

**WASKO<sup>®</sup>**

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO**  
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

## SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU .....	5
2.1	Skonsolidowany Bilans .....	5
2.2	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	7
2.3	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	8
2.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	9
3.	KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU .....	10
3.1	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej .....	10
3.2	Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją .....	11
3.3	Rozliczenie nabycia udziałów w jednostce zależnej Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. ....	13
3.4	Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej .....	14
3.5	Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	19
3.6	Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych .....	20
3.7	Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych .....	20
3.8	Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego .....	20
3.8.1	Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
3.8.2	Leasing .....	21
3.8.3	Wartości Niematerialne .....	21
3.8.4	Aktywa Finansowe .....	22
3.8.5	Zapasy .....	23
3.8.6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	23
3.8.7	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	23
3.8.8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	23
3.8.9	Rezerwy .....	24
3.8.10	Odprawy emerytalne .....	24
3.8.11	Kapitał własny .....	24
3.8.12	Odroczony podatek dochodowy .....	24
3.8.13	Rozpoznawania przychodów i kosztów .....	24
3.8.14	Metody konsolidacji jednostek .....	25
3.8.15	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	25
3.8.16	Nieruchomości inwestycyjne .....	25
3.8.17	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	25
3.8.18	Ustalenie wyniku finansowego .....	26
3.8.19	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	26
4.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W I KWARTALE 2018R. ....	27
4.1.	zarząd WASKO S.A. ....	27

4.2. Rada Nadzorcza .....	28
5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO .....	28
5.1. Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A. ....	28
5.2. Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących .....	28
5.3. Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A. ....	29
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	29
7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2018.....	33
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2018 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	36
9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.....	41
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH .....	41
11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH .....	43
11.1 Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu .....	43
12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	44
13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	44
14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	45
15. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	45
15.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców .....	45
15.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji .....	45
15.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi .....	46
15.4 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	46
15.5 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	46
15.6 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	46
15.7 Informacja o realizacji prognoz wyników .....	46
15.8 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	46
15.9 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.....	46
15.10 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy .....	46
15.11 Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej .....	46
16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU .....	48
16.1 Bilans .....	48
16.2 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	49
16.3 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	50
16.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	51

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2018	III kwartały 2017	III kwartały 2018	III kwartały 2017
	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży	193 301	161 932	45 445	38 042
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 335	4 457	-549	1 047
Zysk (strata) brutto	-1 082	5 236	-254	1 230
Zysk (strata) netto	-1 249	3 794	-294	891
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 527	3 316	-359	779
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 156	4 939	1 682	1 160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 505	-25 009	-1 764	-5 875
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 812	1 909	4 188	448
Przepływy pieniężne netto razem	17 463	-18 161	4 106	-4 267
	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa razem	327 355	296 060	76 633	70 982
Zobowiązania długoterminowe	3 082	3 296	721	790
Zobowiązania krótkoterminowe	100 224	67 713	23 462	16 235
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	218 363	219 893	51 119	52 721
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 347	21 863
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	0,04	0,00	0,01

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 4,2535 za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 oraz 4,2566 za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017

→ Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2717 na dzień 30 września 2018 oraz 4,3091 na dzień 31 grudnia 2017.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

### 2.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

#### AKTYWA

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>150 776</b>	<b>145 770</b>	<b>144 847</b>	<b>140 796</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	93 129	79 883	78 149	79 381
Wartości niematerialne	45 704	47 540	47 585	42 825
Nieruchomości inwestycyjne	6 601	6 642	6 655	6 692
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	8 918	8 774	8 070
Długoterminowe aktywa finansowe	93	325	344	500
Należności długoterminowe	658	577	233	163
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 979	1 203	2 698	2 755
Rozliczenia międzyokresowe	580	650	377	378
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>176 579</b>	<b>150 290</b>	<b>127 502</b>	<b>130 380</b>
Zapasy	19 920	6 246	7 744	5 123
Należności handlowe oraz pozostałe należności	105 339	105 279	69 105	68 432
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	2 202	1 594	-
Rozliczenia międzyokresowe	2 308	1 705	2 553	1 677
Pozostałe aktywa finansowe	9 596	12 905	14 450	4 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 416	21 953	32 056	50 217
<b>Aktywa razem</b>	<b>327 355</b>	<b>296 060</b>	<b>272 349</b>	<b>271 176</b>

**PASYWA**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>224 049</b>	<b>225 051</b>	<b>218 730</b>	<b>214 782</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>218 363</b>	<b>219 893</b>	<b>213 709</b>	<b>210 404</b>
<i>Kapitał podstawowy</i>	91 187	91 187	91 187	91 187
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	103 866	103 078	103 078	99 489
<i>Zyski zatrzymane</i>	23 310	25 628	19 444	19 728
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>5 686</b>	<b>5 158</b>	<b>5 021</b>	<b>4 378</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 082</b>	<b>3 296</b>	<b>2 478</b>	<b>2 313</b>
<i>Rezerwy</i>	1 588	2 061	1 222	1 379
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	648	453	553	261
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	846	782	703	673
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>100 224</b>	<b>67 713</b>	<b>51 141</b>	<b>54 081</b>
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania</i>	50 143	29 445	17 536	20 074
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	19 902	974	274	26
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	629	541	471	585
<i>Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego</i>	566	-	-	147
<i>Pozostałe zobowiązania budżetowe</i>	7 538	11 445	9 454	8 127
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15 993	19 828	17 776	20 204
<i>Rezerwy</i>	5 453	5 480	5 630	4 918
<b>Pasywa razem</b>	<b>327 355</b>	<b>296 060</b>	<b>272 349</b>	<b>271 176</b>
<i>Wartość księgową</i>	218 176	219 893	211 751	210 404
<i>Liczba akcji</i>	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
<i>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</i>	2,39	2,41	2,32	2,31

