

**WASKO**<sup>®</sup>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO**  
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

## SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 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 2019 ROKU .....	10
3.1 Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej .....	10
3.2 Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją .....	11
3.3 Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej .....	13
3.4 Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	18
3.5 Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych .....	18
3.6 Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych .....	19
3.7 Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego .....	19
3.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe .....	19
3.7.2 Leasing .....	20
3.7.3 Wartości Niematerialne .....	20
3.7.4 Aktywa Finansowe .....	21
3.7.5 Zapasy .....	21
3.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	22
3.7.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	22
3.7.8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	22
3.7.9 Rezerwy .....	22
3.7.10 Odprawy emerytalne .....	22
3.7.11 Kapitał własny .....	23
3.7.12 Odroczony podatek dochodowy .....	23
3.7.13 Rozpoznawania przychodów i kosztów .....	23
3.7.14 Metody konsolidacji jednostek .....	23
3.7.15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	23
3.7.16 Nieruchomości inwestycyjne .....	24
3.7.17 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	24
3.7.18 Ustalenie wyniku finansowego .....	24
3.7.19 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	24
4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2019R. ....	26
4.1. zarząd WASKO S.A. ....	26
4.2. Rada Nadzorcza .....	27
5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO .....	27

5.1. Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A. ....	27
5.2. Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących 27	
5.3. Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A. ....	28
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	28
7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2019.....	32
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2019 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	35
9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.....	39
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH .....	39
11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH .....	42
11.1 Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu .....	42
12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	43
13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	43
14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	44
15. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	44
15.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców .....	44
15.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji .....	44
15.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi .....	45
15.4 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	45
15.5 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	45
15.6 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	45
15.7 Informacja o realizacji prognoz wyników .....	45
15.8 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	45
15.9 Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	45
15.10 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy .....	45
15.11 Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej .....	45
16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU .....	47
16.1 Bilans .....	47
16.2 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	48
16.3 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	49
16.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	50

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2019	III kwartały 2018	III kwartały 2019	III kwartały 2018
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	264 944	193 301	61 492	45 445
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 551	-2 335	1 520	-549
Zysk (strata) brutto	6 748	-1 082	1 566	-254
Zysk (strata) netto	4 567	-1 249	1 060	-294
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 616	-1 527	1 071	-359
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-38 376	7 156	-8 907	1 682
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 353	-7 505	-1 939	-1 764
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 498	17 812	7 078	4 188
Przepływy pieniężne netto razem	-16 231	17 463	-3 767	4 106
	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa razem	376 964	361 254	86 191	84 013
Zobowiązania długoterminowe	4 851	4 052	1 109	942
Zobowiązania krótkoterminowe	136 046	125 533	31 106	29 194
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	230 902	226 295	52 794	52 627
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	20 849	21 206
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,05	-0,02	0,01	0,00

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,3086 za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 oraz 4,2535 za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,3736 na dzień 30 września 2019 oraz 4,3000 na dzień 31 grudnia 2018.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

### 2.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

#### AKTYWA

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>154 868</b>	<b>149 129</b>	<b>150 776</b>	<b>145 770</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	93 538	93 546	93 129	79 883
Wartości niematerialne	43 451	43 957	45 704	47 540
Nieruchomości inwestycyjne	6 194	6 766	6 601	6 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	8 918
Długoterminowe aktywa finansowe	93	93	93	325
Należności długoterminowe	8 123	965	658	577
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 884	3 376	3 979	1 203
Rozliczenia międzyokresowe	553	394	580	650
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>222 096</b>	<b>212 125</b>	<b>176 579</b>	<b>150 290</b>
Zapasy	22 050	12 862	19 920	6 246
Należności handlowe oraz pozostałe należności	90 721	106 829	105 339	105 279
Aktywa z tytułu umów z klientami	68 989	36 281	-	-
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-	-	2 202
Rozliczenia międzyokresowe	1 757	1 904	2 308	1 705
Pozostałe aktywa finansowe	8 800	8 239	9 596	12 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 779	46 010	39 416	21 953
<b>Aktywa razem</b>	<b>376 964</b>	<b>361 254</b>	<b>327 355</b>	<b>296 060</b>

**PASYWA**

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>236 067</b>	<b>231 669</b>	<b>224 049</b>	<b>225 051</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>230 902</b>	<b>226 295</b>	<b>218 363</b>	<b>219 893</b>
<i>Kapitał podstawowy</i>	91 187	91 187	91 187	91 187
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	101 420	103 866	103 866	103 078
<i>Zyski zatrzymane</i>	38 295	31 242	23 310	25 628
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>5 165</b>	<b>5 374</b>	<b>5 686</b>	<b>5 158</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 851</b>	<b>4 052</b>	<b>3 082</b>	<b>3 296</b>
<i>Rezerwy</i>	1 232	1 079	1 588	2 061
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	817	680	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	1 320	811	648	453
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	1 482	1 482	846	782
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>136 046</b>	<b>125 533</b>	<b>100 224</b>	<b>67 713</b>
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania</i>	58 886	73 501	50 143	29 445
<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	2 922	6 049	-	-
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	43 133	12 255	19 902	974
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	1 059	704	629	541
<i>Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego</i>	339	1 162	566	-
<i>Pozostałe zobowiązania budżetowe</i>	7 649	9 918	7 538	11 445
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	17 336	16 894	15 993	19 828
<i>Rezerwy</i>	4 722	5 050	5 453	5 480
<b>Pasywa razem</b>	<b>376 964</b>	<b>361 254</b>	<b>327 355</b>	<b>296 060</b>
<i>Wartość księgowa</i>	230 902	226 295	213 709	210 404
<i>Liczba akcji</i>	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	2,53	2,48	2,34	2,31

## 2.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2019	01.01.2019 30.09.2019	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>109 476</b>	<b>264 944</b>	<b>75 826</b>	<b>193 301</b>
Sprzedaż produktów	94 132	205 571	52 454	143 403
Sprzedaży towarów i materiałów	15 344	59 373	23 372	49 898
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>95 536</b>	<b>228 632</b>	<b>66 826</b>	<b>165 664</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	84 329	177 443	42 945	121 535
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 207	51 189	23 881	44 129
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>13 940</b>	<b>36 312</b>	<b>9 000</b>	<b>27 637</b>
Pozostałe przychody operacyjne	243	2 045	338	1 466
Koszty sprzedaży	4 657	15 022	2 959	13 317
Koszty ogólnego zarządu	4 465	14 156	3 527	14 496
Pozostałe koszty operacyjne	228	2 628	2 345	3 625
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 833</b>	<b>6 551</b>	<b>507</b>	<b>-2 335</b>
Przychody finansowe	441	1 105	156	1 606
Koszty finansowe	508	908	122	353
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 766</b>	<b>6 748</b>	<b>541</b>	<b>-1 082</b>
Podatek dochodowy	1 478	2 181	271	167
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 288</b>	<b>4 567</b>	<b>270</b>	<b>-1 249</b>
w tym przypisany:				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>3 316</b>	<b>4 616</b>	<b>181</b>	<b>-1 527</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>-28</b>	<b>-49</b>	<b>89</b>	<b>278</b>
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,05	0,00	-0,02
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,05	0,00	-0,02

