

WASKO[®]

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO
ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU	5
2.1 Skonsolidowany Bilans	5
2.2 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	6
2.3 Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	7
2.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	8
3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU	9
3.1 Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej.....	9
3.2 Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją	10
3.3 Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej.....	12
3.4 Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	17
3.5 Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych	17
3.6 Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych	18
3.7 Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego.....	18
3.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.7.2 Leasing	19
3.7.3 Wartości Niematerialne.....	19
3.7.4 Aktywa Finansowe	20
3.7.5 Zapasy	21
3.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
3.7.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	21
3.7.8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21
3.7.9 Rezerwy	21
3.7.10 Odprawy emerytalne	22
3.7.11 Kapitał własny.....	22
3.7.12 Odroczonego podatek dochodowy	22
3.7.13 Rozpoznawania przychodów i kosztów	22
3.7.14 Metody konsolidacji jednostek	22
3.7.15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23
3.7.16 Nieruchomości inwestycyjne	23
3.7.17 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23
3.7.18 Ustalenie wyniku finansowego	23
3.7.19 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	24
4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W IV KWARTALE 2017R.	25
4.1 Zarząd WASKO S.A.....	25
4.2 Informacje o zmianach w Zarządzie WASKO s.a.	26

4.3	Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A.	27
4.4	Informacje o zmianach w Radzie Nadzorczej	27
5.	AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	29
5.1	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.....	29
5.2	Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących.....	29
5.3	Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	30
6.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	30
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W IV KWARTALE ROKU 2017.....	34
8.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W IV KWARTALE 2017 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	37
9.	INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH	39
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	39
11.1	Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu	42
12.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH	43
13.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	43
14.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	43
15.	POZOSTAŁE INFORMACJE	44
15.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	44
15.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	44
15.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi.....	44
15.4	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	44
15.5	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	44
15.6	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych....	44
15.7	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży.....	44
15.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	44
15.9	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	45
15.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy	45
15.11	Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej.....	45
16.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU	46
16.1	Bilans	46
16.2	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	47
16.3	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	48
16.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	49

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży	247 375	209 289	58 279	47 830
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 522	2	2 950	0
Zysk (strata) brutto	13 327	1 887	3 140	431
Zysk (strata) netto	10 097	384	2 379	88
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 450	-151	2 226	-35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 396	-4 209	-800	-962
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 638	-5 014	-6 982	-1 146
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 747	-5 604	1 118	-1 281
Przepływy pieniężne netto razem	-28 287	-14 827	-6 664	-3 389
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa razem	295 599	271 176	70 872	61 297
Zobowiązania długoterminowe	2 173	2 313	521	523
Zobowiązania krótkoterminowe	68 422	54 081	16 405	12 224
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	219 843	210 404	52 709	47 560
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 863	20 612
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,10	0,00	0,02	0,00

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2447 za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 oraz 4,3757 za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016,
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017 oraz 4,4240 na dzień 31 grudnia 2016.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

2.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa trwałe	145 259	144 847	140 796	143 560
Rzeczowe aktywa trwałe	79 900	78 149	79 381	80 241
Wartości niematerialne	47 385	47 585	42 825	44 911
Nieruchomości inwestycyjne	6 642	6 655	6 692	6 725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	8 918	8 774	8 070	8 061
Długoterminowe aktywa finansowe	425	344	500	93
Należności długoterminowe	577	233	163	291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 005	2 698	2 755	2 688
Rozliczenia międzyokresowe	375	377	378	518
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	150 340	127 502	130 380	126 431
Zapasy	6 246	7 744	5 123	11 203
Należności handlowe oraz pozostałe należności	105 142	69 105	68 432	61 291
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 189	1 594	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	2 092	2 553	1 677	3 370
Pozostałe aktywa finansowe	12 741	14 450	4 931	7 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 930	32 056	50 217	42 999
Aktywa razem	295 599	272 349	271 176	269 991
Kapitał własny ogółem	225 004	218 730	214 782	213 199
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	219 843	213 709	210 404	208 837
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	103 078	103 078	99 489	99 489
Zyski zatrzymane	25 578	19 444	19 728	18 161
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	5 161	5 021	4 378	4 362
Zobowiązania długoterminowe	2 173	2 478	2 313	3 515
Rezerwy	939	1 222	1 379	2 413
Pozostałe zobowiązania finansowe	453	553	261	460
Pozostałe zobowiązania	781	703	673	642
Zobowiązania krótkoterminowe	68 422	51 141	54 081	53 277
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	29 241	17 536	20 074	20 222
Oprocentowane kredyty i pożyczki	974	274	26	151
Pozostałe zobowiązania finansowe	541	471	585	771
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	0	147	129
Pozostałe zobowiązania budżetowe	11 423	9 454	8 127	5 522
Rozliczenia międzyokresowe	19 158	17 776	20 204	19 644
Rezerwy	7 085	5 630	4 918	6 838
Pasywa razem	295 599	272 349	271 176	269 991

Wartość księgową	219 843	213 709	210 404	208 837
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,41	2,34	2,31	2,29

2.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	85 443	247 375	69 858	209 289
Sprzedaż produktów	63 075	178 423	60 136	178 649
Sprzedaży towarów i materiałów	22 368	68 952	9 722	30 640
Koszty własny sprzedaży	68 901	198 100	54 177	163 412
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 629	144 003	46 375	139 944
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 272	54 097	7 802	23 468
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 542	49 275	15 681	45 877
Pozostałe przychody operacyjne	648	2 340	-263	1 123
Koszty sprzedaży	4 411	19 072	5 475	19 700
Koszty ogólnego zarządu	3 493	16 234	5 088	18 555
Pozostałe koszty operacyjne	1 221	3 787	2 444	8 743
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 065	12 522	2 411	2
Przychody finansowe	287	797	346	1 645
Koszty finansowe	405	840	186	266
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	144	848	8	506
Zysk (strata) brutto	8 091	13 327	2 579	1 887
Podatek dochodowy	1 788	3 230	996	1 503
Zysk (strata) netto	6 303	10 097	1 583	384
w tym przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 134	9 450	1 567	-151
Akcjonariuszom niekontrolującym	169	647	16	535
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,07	0,10	0,02	0,00
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,07	0,10	0,02	0,00