## 2.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018	III kwartał 2017	01.01.2017 30.09.2017
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>75 826</b>	<b>193 301</b>	<b>49 071</b>	<b>161 932</b>
Sprzedaż produktów	52 454	143 403	38 830	115 348
Sprzedaży towarów i materiałów	23 372	49 898	10 241	46 584
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>66 826</b>	<b>165 664</b>	<b>41 335</b>	<b>129 199</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	42 945	121 535	33 743	94 374
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 881	44 129	7 592	34 825
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 000</b>	<b>27 637</b>	<b>7 736</b>	<b>32 733</b>
Pozostałe przychody operacyjne	338	1 466	851	1 692
Koszty sprzedaży	2 959	13 317	5 362	14 661
Koszty ogólnego zarządu	3 527	14 496	5 260	12 741
Pozostałe koszty operacyjne	2 345	3 625	242	2 566
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>507</b>	<b>-2 335</b>	<b>-2 277</b>	<b>4 457</b>
Przychody finansowe	156	1 606	220	510
Koszty finansowe	122	353	33	435
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	-	-	251	704
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>541</b>	<b>-1 082</b>	<b>-1 839</b>	<b>5 236</b>
Podatek dochodowy	271	167	-173	1 442
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>270</b>	<b>-1 249</b>	<b>-1 666</b>	<b>3 794</b>
w tym przypisany:				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>181</b>	<b>-1 527</b>	<b>-1 767</b>	<b>3 316</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>89</b>	<b>278</b>	<b>101</b>	<b>478</b>
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	-0,02	-0,02	0,04
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	-0,02	-0,02	0,04

## 2.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 30.09.2018r

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>103 078</b>	<b>25 628</b>	<b>219 893</b>	<b>5 158</b>	<b>225 051</b>
Zysk netto za okres	-	-	-1 527	-1527	278	-1 249
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	788	-788	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-3	-3	-12	-15
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	262	262
<b>Saldo na dzień 30.09.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>103 866</b>	<b>23 310</b>	<b>218 363</b>	<b>5 686</b>	<b>224 049</b>

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

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

za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 30.09.2017r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
<b>Saldo na dzień 01.01.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>99 489</b>	<b>19 728</b>	<b>210404</b>	<b>4 378</b>	<b>214 782</b>
Zysk netto za okres	-	-	3 316	3 316	478	3 794
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	3 589	-3 589	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	200	200
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-11	-11	-35	46
<b>Saldo na dzień 30.09.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>103 078</b>	<b>19 444</b>	<b>213 709</b>	<b>5 021</b>	<b>218 730</b>



## 2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018	III kwartał 2017	01.01.2017 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>541</b>	<b>-1 082</b>	<b>-1 839</b>	<b>5 236</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-30 686</b>	<b>8 238</b>	<b>4 625</b>	<b>-297</b>
<i>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	-	-	-251	-704
<i>Amortyzacja</i>	3 269	10 058	3 407	10 087
<i>Odsetki i dywidendy, netto</i>	9	-114	-160	-328
<i>(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	1 133	102	-86	28
<i>Zmiana stanu należności</i>	-25 881	29	-2 001	12
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	-1 682	-13 674	-1 170	-2 612
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>	-5 997	15 630	5 020	-1 697
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	-1 375	-4 467	-1 072	-5 881
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	259	-500	1 442	443
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>	-779	-107	-1 115	-3 161
<i>Pozostałe</i>	358	1 281	611	3 516
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-30 145</b>	<b>7 156</b>	<b>2 786</b>	<b>4 939</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	331	453	239	325
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	-14 051	-21 072	-2 804	-10 783
<i>Nabycie aktywów finansowych</i>	-	-	-1 985	-11 432
<i>Wpływy z wykupu aktywów finansowych</i>	10 964	13 103	2 232	3 794
<i>Dywidendy otrzymane</i>	-	-	2	7
<i>Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych</i>	-148	-148	-5 544	-5 544
<i>Odsetki otrzymane</i>	48	161	125	267
<i>Spłata udzielonych pożyczek</i>	19	708	21	157
<i>Udzielenie pożyczek</i>	-200	-710	-1 800	-1 800
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 037</b>	<b>-7 505</b>	<b>-9 514</b>	<b>-25 009</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<i>Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	-216	-650	-134	-585
<i>Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek</i>	18 953	19 507	-	26
<i>Spłata kredytów/pożyczek</i>	-23	-997	-100	-152
<i>Odsetki zapłacone</i>	-88	-132	-	-27
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>	-14	-14	-	-46
<i>Dotacje otrzymane</i>	98	98	594	2 693
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>18 710</b>	<b>17 812</b>	<b>360</b>	<b>1 909</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>-14 472</b>	<b>17 463</b>	<b>-6 368</b>	<b>-18 161</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-14 472</b>	<b>17 463</b>	<b>-6 368</b>	<b>-18 161</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>53 888</b>	<b>21 953</b>	<b>38 424</b>	<b>50 217</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>39 416</b>	<b>39 416</b>	<b>32 056</b>	<b>32 056</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 390	3 390	2 005	2 005

### 3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 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 grudnia 1999r., w którym postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy w Katowicach WASKO S.A. (wówczas HOGA.PL S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem

rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy.

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

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

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

Grupa Kapitałowa WASKO zatrudnia ponad 1.000 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe. Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Na terenie kraju posiadamy 14 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach. Posiadamy m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001. Nasze kompetencje umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.

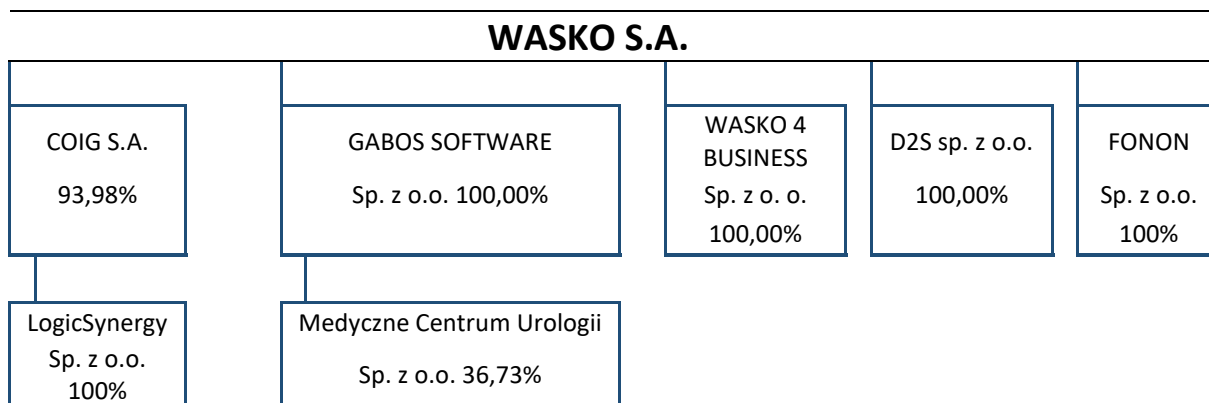


Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

### 3.2 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

#### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

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

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

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

**FONON Sp. z o.o.** (dawniej SPC-1 Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, jest spółką celową dedykowaną do realizacji projektu w ramach zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW

ERTMS" ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Przedmiotem Kontraktu jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej.

**WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o.** (dawniej COIG Software Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach świadczy m. in. na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. usługi w zakresie: obsługi finansowo-księgowej, kadrowo-płacowej, HR, kontrolingu, rozliczeń projektów dofinansowanych, rozliczeń masowych, obsługi giełdowej. Aktualny zakres działalności został powierzony Spółce w wyniku sprzedaży przez WASKO S.A. do COIG Software Sp. z o.o. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa wyodrębnionej w strukturze organizacyjnej WASKO S.A. jako Departament Usług Finansowych. umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa została zawarta 31 sierpnia 2018r. o czym informowano w raporcie bieżącym Emitenta nr 28/20018 z dnia 31 sierpnia 2018r.

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

#### ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 17 lipca GABOS Software Sp. z o.o. nabyła łącznie 900 udziałów Medycznego Centrum Urologii Sp. z o.o. z siedzibą w Piekarach Śląskich. Szczegółowa informacja na temat zakupu udziałów została zamieszczona w nocie nr 3.3 niniejszego raportu.

#### 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. WASKO S.A. nie wywiera 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. 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. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są identyfikowane są jako aktywa dostępne do sprzedaży, których wartość objęta została w poprzednich okresach sprawozdawczych odpisem aktualizującym.

### 3.3 ROZLICZENIE NABYCIA UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ MEDYCZNE CENTRUM UROLOGII SP. Z O.O.

#### PODSTAWOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU

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

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

#### DATA PRZEJĘCIA

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

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

Gabos Software Sp. z o.o. jako jednostka przejmująca nie ukończyła wyceny przejętych aktywów i zobowiązań i prezentuje w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tymczasowe wartości pozycji, których rozliczenie nie jest zakończone.

Tymczasowa wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o. (w tys. złotych)

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

#### UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

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

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

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

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

Wartość firmy w kwocie 1 176 tysięcy złotych została przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne odpowiadającemu segmentowi operacyjnemu Pozostałe Usługi. Z powodu identyfikacji

przesłaniek utraty wartości, Grupa objęła wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia odpisem aktualizującym o wartości 1 176 tysięcy złotych.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 lipca 2018 roku Medyczne Centrum Urologii Sp. z o. o. osiągnęła jednostkową stratę netto w kwocie 369 tysięcy złotych.

W związku z rozliczeniem nabycia na dzień 31 lipca 2018 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 zostały uwzględnione przychody oraz zyski Medyczne Centrum Urologii Sp. z o. o. za okres od 1 sierpnia 2018 do 30 września 2018.

### 3.4 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, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.



Wide Medical Solution

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

#### Podstawowe zalety:

- funkcje dedykowane dla personelu, w tym administracji szpitala lub przychodni;
- prowadzenie elektronicznej dokumentacji medycznej;
- odpowiedzialne i bezpieczne gromadzenie i przetwarzanie danych;
- e-usługi dla Pacjenta i personelu jednostki;

- funkcje analityczne umożliwiające analizowanie zgromadzonych w systemie danych oraz wykonywanie prognoz.



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



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



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



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



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

wydawanie kart dostępowych (gości i zastępczych), kontrolę wjazdu pojazdów na obszary chronione (wydawanie przepustek i rozpoznawanie tablic rejestracyjnych).



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

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



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



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

## **3.5 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w III kwartale 2018 r., to jest w okresie od 1 lipca 2018 roku do 31 września 2018 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2017.

### 3.6 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).

### 3.7 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 lipca 2018 do 30 Września 2018 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2017 roku.

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

#### 3.8.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

### 3.8.2 LEASING

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

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

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

### 3.8.3 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.

### 3.8.4 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.

### 3.8.5 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.

### 3.8.6 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.

### 3.8.7 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.

### 3.8.8 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.

### 3.8.9 REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypetnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### 3.8.10 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.

### 3.8.11 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.

### 3.8.12 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.

### 3.8.13 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.



### 3.8.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

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

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

### 3.8.15 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.

### 3.8.16 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.

### 3.8.17 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.

### 3.8.18 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 sprawo-zdawczego,
- zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

### 3.8.19 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 30 września 2018 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 28 września 2018 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2018, czyli 1 EUR = 4,2717 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2018 roku średni kurs wyniósł 4,2535 PLN/EUR.

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2017 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 29 września 2017 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2017, czyli 1 EUR = 4,3091 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego

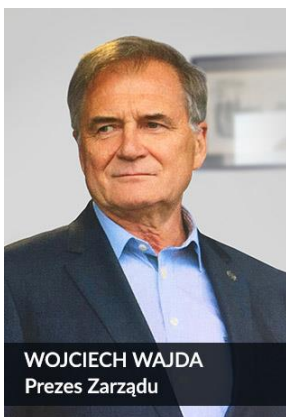
miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 września 2017 roku średni kurs wyniósł 4,2566 PLN/EUR.

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

### **4.1. ZARZĄD WASKO S.A.**

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

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



W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu WASKO S.A.

## 4.2. RADA NADZORCZA

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

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

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A.