## 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 01.01.2019</b>	<b>91 187</b>	<b>103 866</b>	<b>31 242</b>	<b>226 295</b>	<b>5 374</b>	<b>231 669</b>
Zysk netto za okres	-	-	4 616	4 616	-49	4 567
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2018 rok	-	-2 446	2 446	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-9	-9	-160	-169
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2019</b>	<b>91 187</b>	<b>101 420</b>	<b>38 295</b>	<b>230 902</b>	<b>5 165</b>	<b>236 067</b>

za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r

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	-	-	6 822	6 822	-34	6 788
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	788	-788	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-3	-3	-12	-15	-3
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	262	262	-
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-417	-417	-	-417
<b>Saldo na dzień 31.12.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>101 420</b>	<b>38 295</b>	<b>230 902</b>	<b>5 165</b>	<b>236 067</b>

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	-1 527	278	-1 249
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	788	-788	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-3	-3	-12	-15	-3
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>



## 2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2019	01.01.2019 30.09.2019	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>4 766</b>	<b>6 748</b>	<b>541</b>	<b>-1 082</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-13 163</b>	<b>-45 124</b>	<b>-30 686</b>	<b>8 238</b>
Amortyzacja	4 187	11 522	3 269	10 058
Odsetki i dywidendy, netto	-40	-254	9	-114
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-19	-865	1 133	102
Zmiana stanu należności	-13 554	-23 060	-25 881	29
Zmiana stanu zapasów	-7 662	-9 188	-1 682	-13 674
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 148	-20 206	-5 997	15 630
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 007	-795	-1 375	-4 467
Zmiana stanu rezerw	1 142	-174	259	-500
Podatek dochodowy zapłacony	-110	-2 513	-779	-107
Pozostałe	-262	409	358	1 281
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 397</b>	<b>-38 376</b>	<b>-30 145</b>	<b>7 156</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	129	647	331	453
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 086	-9 808	-14 051	-21 072
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	500	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	58	298	10 964	13 103
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-	-148	-148
Odsetki otrzymane	333	750	48	161
Spłata udzielonych pożyczek	-	26	19	708
Udzielenie pożyczek	-766	-766	-200	-710
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 332</b>	<b>-8 353</b>	<b>-3 037</b>	<b>-7 505</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-418	-956	-216	-650
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	5 233	33 613	18 953	19 507
Spłata kredytów/pożyczek	-65	-2 625	-23	-997
Odsetki zapłacone	-305	-590	-88	-132
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-169	-14	-14
Dotacje otrzymane	28	1 225	98	98
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 473</b>	<b>30 498</b>	<b>18 710</b>	<b>17 812</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>-7 256</b>	<b>-16 231</b>	<b>-14 472</b>	<b>17 463</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-7 256</b>	<b>-16 231</b>	<b>-14 472</b>	<b>17 463</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>37 035</b>	<b>46 010</b>	<b>53 888</b>	<b>21 953</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>29 779</b>	<b>29 779</b>	<b>39 416</b>	<b>39 416</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 686	6 686	3 390	3 390

### 3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2019 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.



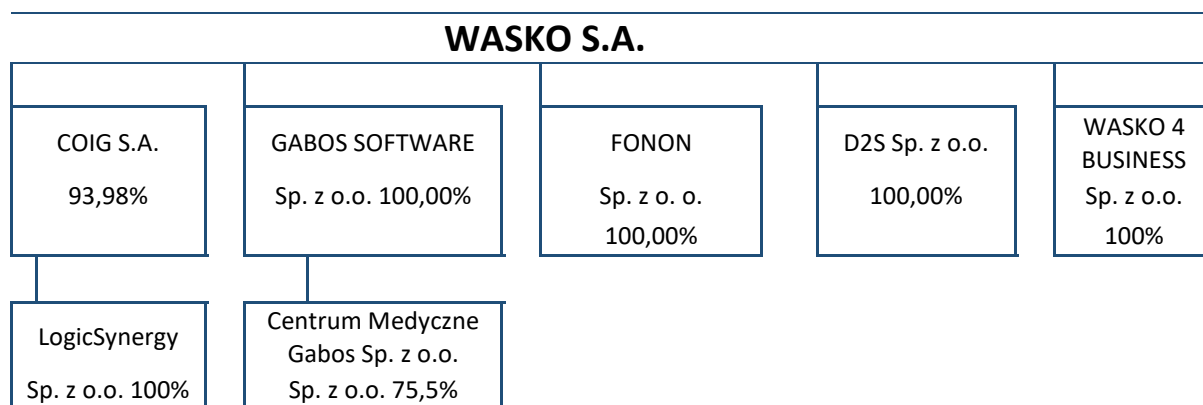
Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

### 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., FONON sp. z o.o. (dawniej SPC-1 Sp. z o.o.) D2S Sp. z o.o., WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o. (dawniej COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.) oraz Centrum Medyczne Gabos Sp. z o.o. (dawniej Medyczne Centrum Urologii 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 Mediqus, który ma na celu kompleksową obsługę szpitali od strony medycznej oraz administracyjnej.

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

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

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

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

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

**Centrum Medyczne GABOS Sp. z o.o.** (dawniej 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 III kwartale 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

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

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. 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 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

#### NEDAPS

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



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



Wide Medical Solution

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

#### Podstawowe zalety:

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



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



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



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



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



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



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

z wielu różnych elementów sieci, realizując przy tym weryfikację i unifikację danych.

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



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



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



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



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



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



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 urzędzeń i systemów.



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



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

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,
- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji oraz statusów,
- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych operatora alternatywnego,



- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.



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

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



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

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

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

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

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

- infrastrukturą serwerową,
- infrastrukturą składowania danych (macierze, biblioteki taśmowe),

- wirtualizacją i systemami operacyjnymi,
- systemami archiwizacji i backupu,
- bazami danych,
- klastrami obliczeniowymi / High Performance Computing,
- systemami informatycznymi wysokiej dostępności,
- bezpieczeństwem IT.