2.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2017	91 187	99 489	19 728	210 404	4 378	214 782
Zysk netto za okres	0	0	9 450	9 450	647	10 097
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za 2016 rok	0	3 589	-3 589	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0	171	171
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	-11	-11	-35	-46
Saldo na dzień 31.12.2017	91 187	103 078	25 578	219 843	5 161	225 004

za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2016	91 187	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527
Zysk netto za okres	0	0	-151	-151	535	384
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-6 383	-6 383	-742	-7 125
Podział zysku za 2015 rok	0	8 077	-8 077	0	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	14	14	-18	-4
Saldo na dzień 31.12.2016	91 187	99 489	19 728	210 404	4 378	214 782

2.4 RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016
Zysk/strata brutto	8 091	13 327	2 579	1 887
Korekty razem	-16 426	-16 723	4 857	-6 096
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-144	-848	-8	-506
Amortyzacja	3 513	13 600	3 615	14 270
Odsetki i dywidendy, netto	-93	-421	161	-255
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	292	320	112	-227
Zmiana stanu należności	-36 422	-36 410	-7 033	6 346
Zmiana stanu zapasów	1 497	-1 115	6 082	-501
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	13 482	11 785	2 397	-10 052
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-182	-6 063	1 120	-9 680
Zmiana stanu rezerw	1 174	1 617	-2 953	-3 799
Podatek dochodowy zapłacony	-1 114	-4 275	-896	-7 782
Pozostałe	1 571	5 087	2 260	6 090
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 335	-3 396	7 436	-4 209
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	96	421	41	417
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 162	-16 945	-2993	-9509
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	1 100
Nabycie aktywów finansowych	-353	-11 785	0	0
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	203	3 997	0	407
Dywidendy otrzymane	0	7	0	0
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-5	-5 548	0	0
Odsetki otrzymane	104	370	90	398
Spłata udzielonych pożyczek	1 588	1 745	2008	3193
Udzielenie pożyczek	-100	-1 900	0	-1 020
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 629	-29 638	-854	-5 014
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-130	-715	-480	-1149
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	970	996	0	151
Spłata kredytów/pożyczek	0	-152	-125	-125
Dywidendy wypłacone	0	0	0	-7125
Odsetki zapłacone	-29	-56	-30	-79
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	-46	0	-615
Dotacje otrzymane	2 027	4 720	1 271	3 338
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 838	4 747	636	-5 604
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-10 126	-28 287	7 218	-14 827
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 126	-28 287	7 218	-14 827
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	32 056	50 217	42 999	65 044
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 930	21 930	50 217	50 217
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 005	2 005	2 747	2 747

3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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



WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 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.

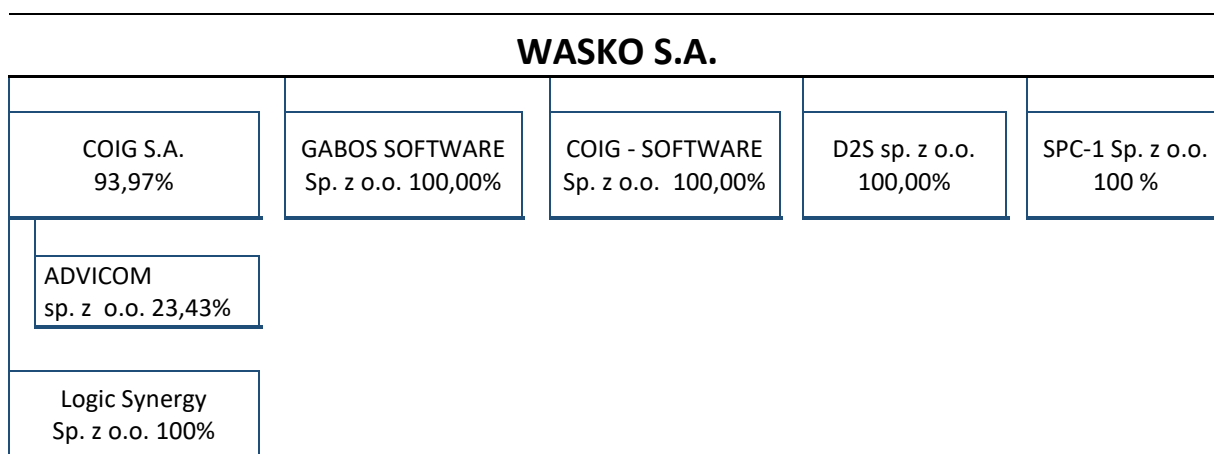
Kompetencje Spółki umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.



3.2 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

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

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

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

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

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

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

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W IV kwartale 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

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

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

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

3.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

NEDAPS

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



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



Wide Medical Solution

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

Podstawowe zalety:

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



System informatyczny automatyzujący procesy rejestracji danych osobowych i biometrycznych, personalizacji graficznej i elektronicznej oraz dystrybucji i wydawania dokumentów osobistych. System umożliwia produkcję dowolnych dokumentów, w tym również dokumentów zawierających dane biometryczne,

zgodnych z dokumentacją ICAO nr 9303 zawierającą normy dotyczące zabezpieczeń i danych biometrycznych dla paszportów i dokumentów podróży.



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



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



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



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



Informatyczny system mediacji i kolekcji danych automatyzujący procesy transmisji, przetwarzania i gromadzenia danych rejestrowanych przez elementy sieci telekomunikacyjnej (rekordy bilingowe dla abonentów, rekordy bilingowe dla wiązek i łączy, rekordy z ruchu IP, dane licznikowe oraz dane z pomiarów

ruchowych). Źródłem danych mogą być również inne urzędnienia, 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 billingowe obsługi abonenta, systemy wykrywania nadużyć telekomunikacyjnych, systemy wspomaganie 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.