## 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
<b>Łącznie:</b>	<b>91 187 500</b>	<b>100,0</b>	<b>91 187 500</b>	<b>100,0%</b>

### 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
Wojciech Wajda – Prezes Zarządu	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Andrzej Rymuza – wiceprezes zarządu	1 752 500	1,92	1 752 500	1,92
Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu do dnia 28 stycznia 2018	2 800	0,003	2 800	0,003
Michał Mental - Członek Zarządu	1 042	0,001	1 042	0,001

Pan Wojciech Wajda, od dnia 7 czerwca 2018 roku Prezes Zarządu WASKO S.A. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. posiada 10 136 akcji spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 2,16% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście ani przez strony trzecie 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 nadane przez Statut Spółki, jest Wojciech Wajda, który do chwili posiadania ponad 50% wszystkich akcji Spółki ma osobiste prawo do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięciosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześćciosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmiosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## 6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

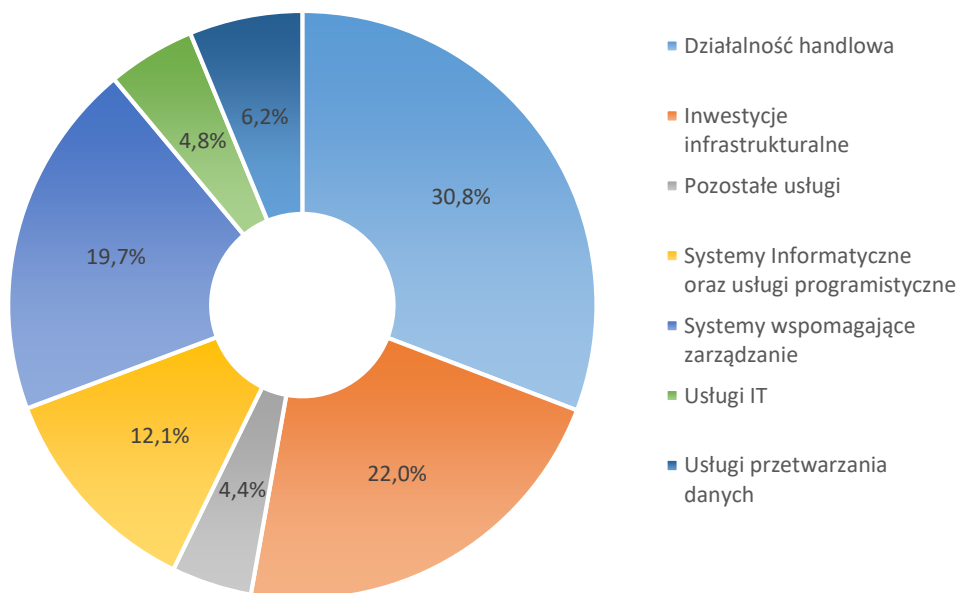
#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2018 ROKU

(TYS. Zł)

Wyszczególnienie	01.07.2018 30.09.2018		01.07.2017 30.09.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Inwestycje infrastrukturalne	16 669	22%	10 042	20%
Pozostałe usługi	3 352	4%	2 882	6%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	9 146	12%	4 151	8%
Systemy wspomagające zarządzanie	14 901	20%	13 004	27%
Usługi IT	3 667	5%	4 902	10%
Usługi przetwarzania danych	4 720	6%	3 848	8%
Działalność handlowa	23 372	31%	10 240	21%
<b>Razem</b>	<b>75 827</b>	<b>100%</b>	<b>49 069</b>	<b>100%</b>

Wyszczególnienie	01.01.2018 30.09.2018		01.01.2017 30.09.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Inwestycje infrastrukturalne	38 419	20%	22 957	14%
Pozostałe usługi	11 746	6%	7 483	5%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	26 254	14%	15 081	9%
Systemy wspomagające zarządzanie	42 982	22%	40 013	25%
Usługi IT	10 728	6%	17 345	11%
Usługi przetwarzania danych	13 275	7%	12 467	8%
Działalność handlowa	49 898	26%	46 584	29%
<b>Razem</b>	<b>193 302</b>	<b>100%</b>	<b>161 930</b>	<b>100%</b>

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



W trzecim kwartale 2018 przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 75,8 mln zł, o 26,7 mln więcej niż w III kwartale roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 54,5%. W ujęciu narastającym wartość przychodów wyniosła 193,3 mln zł, więcej o 31,3 mln zł niż w roku ubiegłym, tym samym sprzedaż narastająco wzrosła o 19,4% w odniesieniu do trzech kwartałów zeszłego roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży wynika przede wszystkim z wyższych niż w roku ubiegłym dostaw sprzętu i oprogramowania obcego, sprzedaży własnych rozwiązań w zakresie oprogramowania oraz rozpoczęcia realizacji projektów infrastrukturalnych. Poniżej została przedstawiona sytuacja w poszczególnych segmentach działalności.

## INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

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

W III kwartale 2018 przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to 16,7 mln zł, co stanowi 22,0% sprzedaży ogółem w porównaniu do 10,0 mln zł w analogicznym okresie 2017 roku. Wzrost przychodów w tym segmencie wynika z faktu, że rozpoczęto realizację kontraktów infrastrukturalnych w zakresie budowy sieci szerokopasmowych.

## 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 9,1 mln zł, co stanowi 12,1% sprzedaży ogółem, co oznacza wzrost w porównaniu do III kwartału 2017 roku o 5,0 mln zł. wzrost przychodów w omawianym segmencie odnotowywany jest od początku roku głównie w zakresie systemów zarządzania transportem, systemów zarządzania i kolekcji danych dla telekomunikacji i gazownictwa,

## SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

Segment działalności o nazwie Systemy wspomagające zarządzanie obejmuje działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowanych do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego. W III kwartale 2018 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 14,9 mln zł

stanowiąc 19,7% przychodów ogółem Grupy. W tym segmencie odnotowano wzrost w porównaniu do III kwartału 2017 o 1,9 mln zł.

#### USŁUGI IT

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

Grupa posiada 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj. W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 3,7 mln zł, czyli 4,8% przychodów ogółem, mniej 1,2 mln niż w 2017 roku.

#### 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 4,7 mln zł co stanowi 6,2% wartości sprzedaży w roku 2018 roku. W porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku odnotowano wzrost o 0,9 mln zł.

#### POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 3,4 mln zł, co stanowi 4,4% sprzedaży ogółem, o 0,5 mln więcej niż w roku ubiegłym.

#### DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w III kwartale 2018 roku osiągnęły poziom 23,4 mln zł, co stanowi 30,8% przychodów ze sprzedaży ogółem. W tym segmencie sprzedaż jest wyższa niż w okresie porównywanym ze względu na dostawy do jednostek samorządowych, sektora bankowego oraz lotnictwa.