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



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

### 3.4 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w III kwartale 2019 r., to jest w okresie od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2018.

### 3.5 METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową WASKO w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

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

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

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

### 3.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 lipca 2019 do 30 września 2019 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2018 roku.

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

#### 3.7.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

<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.

### 3.7.2 LEASING

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

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

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

### 3.7.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji

i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

### 3.7.4 AKTYWA FINANSOWE

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

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

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

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

### 3.7.5 ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto (MSR 2).

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

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

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

### 3.7.6 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

### 3.7.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

### 3.7.8 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

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

### 3.7.9 REZERWY

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

### 3.7.10 ODPRawy EMERYTALNE

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

### 3.7.11 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny obejmuje między innymi:

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

### 3.7.12 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

### 3.7.13 ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

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

### 3.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

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

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

### 3.7.15 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

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

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

### 3.7.16 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

### 3.7.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

### 3.7.18 USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia
- w księgach rachunkowych oraz
- w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy,
- zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą wynik ustalony jest poprzez przychody i koszty dotyczące okresu sprawo-zdawczego,
- zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

### 3.7.19 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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



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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2019 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2019 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2019, czyli 1 EUR = 4,3736 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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 4,3086 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2018 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

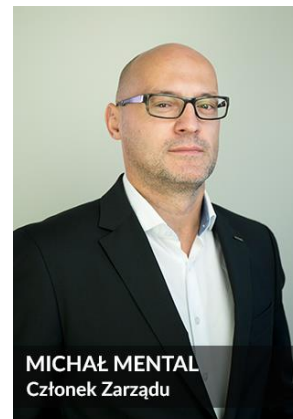
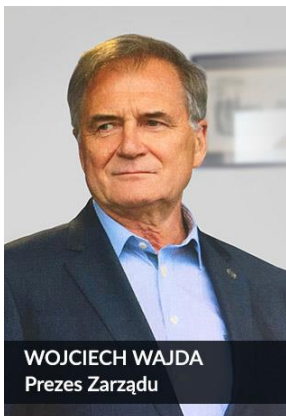
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 28 września 2018 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2018, czyli 1 EUR = 4,3000 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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.

## 4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2019R.

### 4.1. ZARZĄD WASKO S.A.

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

<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 2019 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 2019 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	61 510 523	67,5	61 510 523	67,5
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	17 100 847	18,0	17 100 847	18,0
<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	61 510 523	67,5	61 510 523	67,5
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. Pan Wojciech Wajda posiada również 600 udziałów Centrum Medycznego Gabos Sp. z o.o. co stanowi 24,5% udziału w kapitale zakładowym spółki.

### 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 pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześciuosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## 6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W roku 2019 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

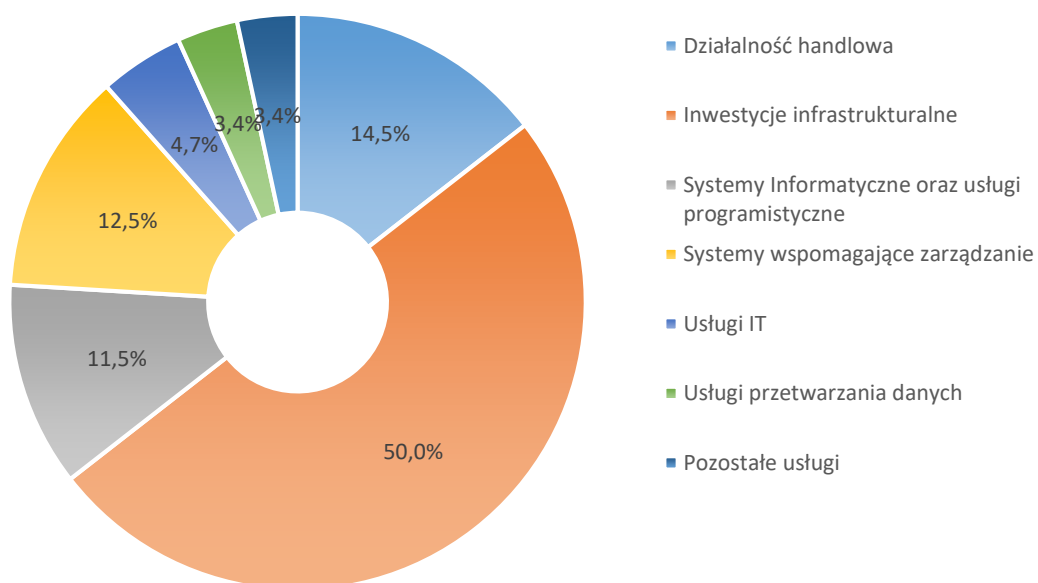
#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2019 ROKU

(TYS. Zł)

Wyszczególnienie	01.07.2019 30.09.2019		01.07.2018 30.09.2018	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	15,9	14,5%	23,4	30,8%
Inwestycje infrastrukturalne	54,7	50,0%	16,7	22,0%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	12,6	11,5%	9,1	12,1%
Systemy wspomagające zarządzanie	13,7	12,5%	14,9	19,7%
Usługi IT	5,2	4,7%	3,7	4,8%
Usługi przetwarzania danych	3,7	3,4%	4,7	6,2%
Pozostałe usługi	3,7	3,4%	3,4	4,4%
<b>Razem</b>	<b>109,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>75,8</b>	<b>100,0%</b>

Wyszczególnienie	01.01.2019 30.09.2019		01.01.2018 30.09.2018	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	59,4	22,4%	49,9	25,8%
Inwestycje infrastrukturalne	91,3	34,5%	38,4	19,9%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	34,6	13,1%	26,3	13,6%
Systemy wspomagające zarządzanie	42,5	16,0%	43,0	22,2%
Usługi IT	13,8	5,2%	10,7	5,5%
Usługi przetwarzania danych	11,5	4,3%	13,3	6,9%
Pozostałe usługi	11,9	4,5%	11,7	6,1%
<b>Razem</b>	<b>264,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>193,3</b>	<b>100,0%</b>

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE ROKU 2019



W trzecim kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 109,5 mln zł, o 33,6 mln więcej niż w III kwartale roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 44,4%. W ujęciu narastającym wartość przychodów wyniosła 264,9 mln zł, więcej o 71,6 mln zł niż w porównywanym okresie roku ubiegłego. Objasnienia dotyczące poszczególnych segmentów działalności zaprezentowano poniżej.

## INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

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

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to 54,7 mln zł, tj. 50% sprzedaży ogółem. Kwota przychodów w tym segmencie jest ponad dwukrotnie wyższa niż w III kwartale 2018 roku. Wzrost wynika przede wszystkim z realizacji kontraktów na budowę sieci szerokopasmowych, w tym budowy sieci GSM-R oraz umów na budowę i modernizację sieci dla szkół w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa.