Zintegrowany system wspomaganie zarządzaniem w przedsiębiorstwie SZYK2, to ergonomiczne i intuicyjne oprogramowanie pozwalające użytkownikowi sprawić, aby jego firma działała efektywnie i elastycznie. Jak każdy system klasy ERP pozwala na zebranie wszystkich funkcji zarządczych w jeden spójny system umożliwiając tym samym usprawnienie procesów biznesowych na każdym szczeblu zarządzania. SZYK2 zapewnia prosty i szybki dostęp do całego spektrum zestawień i analiz stanowiących podstawę do operacyjnego i strategicznego

zarządzania przedsiębiorstwem SZYK2 to zgodność z obowiązującymi przepisami, poświadczona certyfikatami oraz stabilność i bezpieczeństwo SZYK2 obsługuje struktury holdingowe i wielooddziałowe - funkcjonuje w firmach jednooddziałowych jak i w strukturach terytorialnie rozproszonych, z dużą ilością jednocześnie pracujących użytkowników.



Zintegrowany System Zarządzania dla jednostek samorządu terytorialnego, którego zadaniem jest wspomaganie całości procesów administracyjnych - w tym finansowych - realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. KSAT2000 posiada strukturę modułową umożliwiającą pełne dostosowanie wdrożenia do aktualnych potrzeb urzędu, nie zamykając jednocześnie drogi do pełnej instalacji w przyszłości. Ponadto system jest na bieżąco dostosowany do wymagań Unii Europejskiej w miarę wchodzenia nowych uwarunkowań prawnych. COIG S.A. stworzył również wersję internetową produktu - KSAT2000i, wymagającą jedynie posiadania przeglądarki internetowej po stronie użytkownika końcowego.



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



Sprawną obsługą 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 umożliwiając 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 Kierownictwa)
- System Kontroli Realizacji Procesów (WORKFLOW)
- System Raportowanie i analizy on-line- SmartReporting
- Pakiet systemów technicznych do zarządzania majątkiem sieciowym:
- SmartGis
- SCADA
- Modele Hydrauliczne – sieci wodociągowe/kanalizacyjne/ciepłne

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

Integracja IT – Konsulting, wdrożenia, opieka techniczna

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

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



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



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

3.4 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w IV kwartale 2017 r., to jest w okresie od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2016.

3.5 METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową WASKO w dającej się

przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

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

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

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

3.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2016 roku.

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

3.7.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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

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

3.7.2 LEASING

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

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

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

3.7.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne

wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

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

3.7.4 AKTYWA FINANSOWE

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

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku, dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny, są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji aktywów obrotowych.

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

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

3.7.5 ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto (MSR 2). Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

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

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

3.7.6 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty i zostają prezentowane w rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

3.7.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

3.7.8 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

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

3.7.9 REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego

obowiązku spowoduje konieczność wypięty korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.7.10 ODPRawy EMERYTALNE

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

3.7.11 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały utworzone z podziału zysku oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,
- zysk niepodzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

3.7.12 ODROczony PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

3.7.13 ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

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

3.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

Jednostka zależna - jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną. Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nią kontroli przez Grupę. Przestaje się ją konsolidować w momencie ustania tejże kontroli.

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

3.7.15 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

3.7.16 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

3.7.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

3.7.18 USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia
- w księgach rachunkowych oraz
- w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy,

- zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą wynik ustalony jest poprzez przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
- zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

3.7.19 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 251/A/NBP/2017, 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 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 4,2447 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2016 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

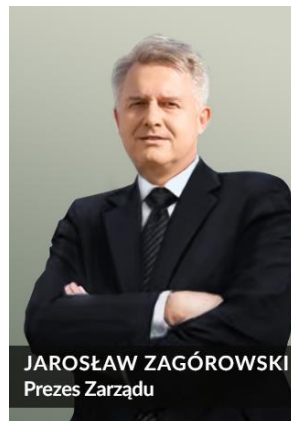
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2016 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2016, czyli 1 EUR = 4,4240 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku średni kurs wyniósł 4,3743 PLN/EUR.

4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W IV KWARTALE 2017R.

4.1 ZARZĄD WASKO S.A.

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

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



4.2 INFORMACJE O ZMIANACH W ZARZĄDZIE WASKO S.A.

W dniu 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 Mięta	Członek Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Członek Zarządu
Rafał Stefanowski	Członek Zarządu

Poniżej zostały przedstawione sylwetki Panów Włodzimierza Sosnowskiego oraz Rafała Stefanowskiego:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.3 SKŁAD RADY NADZORCZEJ WASKO S.A.

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

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

4.4 INFORMACJE O ZMIANACH W RADZIE NADZORCZEJ

20 października 2017 roku Pan Andrzej Sapieryński złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z powodów osobistych. Również 20 października 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy powołało Pana Krzysztofa Gawlika w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A.