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

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018	III kwartał 2017	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży ogółem	75,8	193,3	49,1	161,9
Koszty własne sprzedaży	66,8	165,7	41,3	129,2
Zysk brutto na sprzedaży	9,0	27,6	7,7	32,7
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	<b>2,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>-2,9</b>	<b>5,3</b>
Zysk na działalności operacyjnej	0,5	-2,3	-2,3	4,5
Zysk brutto	0,5	-1,1	-1,8	5,2
Podatek dochodowy	0,3	0,2	-0,2	1,4
<b>Zysk netto</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,7</b>	<b>3,8</b>

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. uzyskała w III kwartale 2018 roku przychody na poziomie 75,8 mln zł, wyższe o 26,8, tj. o 54,5% w porównaniu do III kwartału ubiegłego roku. Struktura przychodów ze sprzedaży została szczegółowo omówiona w nocie nr 6 niniejszego raportu.

Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2018 roku wyniósł 9,0 mln zł, a po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, zysk ze sprzedaży osiągnął poziom 2,5 mln zł. Uzyskany wynik ze sprzedaży pokazuje, że Grupa Kapitałowa WASKO S.A. zaczyna bilansować nakłady na restrukturyzację i przygotowania do realizacji kontraktów na budowę sieci szerokopasmowych. Widoczne są również efekty działań związanych z pozyskiwaniem zamówień w pozostałych segmentach działalności, takich jak systemy informatyczne i usługi programistyczne, systemy wspomagające zarządzanie czy działalność handlowa.

Wynik z działalności operacyjnej na poziomie 0,5 mln zł jest efektem odpisów dokonanych w związku z nabyciem przez Gabos Sp. z o.o. udziałów Medycznego Centrum Urologii, o czym jest mowa w nocie nr 3.3 raportu. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej, w III kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa uzyskała zysk brutto w kwocie 0,5 mln zł, netto 0,3 mln zł. W ujęciu narastającym widoczna jest poprawa wyników względem zaprezentowanych na koniec I półrocza 2018, kiedy to skonsolidowana strata ze sprzedaży wyniosła (-)2,7 mln zł, a strata netto osiągnęła wartość (-)1,5 mln zł.

### BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe	150,8	138,9	145,8	144,8
Aktywa obrotowe	176,6	174,8	150,3	127,5
Kapitał własny	224,0	223,5	225,1	218,7
Zobowiązania długoterminowe	3,1	2,9	3,3	2,5
Zobowiązania krótkoterminowe	100,2	87,3	67,7	51,1
<b>Suma bilansowa</b>	<b>327,4</b>	<b>313,8</b>	<b>296,1</b>	<b>272,3</b>

Struktura bilansu na 30 września 2018 w porównaniu do stanu na koniec roku 2017 wykazuje wzrost wartości aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych. Wartość aktywów obrotowych wzrosła w wyniku zwiększenia stanu zapasów przy jednoczesnym wzroście stanu środków pieniężnych, natomiast po stronie zobowiązań widoczny jest wzrost zobowiązań handlowych oraz wykorzystania linii kredytowych wynikających ze wzmożonej działalności bieżącej. Należy zwrócić uwagę na fakt wykorzystania linii kredytowych przy jednoczesnym wyższym stanie środków pieniężnych. Stan środków na rachunkach wynika z otrzymania zaliczki na realizację kontraktu GSM-R, która może być przeznaczona wyłącznie na pokrycie kosztów realizacji wymienionego kontraktu i będzie sukcesywnie rozliczana w miarę realizacji prac, w związku z czym finansowanie realizacji pozostałych zamówień wymaga zaangażowania kapitału zewnętrznego.

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

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>	<b>01.07.2018 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 30.09.2017</b>	<b>01.01.2017 30.09.2017</b>
operacyjnej	-30,1	7,2	2,8	4,9
inwestycyjnej	-3,0	-7,5	-9,5	-25,0
finansowej	18,7	17,8	0,4	1,9
<b>zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>-14,5</b>	<b>17,5</b>	<b>-6,4</b>	<b>-18,2</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>39,4</b>	<b>39,4</b>	<b>32,1</b>	<b>32,1</b>

W III kwartale 2018 roku przepływy środków pieniężnych były ujemne i wyniosły (-)14,5 mln zł, natomiast w ujęciu narastającym od początku stan środków pieniężnych wzrósł o 17,5 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły (-)30,1 mln zł, co było spowodowane przede wszystkim wzrostem stanu należności handlowych w kwartale o 25,9 mln zł oraz spadkiem zobowiązań handlowych w okresie lipiec-wrzesień o 6 mln. W ujęciu narastającym przepływy z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 7,2mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 3,0 mln zł. Największy wpływ na tę wartość miały wpływy ze sprzedaży udziałów w spółce stowarzyszonej oraz nabycie nieruchomości inwestycyjnej przez COIG S.A., o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 23/2018.

W III kwartale 2018 roku przepływy z działalności finansowej były dodatnie 18,7 mln zł. Jest to efekt przede wszystkim zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym.

#### KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

##### Definicje wskaźników finansowych:

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

- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.07.2017 - 30.09.2018),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<b>Rentowność</b>	<b>01.07.2018 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 30.09.2017</b>	<b>01.01.2017 30.09.2017</b>
Marża brutto	11,87%	14,30%	15,76%	20,21%
Rentowność brutto na działalności handlowej	-2,18%	11,56%	25,85%	25,24%
Rentowność operacyjna	0,67%	-1,21%	-4,64%	2,75%
Rentowność EBITDA	4,98%	4,00%	15,91%	4,85%
Rentowność brutto	0,71%	-0,56%	-3,75%	3,23%
Rentowność netto	0,36%	-0,65%	-3,40%	2,34%
Rentowność kapitałów własnych ROE	2,09%	7,35%	2,29%	2,29%

#### **Płynność**

Wskaźnik płynności bieżącej	1,76	2,49	2,49	2,49
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,56	2,34	2,34	2,34

#### **Zadłużenie**

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31,56%	19,69%	19,69%	19,69%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	47,31%	25,09%	25,09%	25,09%

W trzecim kwartale 2018 r. Grupa osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 11,9%, co oznacza spadek rentowności w odniesieniu do poziomu sprzed roku. Jednocześnie poprawie uległy wskaźniki rentowności ze sprzedaży, rentowności brutto oraz netto, co jest potwierdzeniem uzyskania przez Grupę lepszych wyników niż w poprzednich kwartałach bieżącego roku.