## 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 12,6 mln zł, co stanowi 11,5% sprzedaży ogółem. Wzrost o 3,4 miliona złotych jest efektem realizacji systemów dla sektora medycznego oraz usług komunalnych.

## 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 2019 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 13,7 mln zł o 1,2 mln zł mniej niż w okresie porównywanym. W ujęciu narastającym omawiany segment działalności utrzymuje się na poziomie 42,5 mln zł zbliżonym do osiągniętego w okresie 9 miesięcy 2019 roku.

## 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 5,2 mln zł. Dla porównania w III kwartale ubiegłego roku sprzedaż w tym segmencie wyniosła 3,7 mln zł. Istotny wpływ na poziom sprzedaży w tym obszarze mają usługi związane z utrzymaniem platformy biurowej i systemów wydruku.

## 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, wieloprocesorowe 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 3,7 mln zł co stanowi 3,4% wartości sprzedaży III kwartału 2019 roku.

## 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 3,7 mln zł, co stanowi 3,4% sprzedaży ogółem, o 0,3 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 2019 roku osiągnęły poziom 15,9 mln zł, co stanowi 14,5% przychodów ze sprzedaży ogółem. Sprzedaż w omawianym obszarze jest w III kwartale bieżącego roku niższa niż rok temu, jednak w ujęciu narastającym odnotowano wzrost o 9,5 mln zł do poziomu 59,4 mln zł wynikający przede wszystkim z dostawy infrastruktury składowania i przetwarzania danych dla klienta z branży motoryzacyjnej oraz ze sprzedaży materiałów do realizacji sieci światłowodowych.

## 7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2019

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	III kwartał 2019	01.01.2018 30.09.2019	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	109,5	264,9	75,8	193,3
Koszty własne sprzedaży	95,5	228,6	66,8	165,7
Zysk brutto na sprzedaży	13,9	36,3	9,0	27,6
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	<b>4,8</b>	<b>7,1</b>	<b>2,5</b>	<b>-0,2</b>
Zysk na działalności operacyjnej	4,8	6,6	0,5	-2,3
Zysk brutto	4,8	6,7	0,5	-1,1
Podatek dochodowy	1,5	2,2	0,3	0,2
<b>Zysk netto</b>	<b>3,3</b>	<b>4,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,2</b>

Wyniki wypracowane w III kwartale 2019 przez spółki Grupa Kapitałowej WASKO S.A. podtrzymały tendencję wzrostową obserwowaną od początku roku. Wzrost skali działalności widoczny przez pryzmat wyższych niż w ubiegłym roku przychodów przy zachowaniu stabilnego poziomu kosztów stałych przekłada się na dodatnie wyniki finansowe na kolejnych poziomach rachunku zysków i strat.

Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2019 roku wyniósł 13,0 mln zł. O 4,9 mln więcej niż rok temu, a po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, zysk ze sprzedaży w omawianym kwartale osiągnął poziom 4,8 mln zł. Odnotowane wyniki pokazują, że Grupa wykorzystuje wypracowany w poprzednich latach potencjał i stopniowo podnosi efektywność swojej działalności.

Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje, iż godnie z informacją podaną w skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej WASKO za I kwartał 2019 roku, na skutek zaistniałych okoliczności mogących wpłynąć na zmniejszenie zakładanej rentowności projektu *na wykonanie światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH realizowanej na podstawie umów zawartych z NEXERA Sp. z o.o.* spółka dokonała zgodnie z MSSF 15 zmiany wartości szacunkowych dotyczących wyceny przychodów metodą opartą na nakładach. Opierając się na aktualnie planowanych kosztach związanych z realizacją projektu, które nie zostały uwzględnione w cenie określonej w umowie, zmiany wartości szacunkowych związanych z wyceną przychodów wg MSS skutkowały obniżeniem o 2 mln zł wyniku finansowego Grupy w I kwartale 2019 r., a tym samym w okresie objętym sprawozdaniem.

### BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	154,9	157,0	149,1	150,8
Aktywa obrotowe	222,1	207,3	212,1	176,6
Kapitał własny	236,1	232,8	231,7	224,0
Zobowiązania długoterminowe	4,9	4,8	4,1	3,1
Zobowiązania krótkoterminowe	136,0	126,7	125,5	100,2
<b>Suma bilansowa</b>	<b>377,0</b>	<b>364,3</b>	<b>361,3</b>	<b>327,4</b>



W strukturze bilansu na 30 września 2019r. widoczny jest wzrost kapitału własnego w odniesieniu do stanu na koniec zeszłego roku wynikający z osiągnięcia zysku netto na poziomie 4,6 mln w ujęciu narastającym. Wzrost aktywów obrotowych o 14,8 mln zł wynika z konieczności zabezpieczenia właściwego poziomu zapasów materiałów do budowy sieci szerokopasmowych oraz z wyceny przychodów metodą opartą na nakładach. Wyższe niż na 31.12.2018 zobowiązania krótkoterminowe odzwierciedlają wzrost skali działalności poprzez poziom wykorzystania kredytu bankowego oraz rozrachunków z dostawcami. W ocenie Zarządu WASKO S.A. struktura bilansu Grupy na dzień 30 września 2019 pozostaje stabilna i nie wykazuje istotnych odchyień od wartości prezentowanych na koniec roku 2018.

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

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>	<b>01.07.2019 30.09.2019</b>	<b>01.01.2019 30.09.2019</b>	<b>01.07.2018 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 30.09.2018</b>
operacyjnej	-8,4	-38,4	-30,1	7,2
inwestycyjnej	-3,3	-8,4	-3,0	-7,5
finansowej	4,5	30,5	18,7	17,8
zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-7,3	-16,2	-14,5	17,5
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>29,8</b>	<b>29,8</b>	<b>39,4</b>	<b>39,4</b>

W III kwartale 2019 roku przepływy środków pieniężnych były ujemne i wyniosły (-)7,3 mln zł, natomiast w ujęciu narastającym od początku stan środków pieniężnych spadł o 16,2 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły (-)8,4 mln zł, co było spowodowane przede wszystkim wzrostem stanu należności handlowych w opisywanym kwartale o 13,6 mln zł oraz wzrostem zapasów o 7,7 mln zł. W ujęciu narastającym przepływy z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły (-)38,4 mln zł. Kluczowy wpływ na zmianę stanu środków pieniężnych w tym obszarze miały: wzrost należności handlowych na kwotę 23,1 mln, spłata zobowiązań na kwotę 20,2 mln zł oraz wzrost stanu zapasów na 9,2 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły - 3,3 mln zł w omawianym kwartale oraz -9,8 mln zł narastająco. Kluczowy wpływ na stan środków miały wydatki w obszarze nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

W III kwartale 2019 roku przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 4,5 mln zł, a narastająco od początku roku 30,5 mln. Jest to efekt przede wszystkim zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym na sfinansowanie realizacji długoterminowych kontraktów.