Pan **Krzysztof Gawlik**, urodzony w 1959 r., jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. W latach 1983 – 1991 pracował w Urzędzie Skarbowym w Gliwicach, od 1998 r. wpisany na listę doradców podatkowych prowadzoną przez Ministra Finansów. Od roku 1991 prowadzi własną kancelarię prawną-podatkową, będąc jednocześnie współwłaścicielem biura rachunkowego. W 2000 roku Pan Krzysztof Gawlik złożył z wynikiem pozytywnym egzamin dla Kandydatów na Członków Rad Nadzorczych w Spółkach Skarbu Państwa przed Komisją Egzaminacyjną przy Ministrze Skarbu Państwa. W swoim życiu zawodowym zasiadał w organach nadzoru wielu podmiotów, m.in. pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Meden sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, Przewodniczącego Rady Nadzorczej HH Poland S.A. również w Gliwicach, jak również był wieloletnim Członkiem Rady Nadzorczej WASKO S.A. Obecnie pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej COIG S.A. z siedzibą w Katowicach, która jest spółką zależną od WASKO S.A. Pan Krzysztof Gawlik nie prowadzi działalności konkurencyjnej, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej ani też nie zasiada w organach konkurencyjnego w stosunku do WASKO S.A. podmiotu. Krzysztof Gawlik nie posiada akcji WASKO S.A., jak również nie posiada akcji lub udziałów w spółkach zależnych, nie jest także wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS. Poza pełnioną funkcją w Radzie Nadzorczej Pan Krzysztof Gawlik nie jest w żaden sposób powiązany z WASKO S.A. za wyjątkiem pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej COIG S.A. – spółki zależnej od Emitenta

W dniu 31 grudnia 2017 r. Pan Zdzisław Zyzak – Członek Rady Nadzorczej WASKO S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji z powodów osobistych.

4 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. powołany został Pan Marek Rokicki.

Pan **prof.dr hab.n.med. Marek Rokicki** - urodzony w 1947 r., jest absolwentem Śląskiego Uniwersytetu Medycznego w Katowicach.

Całe życie zawodowe związane było z Katedrą i Kliniką Chirurgii Klatki Piersiowej Śląskiego Uniwersytetu Medycznego. Cztery lata po studiach obronił rozprawę doktorską, a w 1990r. uzyskał stopień naukowy dr habilitowanego. W 2000r. na podstawie oceny dorobku naukowego przez Centralną Komisję Kwalifikacyjną Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej nadał mu tytuł profesora dr nauk medycznych. Specjalista z zakresu chirurgii ogólnej i chirurgii klatki piersiowej (torakochirurgia). W latach 1999-2000 kierował Katedrą i Kliniką Chirurgii Klatki Piersiowej w Zabrze. W latach 2000 - 2010 pełnił obowiązki konsultanta wojewódzkiego w dziedzinie chirurgii klatki piersiowej. Jest autorem i współautorem blisko dwustu opracowań naukowych w tym czterech podręczników dla studentów i lekarzy medycyny.

Pan Marek Rokicki wchodzi w skład wielu stowarzyszeń i rad naukowych, do których należą m.in.: Towarzystwo Chirurgów Polskich, Polskie Towarzystwo Lekarskie, Polskie Towarzystwo Kardiotorakochirurgów i Klub Torakochirurgów Polskich. Był promotorem kilku rozpraw doktorskich w tym trzech z wyróżnieniem.

Za swą działalność został odznaczony Srebrnym Krzyżem Zasługi oraz Złotym Laurem Umiejętności i Kompetencji.

Pan Marek Rokicki nie prowadzi działalności konkurencyjnej, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej ani też nie zasiada w organach konkurencyjnego w stosunku do WASKO S.A. podmiotu. Marek Rokicki nie posiada akcji WASKO S.A., jak również nie posiada akcji lub udziałów w spółkach zależnych, nie jest także wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Poza pełnioną funkcją w Radzie Nadzorczej Pan Marek Rokicki nie jest w żaden sposób powiązany z WASKO S.A.

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

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

5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

5.1 WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Ekiert <i>(Członek Zarządu do dnia 23 stycznia 2018))</i>	2 800	0,003	2 800	0,003
Michał Mental <i>(Członek Zarządu)</i>	1 042	0,001	1 042	0,001
Wojciech Wajda <i>(Przewodniczący Rady Nadzorczej)</i>	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Andrzej Sapieryński <i>(Członek Rady Nadzorczej do dnia 20 października 2017)</i>	394 449	0,43	394 449	0,43

Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu WASKO S.A. do dnia 17 maja 2016 r. , obecnie przewodniczący Rady Nadzorczej i główny akcjonariusz WASKO S.A. posiada 11 354 udziałów spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 2,1% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

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

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

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

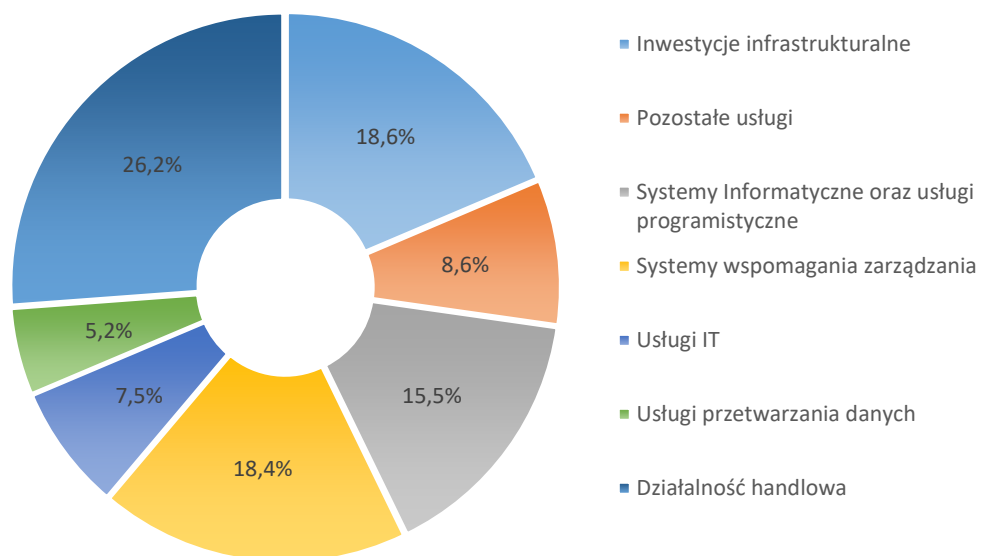
- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Systemy wspomagające zarządzanie
- Usługi IT
- Usługi przetwarzania danych
- Pozostałe usługi
- Działalność handlowa

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2017 ROKU (MLN Zł)