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

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

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

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

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

### INFORMACJA O WYBORZE OFERTY KONSORCJUM JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU

19 lipca 2018 Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację o wyborze oferty konsorcjum, jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym organizowanym przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, prowadzący postępowanie Generalna Dyрекcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Lublinie dla zadania pn. Integracja elementów Systemu Zarządzania Ruchem na drodze ekspresowej S12, S17 i S19 – Krajowy System Zarządzania Ruchem Drogowym.

Oferta została złożona przez konsorcjum firm: WASKO S.A. – Lider Konsorcjum z siedzibą w Gliwicach, CAT Traffic Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, P.H.U. „TELSAT” Grzegorz Kawka z siedzibą w Gryficach, TELWAY Sp. z o.o. z siedzibą w Liszkach, Trax elektronik A.Moryc, M.Tomecki, L.Turczyński sp. jawna, z siedzibą w Krakowie oraz APM PRO Sp. z o. o. z siedzibą w Bielsku – Białej.

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

Wartość oferty wynosi 37 358 273,46 zł brutto (słownie: trzydzieści siedem milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy 46/100). Termin realizacji prac wynosi 67 miesięcy od daty podpisania umowy.

### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

09 sierpnia 2018r. Spółka WASKO podpisała pakiet umów z NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa) Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na Zakup usług instalacji i serwisu w ramach projektu „Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej”. Przedmiotem umów jest zakup usług instalacji i serwisu na obszarze województw: łódzkim, podlaskim, świętokrzyskim, warmińsko-mazurskim oraz wielkopolskim w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej, niezbędnych w celu dostarczenia i świadczenia usług teleinformatycznych do szkół w ramach projektu budowy szkolnych sieci dostępowych

Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (zwanej dalej „OSE”), na podstawie zamówień szczegółowych składanych przez Zamawiającego. OSE jest publiczną siecią telekomunikacyjną służącą świadczeniu publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych jednostkom oświatowym. Obowiązek wykonywania zadań operatora OSE został powierzony NASK, zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2017 r. o Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 2184).

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

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

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

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2019 r.

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

W umowach przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za niedotrzymanie Czasu Usunięcia Awarii – w wysokości 1/8 Ryczałtu za Serwis danej Lokalizacji za każdą Godzinę Roboczą przekroczenia Czasu Usunięcia Awarii w danej Lokalizacji, przy czym kar nie nalicza się, jeżeli Czas Usunięcia Awarii zostanie przekroczony o nie więcej niż 25% tego czasu;

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

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

## ZAWARCIE UMOWY SPRZEDAŻY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI

31 sierpnia 2018r. WASKO S.A. (Sprzedający) oraz jej spółka zależna COIG SOFTWARE Sp. z o.o. (Nabywca) z siedzibą w Katowicach zawarły Umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa wyodrębnionej w strukturze organizacyjnej WASKO S.A. jako „Departament Usług Finansowych”, prowadzącej działalność gospodarczą w zakresie oferowania usług: „*Obsługi finansowo-księgowej, Obsługi kadrowo-płacowej, Obsługi HR Obsługi kontrolingowej, Obsługi rozliczeń projektów dofinansowanych, Obsługi rozliczeń masowych, Obsługi giełdowej*” stanowiący wyodrębniony finansowo, organizacyjnie i funkcjonalnie zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych.

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

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

### INFORMACJA O WYBORZE OFERTY WASKO S.A. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZYCH W PRZETARGU

Oferta WASKO S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu organizowanym przez Urząd Morski w Gdyni (Zamawiający) w trybie przetargu publicznego nieograniczonego zgodnie z art. 91 ust. 1 ustawy Prawo Zamówień Publicznych pod nazwą „Zaprojektowanie i Budowa Morskiego Systemu Łączności w Niebezpieczeństwie GMDSS-PL”.

Przedmiotem zamówienia jest zaprojektowanie i budowa morskiego systemu łączności w niebezpieczeństwie zgodnego z wytycznymi Międzynarodowej Konwencji o Bezpieczeństwie Życia na Morzu. Zasadniczym celem budowy Systemu Łączności w Niebezpieczeństwie GMDSS-PL jest stworzenie niezawodnego i nowoczesnego systemu łączności radiotelefonicznej zapewniającego pokrycie obszaru odpowiedzialności Polski za poszukiwanie i ratownictwo na Morzu Bałtyckim. Zadanie zostanie zrealizowane do 31.12.2019.

Oferta WASKO S.A. z ceną 16 715 700,00 PLN brutto została wybrana przez Zamawiającego jako najkorzystniejsza. Kryteriami oceny ofert, poza ceną (60%), były również Okres obowiązywania gwarancji i rękojmi (20%), Funkcjonalność (5%), System zapewnienia jakości ISO 9001 (5%) oraz Gwarantowany czas naprawy (10%).

### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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

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

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

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

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 1) w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 15 % maksymalnego wynagrodzenia brutto określonego w umowie,
- 2) w przypadku zwłoki w wykonaniu całości przedmiotu zamówienia lub poszczególnych etapów przedmiotu zamówienia w stosunku do terminów określonych w umowie, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,02 % maksymalnego wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
- 3) w przypadku zwłoki w usunięciu wad stwierdzonych przy odpowiednich odbiorach lub w ramach rękojmi Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,02 % maksymalnego wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w stosunku do wyznaczonego terminu,
- 4) w każdym przypadku nieosiągnięcia przez Wykonawcę parametrów SLA wymaganych zgodnie z SLA Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną naliczoną według mechanizmu obliczania Punktów karnych oraz kar umownych określonych w umowie.

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

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

#### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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

Przedmiotem umowy jest wyposażenie tunelu w systemy zarządzania jego bezpieczeństwem takie jak: oświetlenie, układ sterowania, wentylacja, radio i konstrukcja wieżowa, monitoring wizyjny i wideodetekcja, łączność alarmowa i teletechniczna, instalacja nagłośnienia, wyposażenie komunikacyjne, urządzenia detekcji i sygnalizacji pożaru w ramach inwestycji „Budowa drogi ekspresowej

Kraków-Rabka Zdrój na odcinku Naprawa-Skomielnia Biała w km od ok. 721+170 do ok. 724+220 wraz z budową tunelu”.