#### 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 01.10.2018 - 30.09.2019),
- 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).

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
<b>Rentowność</b>				
Marża brutto	12,73%	13,71%	11,87%	14,30%
Rentowność brutto na działalności handlowej	26,96%	13,78%	-2,18%	11,56%
Rentowność operacyjna	4,42%	2,47%	0,67%	-1,21%
Rentowność EBITDA	8,24%	6,82%	4,98%	4,00%
Rentowność brutto	4,35%	2,55%	0,71%	-0,56%
Rentowność netto	3,00%	1,72%	0,36%	-0,65%
Rentowność kapitałów własnych ROE	5,73%	5,73%	2,09%	7,35%
<b>Płynność</b>				
Wskaźnik płynności bieżącej	1,63	1,63	1,76	2,49
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,47	1,47	1,56	2,34
<b>Zadłużenie</b>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	37,37%	37,37%	31,56%	19,69%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	59,67%	59,67%	47,31%	25,09%

Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za III kwartał 2019 wykazała wzrost efektywności Spółek Grupy na wszystkich poziomach funkcjonalnych.

Zarówno w ujęciu kwartalnym jak i narastająco Grupa osiągnęła dodatkowo wskaźniki rentowności i na niemal wszystkich poziomach rachunku zysków i strat są one wyższe niż w zeszłym roku. Wyjątkiem jest poziom marży brutto w ujęciu narastającym, który uplasował się na poziomie 13,7%, niższym o 0,6 p.p. niż rok temu. Jest to wynik rosnącego udziału inwestycji infrastrukturalnych w wartości przychodów ogółem. Jednak jak wcześniej wspomniano nominalnie wartość marży brutto jest o 4,9 mln zł wyższa niż w III kwartale ubiegłego roku, a w ujęciu narastającym wyższa o 8,7 mln niż w okresie trzech kwartałów 2018 roku.

Grupa Kapitałowa WASKO utrzymuje stabilną i bezpieczną strukturę finansowania majątku oraz bieżącej działalności. Spółki korzystają z odnawialnego kredytu bankowego oraz środków uzyskiwanych z bieżącej działalności. Wskaźniki płynności wskazują na wysoką zdolność GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących, o czym świadczą również nadal umiarkowane wartości wskaźników zadłużenia.

## 8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2019 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY POŻYCZKI Z COIG S.A.

6 sierpnia 2019r. WASKO S.A. podpisało umowę z COIG S.A. (spółką zależną Emitenta ) z siedzibą w Katowicach umowy na udzielenie pożyczki pieniężnej (Umowa).

Na mocy Umowy COIG S.A. (Pożyczkodawca) udzieliła WASKO S.A. (Pożyczkobiorca) pożyczki pieniężnej w wysokości 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej.

Zgodnie z Umową COIG S.A. pobierze wynagrodzenie z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 3,5% (trzy i pół procent) w skali roku, a oprocentowanie to będzie liczone od dnia wypłaty WASKO S.A. transzy pożyczki. Pożyczkobiorca jest zobowiązany do zwrotu pożyczki otrzymanej na podstawie Umowy wraz z należnym wynagrodzenia najpóźniej w terminie do dnia 30.06.2020r.

W ramach zabezpieczenia spłaty pożyczki Pożyczkobiorca wystawi weksel in blanco (1 szt.), który Pożyczkodawca ma prawo uzupełnić na kwotę odpowiadającą łącznej kwocie udzielonej pożyczki wraz z wynagrodzeniem COIG oraz z odsetkami karnymi określonymi w Umowie w przypadku niedotrzymania przez Pożyczkobiorcę umownego terminu zwrotu pożyczki.

### INFORMACJA O PODPISANIU Z BANKIEM ANEKSU DO UMOWY WIELOPRODUKTOWEJ NA ODNAWIALNY LIMIT KREDYTOWY

13 sierpnia 2019r. pomiędzy WASKO S.A. i spółkami zależnymi tj. COIG S.A., GABOS SOFTWARE sp. z o.o., Logic Synergy Sp. z o.o. oraz podmiotem powiązonym ENTE Sp. z o.o. a ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) z siedzibą w Katowicach został zawarty aneks do Umowy Wieloproduktowej na odnawialny limit kredytowy. Na mocy aneksu Bank przedłużył Umowę Wieloproduktową do dnia 16 sierpnia 2020r. i podwyższył odnawialny limit kredytowy do wykorzystania z dotychczasowej kwoty 60.000.000 zł do kwoty 70.000.000,00 zł, słownie: siedemdziesiąt milionów złotych 00/100 w okresie od dnia 16.08.2019r. do dnia 16.08.2020r.

W ramach Umowy poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej WASKO S.A. otrzymały następujące sublimity: WASKO S.A. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 57.000.000,00 mln zł, słownie: pięćdziesiąt siedem milionów złotych 00/100,

COIG S.A. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 3.000.000,00 zł, słownie: trzy miliony złotych 00/100,

GABOS SOFTWARE sp. z o.o. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 3.500.000,00 zł, słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych 00/100,

LOGIC SYNERGY Sp. z o.o. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 500.000,00 zł, słownie: pięćset tysięcy złotych 00/100.

Zgodnie z Umową, kredyty obrotowe w rachunku bankowym są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w stosunku rocznym w oparciu o stawkę WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę Banku. Strony ustaliły zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z postanowień Umowy Wieloproduktowej w następujących formach:

– zastaw rejestrowy na zapasach,

- cesja wierzytelności z tytułu realizacji wskazanych kontraktów gospodarczych,
- weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi,
- hipoteki umowne ustanowione na trzech nieruchomościach stanowiących własność Emitenta.

Strony umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z kredytu odnawialnego.

#### PODPISANIE ANEKSU DO ISTOTNEJ UMOWY PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ OD WASKO S.A.

16 października 2019 r. Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej FONON sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Fonon) o podpisaniu przez Konsorcjum firm w składzie: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), Fonon, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz HERKULES INFRASTRUKTURA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) aneksu nr 2 do umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (Umowa) ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający).