Wyszczególnienie	01.10.2017 31.12.2017		01.10.2016 31.12.2016	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Inwestycje infrastrukturalne	15,9	18,6%	25,4	36,4%
Pozostałe usługi	7,4	8,6%	6,8	9,7%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	13,3	15,5%	1,6	2,3%
Systemy wspomagające zarządzanie	15,7	18,4%	13,9	19,9%
Usługi IT	6,4	7,5%	10,3	14,8%
Usługi przetwarzania danych	4,4	5,2%	2,1	3,0%
Działalność handlowa	22,4	26,2%	9,7	13,9%
Razem	85,4	100,0%	69,8	100,0%

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.12.2017		01.01.2016 31.12.2016	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Inwestycje infrastrukturalne	38,9	15,7%	45,0	21,5%
Pozostałe usługi	14,9	6,0%	15,9	7,6%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	28,4	11,5%	22,9	10,9%
Systemy wspomagające zarządzanie	55,7	22,5%	51,9	24,8%
Usługi IT	23,7	9,6%	28,2	13,4%
Usługi przetwarzania danych	16,9	6,8%	15,1	7,2%
Działalność handlowa	69,0	27,9%	30,6	14,6%
Razem	247,4	100,0%	209,6	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE ROKU 2017



W czwartym kwartale 2017 Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 85,4 mln zł, co oznacza wzrost o 22% do analogicznego okresu 2016 roku. W ujęciu narastającym przychody Grupa uzyskała przychody na poziomie 247,4 mln zł, więcej o 38,2 mln niż w roku 2016. Tym samym sprzedaż ogółem wzrosła o 18% w roku 2017 w porównaniu z rokiem 2016. Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów widoczny jest przed wszystkim w segmencie systemów informatycznych oraz usług programistycznych oraz systemów wspomagających zarządzanie. 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 w IV kwartale 15,9 mln zł, co stanowi 18,6% sprzedaży ogółem w porównaniu do 25,4 mln zł w analogicznym okresie 2016 roku. Narastająco sprzedaż w tym segmencie wyniosła 38,9 mln zł, o 6,1 mln zł mniej niż w okresie porównywanym. Spadek przychodów w tym segmencie jest konsekwencją niskiego poziomu inwestycji w sieci szerokopasmowe widocznego od roku 2016.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

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

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

Oferta WASKO obejmuje:

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

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody o wartości 13,3 mln zł, co stanowi 15,5% sprzedaży, a narastająco 28,4 mln zł (11,5% przychodów ogółem). Zarówno w opisywanym kwartale jak i narastająco Grupa osiągnęła wzrost przychodów w tym segmencie. Wzrost wynika przede wszystkim ze sprzedaży systemów dla służby zdrowia.

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 IV kwartale 2017 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 15,7,0 mln zł stanowiąc 18,4% przychodów ogółem Grupy. Wartość

przychodów w omawianym okresie uplasowała się na poziomie zbliżonym do uzyskanego w IV kwartale 2016, 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. Grupa Kapitałowa WASKO oferuje kompleksowy pakiet usług wsparcia i serwisu dla systemów informatycznych zarówno dla serwisu gwarancyjnego, jak i pogwarancyjnego. Usługi te obejmują serwis oraz utrzymanie całości infrastruktury klienta.

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 6,4 mln zł, czyli 7,5% 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 4,4 mln zł co stanowi 5,2% wartości sprzedaży w IV kwartale roku 2017.

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 7,4 mln zł, co stanowi 8,6% sprzedaży ogółem.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w IV kwartale 2017 roku osiągnęły poziom 22,4 mln zł, co stanowi 26,2% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dla porównania w IV kwartale 2016 roku przychody w omawianym segmencie wyniosły 9,7 mln zł. Sprzedaż w ramach dostaw sprzętu i oprogramowania była w roku 2017 kierowana do operatorów telekomunikacyjnych, sektora bankowego oraz branży IT.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W IV KWARTALE ROKU 2017

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

	01.10.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	85,4	247,4	70,2	209,6
Koszty własne sprzedaży	68,9	198,1	55,3	164,6
Zysk brutto na sprzedaży	16,5	49,3	14,9	45,1
Zysk/strata na sprzedaży	8,6	14,0	4,3	6,8
Zysk na działalności operacyjnej	8,1	12,5	2,4	0,0
Zysk brutto	8,1	13,3	2,5	1,8
Podatek dochodowy	1,8	3,2	1,1	1,6
Zysk netto	6,3	10,1	1,5	0,3

Przychody wypracowane przez Grupę Kapitałową WASKO S.A. wyniosły w IV kwartale 2017 85,4 mln zł co stanowi poziom wyższy do uzyskanego w analogicznym okresie ubiegłego roku o 22%.

W IV kwartale ubiegłego roku odnotowano wyraźnie wyższe wyniki niż rok wcześniej. Jest to efekt działań spółek Grupy WASKO w zakresie pozyskiwania nowych kontraktów jak również wynik podjętej w roku 2017 restrukturyzacji organizacyjnej i kosztowej spółek w Grupie. Trwające wciąż prace mają na celu poprawę efektywności organizacji i przygotowanie jej do realizacji długoterminowych kontraktów pozyskanych w ubiegłym roku.

W ujęciu narastającym Grupa również odnotowała znacząco wyższe wyniki niż w roku poprzednim. Na poziomie zysku ze sprzedaży odnotowano wzrost na poziomie 106%. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej Grupa osiągnęła zysk w kwocie 12,5 mln oraz zysk brutto na poziomie 13,3 mln zł. Zysk netto uplasował się na poziomie 10,1 mln zł Dla porównania w okresie od stycznia do grudnia 2016 Grupa odnotowała zysk na poziomie 0,3 mln zł.

BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa trwałe	145,3	144,8	140,8	143,6
Aktywa obrotowe	150,3	127,5	130,4	126,4
Kapitał własny	225,0	218,7	214,8	213,2
Zobowiązania długoterminowe	2,2	2,5	2,3	3,5
Zobowiązania krótkoterminowe	68,4	51,1	54,1	53,3
Suma bilansowa	295,6	272,3	271,2	270,0

W strukturze bilansu na 31.12.2017 w odniesieniu do poprzednich kwartałów widoczny jest wzrost aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych. Przyczyną wzrostów są wyższe niż w poprzednich okresach stany należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wyższy poziom rozrachunków wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów, produktów i usług. Dodatni wynik finansowy Grupy uzyskany w roku 2017 spowodował zwiększenie wartości kapitału własnego do poziomu 225 mln zł.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016
operacyjnej	-8,3	-3,4	7,4	-4,2
inwestycyjnej	-4,6	-29,6	-0,8	-5,0
finansowej	2,8	4,7	0,6	-5,6
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-10,1	-28,3	7,2	-14,8
Środki pieniężne na koniec okresu	21,9	21,9	50,2	50,2

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w IV kwartale 2017 roku (-)8,3 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miały korekty zysku brutto w kwocie (-)16,4 mln zł, w tym w szczególności: zmiana stanu należności (-)36,4 mln, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 13,5 mln zł oraz amortyzacja 3,5 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 4,6 mln zł. Największy wpływ na tę wartość miało nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 6,2 mln zł oraz otrzymanie spłaty udzielonych pożyczek na kwotę 1,6 mln zł.

W czwartym kwartale 2017 roku przepływy z działalności finansowej były dodatnie. Jest to przede wszystkim wynik otrzymanych dotacji w wysokości 2,0 mln zł.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2017 - 31.12.2017),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Wyszczególnienie	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016
RENTOWNOŚĆ				
Marża brutto	19,4%	19,9%	21,2%	21,5%
Rentowność brutto na działalności handlowej	13,8%	21,5%	19,3%	23,3%
Rentowność operacyjna	9,4%	5,1%	3,4%	0,0%
Rentowność EBITDA	21,2%	6,4%	8,5%	5,1%
Rentowność brutto	9,5%	5,4%	3,6%	0,9%
Rentowność netto	7,4%	4,1%	2,1%	0,1%
Rentowność kapitałów własnych ROE*	4,4%	4,4%	0,2%	0,2%
PŁYNNOŚĆ				
Wskaźnik płynności bieżącej	2,2	2,2	2,37	2,37
Wskaźnik płynności podwyższonej	2,1	2,1	2,16	2,16
ZADŁUŻENIE				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	23,88%	23,88%	21,03%	21,03%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	32,11%	32,11%	27,19%	27,19%

W IV kwartale 2017r. Grupa WASKO odnotowała dodatnie wskaźniki rentowności, przy czym na poziomie rentowności operacyjnej, które są istotnie wyższe niż wartość uzyskane w IV kwartale 2016 roku. Wzrost efektywności Grupy jest wynikiem restrukturyzacji organizacyjnej i kosztowej oraz wzmoczonych działań handlowych. Rentowność netto na poziomie 4,4% w całym roku 2017 oraz wysokie wskaźniki płynności na poziomie powyżej 2 i niskie wskaźniki zadłużenia ukazują rosnący potencjał Grupy WASKO.

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

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W IV KWARTALE 2017 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

PODPISANIE UMÓW WYKONAWCZYCH Z POLSKĄ GRUPĄ GÓRNICZĄ SP Z O.O.

10 października 2017 r. konsorcjum firm (Konsorcjum): WASKO S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe VECTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Członek Konsorcjum) podpisało umowę wykonawczą z Polską Grupą Górniczą Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Zamawiający) dotyczącą świadczenia usług wydruku centralnego.

Wartość umowy wynosi 5,8 mln zł netto (7,1 mln zł brutto), z czego wynagrodzenie Emitenta wynosi 3,3 mln zł netto (4 mln zł brutto).

Przedmiotem umowy jest udostępnienie przez konsorcjum systemu centralnego drukowania dla oddziałów należących do Zamawiającego. Termin wdrożenia systemu wynosi 90 dni od dnia podpisania umowy, natomiast świadczenie usługi centralnego wydruku obejmuje okres 48 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru uruchomienia usługi. Konsorcjum udzieliło 48 miesięcznej gwarancji w ramach realizacji zamówienia od uruchomienia usługi u Zamawiającego.

INFORMACJA O WYBRANIU OFERTY SPC-1 SP. Z O.O. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU ORGANIZOWANYM PRZEZ PKP PLK S.A.

26 października 2017 Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej SPC-1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: SPC-1) o wyborze oferty konsorcjum, w skład którego wchodzi ww. spółka zależna w przetargu ogłoszonym przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” (Zamówienie).

Oferta została złożona przez 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 Warszawie oraz „SPC-3” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Konsorcjum). Przedmiotem oferty 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. Cena oferty złożonej przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi SPC-1, wynosi 2 268 mln zł netto tj. 2 789 mln zł brutto, z czego na spółkę zależną Emitenta SPC-1 przypada około 22% kwoty netto. Termin realizacji prac wynosi 62 miesiące, natomiast okres rozszerzonej gwarancji został określony na 60 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY WYKONAWCZEJ Z FIBERLINK SP. Z O.O.

3 listopada 2017 r. spółka WASKO S.A. podpisała umowę wykonawczą z firmą FIBERLINK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mogilanach (Zamawiający), dotyczącą przedsięwzięcia polegającego na zaprojektowaniu i budowie sieci NGA na terenie powiatu wielickiego i myślenickiego. Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie i budowa sieci NGA, zapewniającej mieszkańcom, podmiotom publicznym oraz gospodarczym z terenu wybranych miejscowości powiatu myślenickiego oraz wielickiego możliwości korzystania z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu. Sieć NGA to

infrastruktura telekomunikacyjna światłowodowa w standardzie FTTH GPON, którą Zamawiający będzie wykorzystywał w celu zapewnienia użytkownikom końcowym dostępu do sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu o minimalnych przepustowościach 100/30 Mb/s.