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

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

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

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

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

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

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

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

#### INFORMACJA O WYBORZE OFERTY WASKO S.A. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU

Oferta WASKO S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego, ogłoszonego przez Zarząd Dróg i Miasta we Wrocławiu (Zamawiający) na „Rozbudowę systemu zarządzania ruchem we Wrocławiu, w tym o nowe sygnalizacje świetlne, wyświetlacze pomocnicze ITS oraz aplikację mobilną, z podziałem na 3 części”

Przedmiotem zamówienia jest rozbudowa systemu zarządzania ruchem we Wrocławiu, w tym o nowe sygnalizacje świetlne, wyświetlacze pomocnicze ITS oraz aplikację mobilną z podziałem na 3 części:

część 1: Instalacja i podłączenie 383 urządzeń do wyświetlania informacji pomocniczych ITS wraz z opracowaniem niezbędnej dokumentacji projektowej i przeprowadzeniem testów + dostawa urządzeń systemu ITS

część 2: Rozbudowa systemu sterowania ruchem

część 3: Rozbudowa narzędzi informatycznych

Oferta WASKO S.A. z łączną ceną 15 251 790,00 PLN brutto (Część 1 – 2 792 100,00 zł brutto, Część 2 – 5 174 610,00 zł brutto, Część 3 – 7 285 080,00 zł brutto) została wybrana przez Zamawiającego jako najkorzystniejsza.

Kryteriami oceny ofert dla poszczególnych części przedmiotu zamówienia poza ceną (60 pkt), były: - dla części 1 funkcjonalność oferowanego urządzenia – (40 pkt);

- dla części 2 ilość godzin wsparcia (40 pkt)

- dla części 3 ilość godzin wsparcia (20 pkt) oraz średnia cena brutto godziny roboczej (20 pkt).



O fakcie podpisania umowy z Zamawiającym na wykonanie przedmiotu zamówienia Emitent poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym.

## 9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

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

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

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa WASKO była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość dostępnych, gotówkowych linii kredytowych na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 31,5 mln zł, z czego wykorzystanie na dzień 31 marca 2018 wyniosło 19,1 mln zł.

### ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 30.09.2018	Wykorzystanie na 30.09.2018	Dostępne limity na 31.12.2017	Wykorzystanie na 31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym	31,5	19,1	24,5	1,0
<b>Razem</b>	<b>31,5</b>	<b>19,1</b>	<b>24,5</b>	<b>1,0</b>

### ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 30 września 2018r. wyniosła 113,9 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 września 2018r. wyniosła 25,8 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	30.09.2018	Struktura	31.12.2017	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	104,941	75,2%	36,9	94,6%
Gwarancje przetargowe	2,657	1,9%	2,1	5,3%
Gwarancje płatności	31,942	22,9%	0,1	0,2%
<b>Razem</b>	<b>139,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>39,0</b>	<b>100,0%</b>

W pozycji Gwarancji należytego wykonania umów i oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji wykazana została Gwarancja należytego wykonania Umowy i właściwego usunięcia wad i usterek w

kwocie 61,7 mln wystawiona dnia 26 marca 2018 r. na zlecenie SPC-1 Sp. z o. o. przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Beneficjenta: PKP PLK S.A.

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2018r. to 14,2 mln zł. W głównej mierze są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
(mln. zł)		
Poręczenia	2,4	2,4
Weksle*	11,8	11,8
<b>Razem</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>

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

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

#### ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy WASKO wyniosła 1,4 mln zł. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 2,3 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

#### Gwarancje udzielone na rzecz

<b>GK WASKO S.A.</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>Struktura</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Struktura</b>
(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,7	100,00%	3,4	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
<b>Razem</b>	<b>3,7</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,4</b>	<b>100,00%</b>

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

<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
(mln zł)		
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
<b>Razem</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

## POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

<b>Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
(mln zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,8
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,7
Pożyczki krótkoterminowe	3,5	1,5
w tym dla podmiotów powiązanych	3,4	1,1
<b>Razem</b>	<b>3,5</b>	<b>2,3</b>

<b>Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
(mln. zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	2,6	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	2,6	0,0
<b>Razem</b>	<b>2,6</b>	<b>0,0</b>

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

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

W trzecim kwartale 2018 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów w trzecim kwartale 2018 roku dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów wyniosła 1 488 tys. zł, natomiast łączna wartość odwrócenia takich odpisów wyniosła 230 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanym aktywów kwota 1 258 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 trzecim kwartale 2018.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 lipca 2018 roku	1,3	0,5	5,0	6,8
Utworzenie rezerw	0,1	-	0,9	1
Wykorzystanie	0,2	-	-	0,2
Rozwiązanie	-	-	0,6	0,6
<b>Stan na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>1,2</b>	<b>0,5</b>	<b>5,3</b>	<b>7</b>

### 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 30.09.2018 r.

(mln zł)	30.09.2018	31.12.2017
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	4,0	1,2

## 12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

## 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 III kwartał roku 2018.

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

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

### Czynniki zewnętrzne:

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

### Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Grupa pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 12 sprawozdania,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej WASKO.

## 15. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

### 15.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2018 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 III kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

Nie były zawierane tego typu transakcje.

### 15.7 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa WASKO nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na III kwartał 2018r.