Na podstawie aneksu nr 2 do Umowy wprowadzone zostały w szczególności następujące zmiany do Umowy:

- a) zmieniony został zakres realizacji poszczególnych Etapów ilościowych, Etapów Szczegółowych oraz Kamieni Milowych, w tym wprowadzono podział Kamieni Milowych na Fazy realizacji;
- b) zmianie uległa treść Subklauzuli 4.1. Warunków Szczególnych Kontraktu w ten sposób, że Konsorcjum w odpowiednim czasie przy czym nie później niż do 31.08.2022 r., powinien wnieść w formie pozwalającej uznać je za kompletne w rozumieniu Praw, wszystkie zgłoszenia, zawiadomienia, wnioski, jakie są wymagane przez Prawa, w odniesieniu do projektowania i wypełnić lub zgłosić inne żądania i poczynić uzgodnienia potrzebne do uzyskania decyzji pozwalających na rozpoczęcie realizacji Robót, co wymaga uwzględnienia czasu na uzyskanie zgód, gdy są wymagane, jak również czasu prowadzenia postępowań administracyjnych;
- c) zmianie uległa konstrukcja kary umownej z tytułu zwłoki w realizacji Kamieni Milowych w ten sposób, że:
  - przypadku gdy Kamień Milowy nie jest podzielony na Fazy za niewykonanie w terminie Kamienia Milowego wysokość kary umownej wynosić będzie 0,05% wartości Robót objętych Kamieniem Milowym, za każdy dzień zwłoki;
  - w przypadku gdy Kamień Milowy jest podzielony na Fazy:
    - za niezrealizowanie Fazy I w terminie, wysokość kary umownej wynosić będzie 0,05% wartości Robót objętych tą Fazą I, za każdy dzień zwłoki aż do dnia upływu terminu na ukończenie Fazy II;
    - za niezrealizowanie Fazy II w terminie, wysokość kary umownej wynosić będzie 0,05% wartości Robót objętych Kamieniem Milowym, za każdy dzień zwłoki liczony od terminu na ukończenie Fazy II, z zastrzeżeniem, że łączna wysokość kary umownej dla Fazy I i Fazy II Kamienia Milowego, którego dotyczy zwłoka nie przekroczy wartości 0,05% wartości Robót objętych Kamieniem Milowym, za każdy dzień zwłoki liczony od wymaganego terminu na ukończenie Fazy II do czasu ukończenia Robót w ramach ww. Kamienia Milowego.
- d) została poprawiona oczywista pomyłka pisarska w kwocie podatku w zryczałtowanym wynagrodzeniu Konsorcjum, tj. z błędnej kwoty 521.625.880,00 zł do na prawidłową kwotę 521.652.880 zł.

Jednocześnie w związku dokonaniem modyfikacji zakresów Kamieni Milowych oraz Etapów przyjęty został nowy, zaktualizowany Harmonogram Rzeczowo-Finansowy.

W pozostałym zakresie terminy realizacji Umowy, w tym końcowy termin realizacji prac, zasady odpowiedzialności Konsorcjum z tytułu realizacji prac oraz wysokość wynagrodzenia należnego Konsorcjum nie uległy zmianie.

## INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ COIG S.A.

29 października 2019 r. COIG S.A. poinformowała podmiot dominujący o podpisaniu w dniu 29 października 2019 umowy (zwanej dalej Umową) pomiędzy Skarbem Państwa - Centrum Zasobów Informatycznych z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), a COIG S.A. (Wykonawca) z siedzibą w Katowicach na wykonanie zamówienia publicznego pn. „Budowa i wdrażanie ośrodków przetwarzania danych i archiwizacji danych”.

Przedmiotem umowy jest utworzenie w infrastrukturze Zamawiającego dwuośrodkowego Centrum Przetwarzania Danych - platformy wirtualizacji w architekturze konwergentnej w Ośrodkach Przetwarzania Danych Zamawiającego w Bydgoszczy i Gdyni – wraz z Systemem Centralnego Backup'u w trzech lokalizacjach.

W zakres przedmiotu umowy wchodzi:

- dostawa urządzeń i oprogramowania;
- montaż, uruchomienie i wdrożenie dostarczonego rozwiązania;
- przekazanie wdrożonego rozwiązania wraz z wykonaną dokumentacją projektową i wdrożeniową;
- migracja systemów informatycznych Zamawiającego na wdrożone środowisko;
- przeprowadzenie szkolenia.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 56.076.180,02 PLN brutto w tym:

- 30.421.447,32 PLN brutto - wartość zamówienia gwarantowanego (wynagrodzenie gwarantowane),
- 25.654.732,70 PLN brutto - wartość zamówienia objętego prawem opcji obejmującego dostawę serwerów typu Blade, system wirtualizacji, system macierzy dyskowej, infrastrukturę serwerową oraz infrastrukturę macierzową.

Termin wykonania przedmiotu umowy: 30.11.2020 r.

Na dostarczony sprzęt i zbudowane Centrum Przetwarzania Danych Wykonawca udzieli gwarancji na okres 36 miesięcy licząc od daty odbioru przedmiotu zamówienia przez Zamawiającego.

## INFORMACJA O WYBORZE OFERTY SPÓŁKI ZALEŻNEJ COIG S.A. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ

5 listopada 2019 oferta Spółki COIG S.A. została wybrana przez Centrum Informatycznych Usług Wspólnych Olsztyna z siedzibą w Olsztynie (Zamawiający) oferty jako najkorzystniejsza w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn. „Zakup i wdrożenie systemu finansowo-księgowego w Gminie Olsztyn” (Dz. U. UE nr 2019/S 151-372036, z dnia 7 sierpnia 2019 r.), znak referencyjny CIUWO.232.12.2019.

Wartość oferty z uwzględnieniem prawa opcji, wynosi 19 704 600 zł brutto (dziewiętnaście milionów siedemset cztery tysiące sześćset złotych zero groszy), w tym:

1) cena oferty na zamówienie podstawowe wynosi 16 998 600 zł brutto (szesnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych zero groszy);

2) cena prawa opcji wynosi 2 706 000 zł brutto (dwa miliony siedemset sześć tysięcy złotych zero groszy).

W ramach prawa opcji wykonawca, na pisemne żądanie zamawiającego, złożone przed upływem pięcioletniego okresu wsparcia producenta dla oprogramowania standardowego i dedykowanego, zobowiązuje się zapewnić wsparcie producenta na następne dwadzieścia cztery miesiące na dotychczasowym poziomie.

Przedmiotem zamówienia jest zaprojektowanie, wykonanie, dostarczenie, skonfigurowanie, zintegrowanie, wdrożenie, przetestowanie oraz uruchomienie w pełni sprawnego systemu finansowo-księgowego, który pozwoli na wprowadzenie jednolitego i spójnego narzędzia do zarządzania finansami Urzędu Miasta Olsztyna oraz jednostek podległych.