Wartość umowy wynosi 17,5 mln netto (21,5 mln zł brutto). Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 30.06.2020 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY WYKONAWCZEJ Z BESKID MEDIA SP. Z O.O.

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 20 listopada 2017 r. umowy z firmą Beskid Media Sp. z o.o. z siedzibą w Kętach (Zamawiający) na zaprojektowanie i budowę sieci światłowodowej szerokopasmowego dostępu do internetu. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie sieci szerokopasmowej („zaprojektuj i wybuduj”) w technologii FTTH na terenie obszaru inwestycyjnego nr 3.2.24.44b „Bielski część B”.

Wartość umowy wynosi 17,2 mln zł netto (21,2 mln zł brutto). Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 30 kwietnia 2020 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY WYKONAWCZEJ Z COMTEGRA S.A.

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 29 listopada 2017r. umowy z firmą Comtegra S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na dostawę oraz wdrożenie infrastruktury składowania danych (macierzy dyskowych) .

Zakres prac przewiduje m.in. przygotowanie dokumentacji technicznej, dostawę i wdrożenie macierzy dyskowych klasy Enterprise, świadczenie dodatkowej asysty technicznej oraz serwisu gwarancyjnego.

Wartość umowy wynosi ok. 9,0 mln zł netto (ok. 11,0 mln zł brutto) w tym:

- w zakresie zamówienia podstawowego ok. 6,7 mln zł (ok. 8,2 mln zł brutto),
- w zakresie prawa opcji, jeśli Zamawiający zdecyduje się z niego skorzystać ok. 2,3 mln zł netto (ok. 2,8 mln zł brutto).

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 30 września 2018 r.

WASKO S.A. udzieli w ramach przedmiotu umowy 48 miesięcznej gwarancji.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

w przypadku opóźnienia w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,2% wartości umowy za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia, w sytuacjach odstąpienia od umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy w wysokości 20% całości wynagrodzenia.

Łączna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 50% wartości wynagrodzenia, jakie będzie należne WASKO S.A. z tytułu realizacji umowy.

INFORMACJA O EMISJI OBLIGACJI SERII C

W dniu 8 grudnia 2017 r. Zarząd WASKO S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji imiennych 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, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2018 r. 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.

INFORMACJA O ODDALENIU ODWOŁANIA DO KRAJOWEJ IZBY ODWOŁAWCZEJ

W dniu 19 stycznia 2018 Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej „SPC-1” sp. z o.o. o oddaleniu przez Krajową Izbę Odwoławczą odwołania Konsorcjum spółek: Kapsch CarrierCom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Kapsch CarrierCom AG z siedzibą w Austrii, Kapsch CarrierCom France SAS z siedzibą we Francji i PORR Polska Infrastructure S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie przetargu na budowę infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS - postępowanie nr 6060/ICZ4/08860/03374/15/P.

9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

W czwartym kwartale 2017 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które wpłynęłyby na sytuację finansową czy też wynik finansowy Grupy.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa WASKO była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 24,0 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2017 wykorzystanie linii kredytowych wyniosło 972 tys. zł

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 31.12.2017	Wykorzystanie na 31.12.2017	Dostępne limity na 31.12.2016	Wykorzystanie na 31.12.2016
Kredyt w rachunku bieżącym	24,5	1,0	26,0	0
Razem	24,5	1,0	26,0	0

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO
WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017R.**

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 31 grudnia 2017r. wyniosła 15,2 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2017r. wyniosła 21,9 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	36,9	94,57%	22,2	89,88%
Gwarancje przetargowe	2,1	5,28%	2,5	10,12%
Gwarancje płatności	0,1	0,15%	0	0,00%
Razem	39,0	100,00%	24,7	100,00%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2017r. to 18,5 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 6,7 mln zł oraz z tytułu podpisanych weksli w wysokości 11,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu podpisanych weksli wynikają przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

Pozostałe zobowiązania warunkowe (mln. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenia	2,4	5,6
Weksle*	11,8	11,8
Razem	18,5	17,4

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

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ
WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017R.**

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

Gwarancje udzielone na rzecz GK WASKO S.A.	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,4	100,0%	3,2	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%		0,0%
Razem	3,4	100,00%	3,2	100,00%

Na koniec czwartego kwartału 2017r. należności warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 80 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe	31.12.2017	31.12.2016
(mln zł)		
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO	31.12.2017	31.12.2016
(mln zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,8	0,4
w tym dla podmiotów powiązanych	0,7	0,4
Pożyczki krótkoterminowe	1,5	1,8
w tym dla podmiotów powiązanych	1,1	0
Razem	2,3	2,2

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO	31.12.2017	31.12.2016
(mln. zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	0,0	0,0

11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W czwartym kwartale 2017 roku spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 37 tys. zł, co zostało ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pomniejszenie wyniku finansowego.

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

W czwartym kwartale 2017 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów w czwartym kwartale 2017 roku dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 246 tys. zł, natomiast łączna wartość odwrócenia takich odpisów wyniosła 260 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 14 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

11.3 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w czwartym kwartale 2017.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01 października 2017 roku	1,6	0,5	4,8	6,9
Utworzenie rezerw	0,1	-	1,3	1,4
Wykorzystanie	0,1	-	0,2	0,3
Rozwiązanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	1,6	0,5	5,9	8,0

11.4 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2017 r.

(mln zł)	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	1,0	2,7

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W IV kwartale 2017r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia czy też sprzedaży aktywów trwałych.

13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim, co potwierdzają dane finansowe za IV kwartał roku 2017.

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

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

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

15. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Nie były zawierane tego typu umowy.

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

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji spółek zależnych.

15.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

W IV kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

15.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W IV kwartale 2017 roku nie zaistniały przesłanki skutkujące dokonywaniem korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

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

W ocenie Zarządu WASKO S.A. w IV kwartale 2017 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

Nie były zawierane tego typu transakcje.

