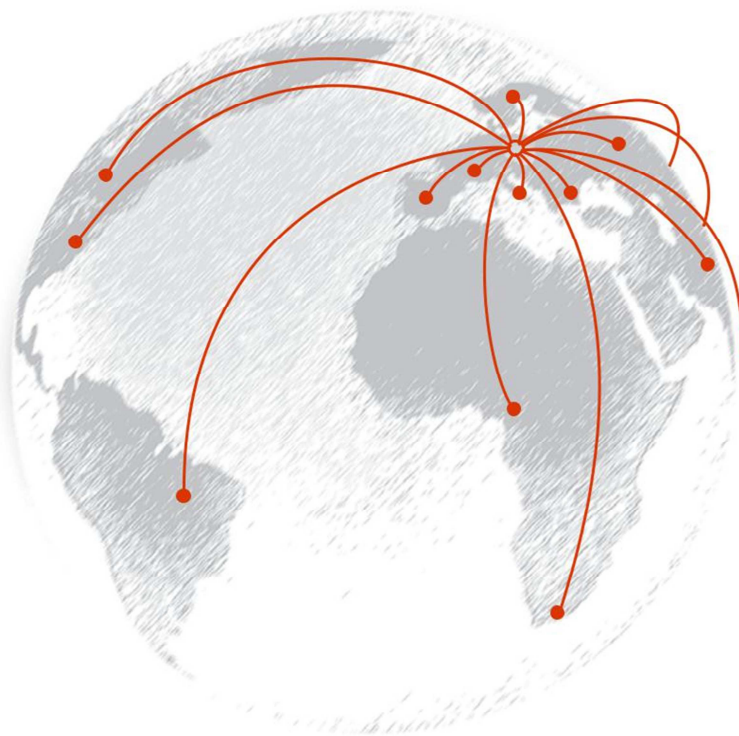




think global · think tgs

budujemy  
zaufanie

w audycie



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Kochanowskiego 24/1  
60-846 Poznań  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)  
w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)

Biuro Poznań  
ul. Skryta 7/1  
60-779 Poznań  
e. [poznan@4audyt.pl](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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).*

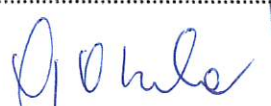
Rada Nadzorcza WASKO S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego WASKO S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności, że:

- 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

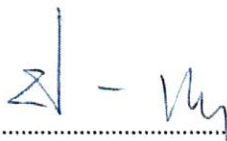
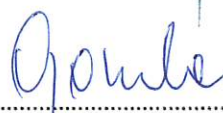
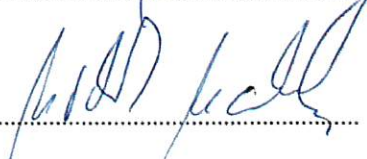

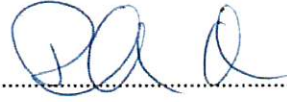

**Andrzej Gdula**  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

**Michał Matusak**  
Członek Rady Nadzorczej

**Krzysztof Gawlik**  
Członek Rady Nadzorczej

**Marek Rokicki**  
Członek Rady Nadzorczej

**Eugeniusz Świtoński**  
Członek Rady Nadzorczej

  
.....  
  
.....  
  
.....  
  
.....  
  
.....  
  
.....