Kryterium oceny ofert stanowiły:

Cena – 30 pkt

Dodatkowe godziny na wykonanie prac rozwojowych – 4 pkt

Zaangażowanie specjalisty ds. finansów i rachunkowości – 4 pkt

Zatrudnienie osoby niepełnosprawnej – 2 pkt

Uniwersalność i elastyczność oferowanego rozwiązania (systemu) – 60 pkt

W odniesieniu do powyższych kryteriów oferta złożona przez COIG S.A. uzyskała największą ilość punktów.

W przypadku braku odwołania co do wyboru oferty w terminie przewidzianym przepisami prawa zostanie podpisana umowa z Zamawiającym na wykonanie przedmiotu zamówienia określonego w ofercie.

## 9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

W trzecim kwartale 2019 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 2019 roku Spółki Grupy Kapitałowej WASKO były stronami umów o kredyt w rachunku bieżącym i kredytowym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim finansowanie realizowanych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 54 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 30 września 2019 roku wyniosło 39,8 mln zł.

### ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 30.09.2019	Wykorzystanie na 30.09.2019	Dostępne limity na 31.12.2018	Wykorzystanie na 31.12.2018
Kredyt w rachunku bieżącym	54,0	41,9	34,5	11,1
<b>Razem</b>	<b>54,0</b>	<b>41,9</b>	<b>34,5</b>	<b>11,1</b>

### ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 30 września 2019 r. wyniosła 114,4 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 czerwca 2019r. wyniosła 23,2 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika przede wszystkim z zabezpieczenia realizacji kontraktów w zakresie sieci szerokopasmowych.

Do istotnych pozycji w ramach gwarancji udzielonych przez Grupę zalicza się:

- gwarancję należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 61,7 mln PLN) udzielona przez SPC-1 (obecnie FONON SP. z o.o.) na podstawie umowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę o udzielenie gwarancji (Umowa), na zabezpieczenie. Gwarancja dotyczy realizacji prac w ramach umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” -

Terminy ważności gwarancji:

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

b) 18,5 mln PLN w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia wad i usterek (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia 28 czerwca 2023r. do dnia 14 czerwca 2028r. włącznie.

O podpisaniu ww. umowy z BGK Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 26 marca 2018.

- gwarancję zwrotu zaliczki na kwotę 30,8 mln udzielona przez SPC-1 sp. z o.o. (obecnie FONON Sp. z o.o.) na podstawie umowy z BKG zł stanowiąca zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową podpisaną przez Konsorcjum firm w składzie: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia),

SPC-1, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia”. Termin ważności gwarancji: do dnia rozliczenia zaliczki z zastrzeżeniem, że proces rozliczenia zaliczki rozpocznie się kiedy zaawansowanie w wykonaniu prac osiągnie 15% wartości Kontraktu, jednak nie dłużej niż do końca realizacji Kontraktu tj. 62 miesiące, do dnia 29.06.2023 roku

O podpisaniu ww. umowy z BGK Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2018 z dnia 6 kwietnia 2018.

Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

<b>Gwarancje udzielone</b> (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	<b>30.09.2019</b>	<b>Struktura</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Struktura</b>
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	100,4	73,0%	108,2	76,0%
Gwarancje przetargowe	3,7	2,7%	2,9	2,1%
Gwarancje płatności	33,4	24,3%	31,2	21,9%
<b>Razem</b>	<b>137,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>142,4</b>	<b>100,0%</b>

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2019r. to 14,2 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 2,4 mln zł oraz z tytułu podpisanych weksli w wysokości 11,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu podpisanych weksli wynikają przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b> (mln. zł)	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Poręczenia	2,4	2,4
Weksle*	11,8	11,8
<b>Razem</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>

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

Ponadto spółki WASKO S.A. oraz COIG S.A. udzieliły solidarnego poręczenia spółce zależnej SPC-1 Sp. z o.o. do kwoty 61,7 mln zł o czym WASKO S.A. informowała w raporcie bieżącym w dniu 26 marca 2018 roku. W dniu 6 kwietnia WASKO S.A. udzieliła poręczenia spółce zależnej SPC-1 Sp. z o.o. (obecnie FONON 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 KAPITAŁOWEJ WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ  
WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wyniosła 3,9 mln zł. Dodatkowo na rzecz Spółki zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 5,6 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

**Gwarancje udzielone na rzecz**

<b>GK WASKO S.A.</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>Struktura</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Struktura</b>
<b>(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)</b>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	9,5	100,00%	8,1	100%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
<b>Razem</b>	<b>9,5</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,1</b>	<b>100,00%</b>

Stan należności warunkowych z tytułu poręczeń oraz weksli na 30.06.2019r. wyniósł 0,1 mln zł.

<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</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>30.09.2019</b>	<b>2018-12-31</b>
(mln zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	2,5	2,8
w tym dla podmiotów powiązanych	1,1	2,2
<b>Razem</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>

<b>Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>2018-12-31</b>
(mln. zł)		
<b>Pożyczki długoterminowe</b>	0,9	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
<b>Pożyczki krótkoterminowe</b>	1,2	0,7
w tym od podmiotów powiązanych*	1,0	0,7
<b>Razem</b>	<b>2,1</b>	<b>0,7</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 2019 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 2019 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. W trzecim kwartale 2019 roku nie dokonywano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów wyniosła, natomiast łączna wartość odwrócenia takich odpisów wyniosła 176 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 176 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zwiększenie wyniku finansowego.

### 11.3 INFORMACJE O Utworzeniu, Zwiększeniu, Wykorzystaniu i Rozwiązaniu REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w trzecim kwartale 2019.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 lipca 2019 roku	1,2	0,8	2,8	4,9
Utworzenie rezerw	0,4	-	1,4	1,8
Wykorzystanie	-	-	0,3	0,3
Rozwiązanie	-	-	0,3	0,3
<b>Stan na dzień 30 września 2019 roku</b>	<b>1,6</b>	<b>0,8</b>	<b>3,6</b>	<b>6,0</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 30.09.2019 r.

(mln zł)	30.09.2019	31.12.2018
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	4,0	3,4

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

W III kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży istotnych aktywów trwałych.

## 13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim, co potwierdzają dane finansowe za III kwartał roku 2019.

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

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

### Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzygnięcie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej,
- założenia do budżetu na lata 2019 i 2020.

### Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Grupa pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem,
- 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 ZMIENIĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW

W III kwartale 2019 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 2019 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

### 15.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2019 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 2019 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 2019r.