15.7 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Grupa WASKO nie przekazywało do publicznej wiadomości żadnych prognoz na IV kwartał 2017r.

15.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W okresie IV kwartału 2017 roku Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

15.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W IV kwartale 2017 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

15.10 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W IV kwartale 2017 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

15.11 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, jako Sądem I instancji, toczy się postępowanie sądowe Głównego Inspektoratu Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. O wszczęciu postępowania Spółka informowała oraz przedstawiła swoje stanowisko w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dnia 14 kwietnia 2016 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd podtrzymuje stanowisko wyrażone w raporcie z 14 kwietnia 2016r. o bezzasadności roszczenia zgłoszonego przez Powoda.

16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

16.1 BILANS

	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
AKTYWA				
Aktywa trwałe	161 808	161 127	162 032	164 666
Rzeczowe aktywa trwałe	48 143	47 053	47 753	48 693
Wartości niematerialne	23 131	23 199	23 505	25 085
Nieruchomości inwestycyjne	6 642	6 655	6 692	6 725
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	77 628	77 628	77 609	77 596
Długoterminowe aktywa finansowe	325	344	500	93
Należności długoterminowe	578	230	159	213
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 329	5 986	5 782	6 229
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	90 842	65 879	69 479	68 414
Zapasy	5 883	5 783	4 749	10 076
Należności handlowe oraz pozostałe należności	67 798	41 901	38 448	28 480
Rozliczenia międzyokresowe	1 109	1 384	952	1 473
Pozostałe aktywa finansowe	5 523	7 071	4 931	7 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 529	9 740	20 399	20 817
Aktywa razem	252 650	227 006	231 511	233 080
PASYWA				
Kapitał własny	187 983	185 718	187 317	186 982
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	92 722	92 722	89 133	81 056
Zyski zatrzymane	4 074	1 809	6 997	14 739
Zobowiązania Długoterminowe	10 842	1 872	1 984	4 242
Rezerwy	723	853	1 095	2 774
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 337	316	217	553
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	782	703	672	915
Zobowiązania krótkoterminowe	53 825	39 416	42 210	45 168
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	25 534	14 171	16 981	13 627
Pozostałe zobowiązania finansowe	419	437	526	774
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 719	5 184	3 594	2 971
Rozliczenia międzyokresowe	15 545	14 226	16 911	23 411
Rezerwy	6 608	5 398	4 198	4 384
Pasywa razem	252 650	227 006	231 511	236 392

16.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	57 721	162 368	52 106	135 389
Sprzedaż produktów	35 736	101 346	42 495	105 067
Sprzedaży towarów i materiałów	21 985	61 022	9 611	30 322
Koszty własny sprzedaży	47 758	135 587	42 366	113 171
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 781	85 550	34 625	89 956
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 977	50 037	7 741	23 215
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 963	26 781	9 740	22 218
Pozostałe przychody operacyjne	304	1 319	79	1 049
Koszty sprzedaży	3 937	14 452	4 354	15 583
Koszty ogólnego zarządu	2 496	9 295	2 378	10 468
Pozostałe koszty operacyjne	611	2 723	1 192	7 296
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 223	1 630	1 895	-10 080
Przychody finansowe	28	258	205	12 710
Koszty finansowe	329	763	173	234
Zysk (strata) brutto	2 922	1 125	1 927	2 396
Podatek dochodowy	657	459	448	-1 193
Zysk (strata) netto	2 265	666	1 479	3 589
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,01	0,02	0,04
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,01	0,02	0,04

16.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem:</i>
Na dzień 01.01.2017	91 187	89 133	6 997	187 317
Zysk netto za okres	0	0	666	666
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Podział zysku za 2016 rok	0	3 589	-3 589	0
Na dzień 31.12.2017	91 187	92 722	4 074	187 983

za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem:</i>
Na dzień 01.01.2016	91 187	81 056	17 868	190 111
Zysk netto za okres	0	0	3 589	3 589
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-6 383	-6 383
Podział zysku za 2015 rok	0	8 077	-8 077	0
Na dzień 31.12.2016	91 187	89 133	6 997	187 317

16.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016
Zysk/strata brutto	2 922	1 125	1 927	2 396
Korekty razem	-10 461	-11 925	-3 388	-17 730
Amortyzacja	1 753	6 818	1 689	6 828
Odsetki i dywidendy, netto	-18	-97	248	-11 405
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	319	441	97	-208
Zmiana stanu należności	-26 246	-29 668	-9 916	9 087
Zmiana stanu zapasów	-99	-1 133	5 329	-550
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	11 983	10 788	47	-11 899
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-434	-6 192	-1 156	-10 645
Zmiana stanu rezerw	1 079	2 037	-1 984	-2 755
Podatek dochodowy zapłacony	0	-7	0	-2 360
Pozostałe	1 202	5 088	2 258	6 177
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 539	-10 800	-1 461	-15 334
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	65	317	39	318
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 827	-11 591	-1 537	-4 281
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0	0	0	407
Inwestycje w jednostki zależne	-5	-166	-12	-627
Dywidendy otrzymane	0	0	0	11 516
Odsetki otrzymane	8	20	3	23
Spłata udzielonych pożyczek	1 588	1 995	2 008	3 193
Udzielenie pożyczek	-300	-2 600	0	-1 020
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 471	-12 025	501	9 529
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	9 000	9 000	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-209	-671	-361	-943
Dywidendy wypłacone	0	0	0	-6 383
Odsetki zapłacone	-19	-44	-27	-69
Dotacje otrzymane	2 027	4 670	930	2 613
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 799	12 955	542	-4 782
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	789	-9 870	-418	-10 587
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	789	-9 870	-418	-10 587
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	9 740	20 399	20 817	30 986
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10 529	10 529	20 399	20 399
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 005	2 005	2 747	2 747