### 15.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

### 15.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

### 15.10 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

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

### 15.11 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, jako Sądem I instancji, toczy się postępowanie sądowe: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016 r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014 r., o czym Spółka informowała zarówno w raportach bieżących jak i okresowych. Na dzień publikacji niniejszego

sprawozdania Zarząd podtrzymuje stanowisko wyrażane m.in. w raporcie z 14 kwietnia 2016r. o bezzasadności roszczenia zgłoszonego przez Powoda. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości ujętej w księgach rachunkowych rezerwy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne postanowienia toczącego się postępowania, a finalny rezultat sporu może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

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

### 16.1 BILANS

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>164 018</b>	<b>162 105</b>	<b>161 127</b>	<b>162 032</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	49 336	48 127	47 053	47 753
Wartości niematerialne	22 015	23 173	23 199	23 505
Nieruchomości inwestycyjne	6 601	6 642	6 655	6 692
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	78 887	77 628	77 628	77 609
Długoterminowe aktywa finansowe	93	325	344	500
Należności długoterminowe	603	577	230	159
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 245	5 327	5 986	5 782
Rozliczenia międzyokresowe	206	274	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>95 381</b>	<b>90 724</b>	<b>65 879</b>	<b>69 479</b>
Zapasy	13 473	5 882	5 783	4 749
Należności handlowe oraz pozostałe należności	66 926	67 933	41 901	38 448
Rozliczenia międzyokresowe	1 147	835	1 384	952
Pozostałe aktywa finansowe	6 621	5 523	7 071	4 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 214	10 551	9 740	20 399
<b>Aktywa razem</b>	<b>259 399</b>	<b>252 829</b>	<b>227 006</b>	<b>231 511</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>183 070</b>	<b>188 105</b>	<b>185 718</b>	<b>187 317</b>
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	93 510	92 722	92 722	89 133
Zyski zatrzymane	-1 627	4 196	1 809	6 997
<b>Zobowiązania Długoterminowe</b>	<b>17 567</b>	<b>11 961</b>	<b>1 872</b>	<b>1 984</b>
Rezerwy	1 372	1 845	853	1 095
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 349	9 335	316	217
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	846	781	703	672
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>58 762</b>	<b>52 763</b>	<b>39 416</b>	<b>42 210</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	18 845	25 702	14 171	16 981
Kredyty i pożyczki	17 839	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	477	419	437	526
Pozostałe zobowiązania budżetowe	3 751	5 731	5 184	3 594
Rozliczenia międzyokresowe	12 698	15 905	14 226	16 911
Rezerwy	5 152	5 006	5 398	4 198
<b>Pasywa razem</b>	<b>259 399</b>	<b>252 829</b>	<b>227 006</b>	<b>231 511</b>



	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Wartość księgowa</b>	<b>183 070</b>	<b>188 105</b>	<b>185 718</b>	<b>187 317</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>91 187 500</b>	<b>91 187 500</b>	<b>91 187 500</b>	<b>91 187 500</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>2,01</b>	<b>2,06</b>	<b>2,04</b>	<b>2,05</b>

## 16.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018	III kwartał 2017	01.01.2017 30.09.2017
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>50 876</b>	<b>121 186</b>	<b>34 466</b>	<b>104 647</b>
Sprzedaż produktów	28 397	74 549	24 238	65 610
Sprzedaży towarów i materiałów	22 479	46 637	10 228	39 037
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>45 968</b>	<b>107 999</b>	<b>29 535</b>	<b>87 829</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 126	67 116	20 806	57 769
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 842	40 883	8 729	30 060
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 908</b>	<b>13 187</b>	<b>4 931</b>	<b>16 818</b>
Pozostałe przychody operacyjne	61	536	618	1015
Koszty sprzedaży	2 372	9 784	3 578	10 515
Koszty ogólnego zarządu	2 291	7 899	2 181	6 799
Pozostałe koszty operacyjne	953	1 703	101	2112
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-647</b>	<b>-5 663</b>	<b>-311</b>	<b>-1 593</b>
Przychody finansowe	144	367	95	230
Koszty finansowe	220	657	34	434
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-723</b>	<b>-5 953</b>	<b>-250</b>	<b>-1 797</b>
Podatek dochodowy	-36	-918	80	-198
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-687</b>	<b>-5 035</b>	<b>-330</b>	<b>-1 599</b>
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,01	-0,06	0,00	-0,02
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,01	-0,06	0,00	-0,02

### 16.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 30.09.2018r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
<b>Na dzień 01.01.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>92 722</b>	<b>4 196</b>	<b>188 105</b>
Zysk netto za okres	-	-	-5 035	-5 035
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	788	-788	-
<b>Na dzień 30.09.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>93 510</b>	<b>-1 627</b>	<b>183 070</b>

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

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

za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.09.2017r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
<b>Na dzień 01.01.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>89 133</b>	<b>6 997</b>	<b>187 317</b>
Zysk netto za okres	-	-	-1 599	-1 599
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2016 rok	-	-3 589	3 589	-
<b>Na dzień 30.09.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>92 722</b>	<b>1 809</b>	<b>185 718</b>

## 16.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018	III kwartał 2017	01.01.2017 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-723</b>	<b>-5 953</b>	<b>-250</b>	<b>-1 797</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-12 645</b>	<b>-12 469</b>	<b>2552</b>	<b>-1 464</b>
Amortyzacja	1 639	5 114	1 704	5 065
Odsetki i dywidendy, netto	128	316	-36	-79
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	79	162	-39	122
Zmiana stanu należności	-18 013	1 097	-3 417	-3 422
Zmiana stanu zapasów	4 307	-7 590	-216	-1 034
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-35	-8 773	4 224	-1 195
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 360	-3 549	-2 227	-5 758
Zmiana stanu rezerw	450	-327	1 578	958
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-7
Pozostałe	160	1 081	981	3 886
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-13 368</b>	<b>-18 422</b>	<b>2 302</b>	<b>-3 261</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41	361	194	252
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 174	-6 535	-1 794	-7 764
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-264	-1 374	-100	-161
Odsetki otrzymane	2	22	5	12
Splata udzielonych pożyczek	269	958	271	407
Udzielenie pożyczek	-1 050	-1 710	-1 800	-2 300
Pozostałe	200	200	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 976</b>	<b>-8 078</b>	<b>-3 224</b>	<b>-9 554</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	6 000	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-121	-452	-100	-462
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	17 839	17 839	-	-
Odsetki zapłacone	-291	-322	-2	-25
Dotacje otrzymane	98	98	594	2 643
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>17 525</b>	<b>23 163</b>	<b>492</b>	<b>2 156</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 181</b>	<b>-3 337</b>	<b>-430</b>	<b>-10 659</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 181</b>	<b>-3 337</b>	<b>-430</b>	<b>-10 659</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 033</b>	<b>10 551</b>	<b>10 170</b>	<b>20 399</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>7 214</b>	<b>7 214</b>	<b>9 740</b>	<b>9 740</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 227	2 227	2 005	2 005