### 15.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W okresie III kwartału 2019 roku Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

### 15.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2019 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 2019 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 2019 ROKU

### 16.1 BILANS

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>168 144</b>	<b>162 930</b>	<b>164 018</b>	<b>162 105</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	48 749	48 708	49 336	48 127
Wartości niematerialne	20 883	21 808	22 015	23 173
Nieruchomości inwestycyjne	6 194	6 766	6 601	6 642
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	78 887	78 887	78 887	77 628
Długoterminowe aktywa finansowe	93	93	93	325
Należności długoterminowe	8 061	856	603	577
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 904	5 597	6 245	5 327
Rozliczenia międzyokresowe	341	183	206	274
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>140 857</b>	<b>109 010</b>	<b>95 381</b>	<b>90 724</b>
Zapasy	13 704	5 253	13 473	5 882
Należności handlowe oraz pozostałe należności	70 325	60 754	66 926	67 933
Aktywa z tytułu umów z klientami	42 422	30 035	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	958	987	1 147	835
Pozostałe aktywa finansowe	7 708	5 028	6 621	5 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 740	6 953	7 214	10 551
<b>Aktywa razem</b>	<b>309 001</b>	<b>271 940</b>	<b>259 399</b>	<b>252 829</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>187 077</b>	<b>185 242</b>	<b>183 070</b>	<b>188 105</b>
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	91 064	93 510	93 510	92 722
Zyski zatrzymane	4826	545	-1 627	4 196
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 570</b>	<b>17 361</b>	<b>17 567</b>	<b>11 961</b>
Rezerwy	713	560	1 372	1 845
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 375	15 319	15 349	9 335
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 482	1 482	846	781
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>104 354</b>	<b>69 337</b>	<b>58 762</b>	<b>52 763</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	39 269	31 439	18 845	25 702
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 665	3 687	-	-
Kredyty i pożyczki	39 795	10 897	17 839	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	671	324	477	419
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	2	-	-	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe	4 474	5 837	3 751	5 731
Rozliczenia międzyokresowe	12 936	13 062	12 698	15 905
Rezerwy	4 542	4 091	5 152	5 006
<b>Pasywa razem</b>	<b>309 001</b>	<b>271 940</b>	<b>259 399</b>	<b>252 829</b>

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017
<b>Wartość księgowa</b>	<b>187 077</b>	<b>185 242</b>	<b>183 070</b>	<b>188 105</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>2,05</b>	<b>2,03</b>	<b>2,01</b>	<b>2,06</b>

## 16.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2019	01.01.2019 30.09.2019	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>69 618</b>	<b>169 534</b>	<b>50 876</b>	<b>121 186</b>
Sprzedaż produktów	50 644	105 479	28 397	74 549
Sprzedaży towarów i materiałów	18 974	64 055	22 479	46 637
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>59 518</b>	<b>147 551</b>	<b>45 968</b>	<b>107 999</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 846	91 356	23 126	67 116
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 672	56 195	22 842	40 883
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>10 100</b>	<b>21 983</b>	<b>4 908</b>	<b>13 187</b>
Pozostałe przychody operacyjne	245	1 207	61	536
Koszty sprzedaży	3 211	10 080	2 372	9 784
Koszty ogólnego zarządu	2 568	8 401	2 291	7 899
Pozostałe koszty operacyjne	-98	2 002	953	1 703
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 664</b>	<b>2 707</b>	<b>-647</b>	<b>-5 663</b>
Przychody finansowe	416	921	144	367
Koszty finansowe	534	1 084	220	657
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 546</b>	<b>2 544</b>	<b>-723</b>	<b>-5 953</b>
Podatek dochodowy	957	709	-36	-918
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 589</b>	<b>1 835</b>	<b>-687</b>	<b>-5 035</b>
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,02	-0,01	-0,06
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,02	-0,01	-0,06



### 16.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 30.09.2019r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
<b>Na dzień 01.01.2019</b>	<b>91 187</b>	<b>93 510</b>	<b>545</b>	<b>185 242</b>
Zysk netto za okres	-	-	1 835	1 835
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2018 rok	-	-2 446	2 446	-
<b>Na dzień 30.09.2019</b>	<b>91 187</b>	<b>91 064</b>	<b>4 826</b>	<b>187 077</b>

za okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018r.

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	-	-	-2 446	-2 446
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział zysku za 2017 rok	-	788	-788	-
	-	-	-417	-417
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>93 510</b>	<b>545</b>	<b>185 242</b>

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>

## 16.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2019	01.01.2019 30.09.2019	III kwartał 2018	01.01.2018 30.09.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>4 546</b>	<b>2 544</b>	<b>-723</b>	<b>-5 953</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-18 001</b>	<b>-37 180</b>	<b>-12 645</b>	<b>-12 469</b>
Amortyzacja	1 939	5 453	1 639	5 114
Odsetki i dywidendy, netto	110	290	128	316
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-9	-732	79	162
Zmiana stanu należności	-18 299	-28 662	-18 013	1 097
Zmiana stanu zapasów	-5 948	-8 451	4 307	-7 590
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 285	-4 599	-35	-8 773
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	108	-1 480	-1 360	-3 549
Zmiana stanu rezerw	1081	607	450	-327
Podatek dochodowy zapłacony	-5	-14	-	-
Pozostałe	-263	408	160	1 081
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-13 456</b>	<b>-34 637</b>	<b>-13 368</b>	<b>-18 422</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	110	318	41	361
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-914	-4 221	-2 174	-6 535
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-	-	-264	-1 374
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	500	-	-
Odsetki otrzymane	281	514	2	22
Splata udzielonych pożyczek	5 100	5 126	269	958
Udzielenie pożyczek	-2 964	-7 689	-1 050	-1 710
Pozostałe	-	-	200	200
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 613</b>	<b>-5 452</b>	<b>-2 976</b>	<b>-8 078</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	-227	-501	-121	-452
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	14 294	41 349	17 839	17 839
Splata kredytów i pożyczek	-	-2 451	-	-
Odsetki zapłacone	-508	-746	-291	-322
Dotacje otrzymane	28	1 225	98	98
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>13 587</b>	<b>38 876</b>	<b>17 525</b>	<b>23 163</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 744</b>	<b>-1 213</b>	<b>1 181</b>	<b>-3 337</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 744</b>	<b>-1 213</b>	<b>1 181</b>	<b>-3 337</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 996</b>	<b>6 953</b>	<b>6 033</b>	<b>10 551</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>5 740</b>	<b>5 740</b>	<b>7 214</b>	<b>7 214</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 504	2 504	2 227	2 227