

**WASKO<sup>®</sup>**

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

## SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU .....	5
2.1	Skonsolidowany Bilans.....	5
2.2	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	6
2.3	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	7
2.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	8
3.	KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU.....	9
3.1	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej.....	9
3.2	Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją .....	10
3.3	Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej.....	12
3.4	Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	17
3.5	Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych .....	17
3.6	Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych .....	18
3.7	Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego .....	18
3.7.1	Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
3.7.2	Leasing.....	19
3.7.3	Wartości Niematerialne.....	19
3.7.4	Aktywa Finansowe .....	20
3.7.5	Zapasy.....	21
3.7.6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	21
3.7.7	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	21
3.7.8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	21
3.7.9	Rezerwy.....	21
3.7.10	Odprawy emerytalne .....	22
3.7.11	Kapitał własny.....	22
3.7.12	Odroczony podatek dochodowy .....	22
3.7.13	Rozpoznawania przychodów i kosztów .....	22
3.7.14	Metody konsolidacji jednostek.....	22
3.7.15	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	23
3.7.16	Nieruchomości inwestycyjne .....	23
3.7.17	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	23
3.7.18	Ustalenie wyniku finansowego .....	23
3.7.19	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	24
4.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W IV KWARTALE 2018R. ....	25
4.1	Zarząd WASKO S.A. ....	25
4.1	Rada Nadzorcza.....	26

5.	AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO.....	26
5.1	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.....	26
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.....	27
6.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	27
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W IV KWARTALE ROKU 2018.....	31
8.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W IV KWARTALE 2018 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	34
9.	INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH .....	40
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH... 40	
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 .....	43
15.	POZOSTAŁE INFORMACJE .....	44
15.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców .....	44
15.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji .....	44
15.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi .....	44
15.4	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	44
15.5	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	44
15.6	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	44
15.7	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży .....	45
15.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	45
15.9	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi .....	45
15.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy .....	45
15.11	Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej.....	45
16.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU .....	46
16.1	Bilans .....	46
16.2	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	47
16.3	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	48
16.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	49

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	319 300	247 425	74 831	58 291
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 376	12 250	1 729	2 886
Zysk (strata) brutto	8 938	13 061	2 095	3 077
Zysk (strata) netto	6 517	10 152	1 527	2 392
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 470	9 500	1 516	2 238
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 154	-3 283	5 661	-773
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 471	-29 725	-2 220	-7 003
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 374	4 744	2 197	1 118
Przepływy pieniężne netto razem	24 057	-28 264	5 638	-6 659
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa razem	360 505	296 060	83 838	70 982
Zobowiązania długoterminowe	3 786	3 296	880	790
Zobowiązania krótkoterminowe	124 904	67 713	29 047	16 235
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	226 360	219 893	52 642	52 721
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 206	21 863
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,10	0,02	0,02

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2669 za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 oraz 4,2447 za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017,
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,3000 na dzień 31 grudnia 2018 oraz 4,1709 na dzień 31 grudnia 2017.

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

### 2.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>149 434</b>	<b>150 776</b>	<b>145 770</b>	<b>144 847</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	93 811	93 129	79 883	78 149
Wartości niematerialne	43 982	45 704	47 540	47 585
Nieruchomości inwestycyjne	6 766	6 601	6 642	6 655
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	0	8 918	8 774
Długoterminowe aktywa finansowe	93	93	325	344
Należności długoterminowe	935	658	577	233
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 421	3 979	1 203	2 698
Rozliczenia międzyokresowe	394	580	650	377
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>211 071</b>	<b>176 579</b>	<b>150 290</b>	<b>127 502</b>
Zapasy	12 456	19 920	6 246	7 744
Należności handlowe oraz pozostałe należności	142 743	105 339	105 279	69 105
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	2 202	1 594
Rozliczenia międzyokresowe	1 623	2 308	1 705	2 553
Pozostałe aktywa finansowe	8 239	9 596	12 905	14 450
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 010	39 416	21 953	32 056
<b>Aktywa razem</b>	<b>360 505</b>	<b>327 355</b>	<b>296 060</b>	<b>272 349</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>231 815</b>	<b>224 049</b>	<b>225 051</b>	<b>218 730</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>226 360</b>	<b>218 363</b>	<b>219 893</b>	<b>213 709</b>
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	103 866	103 866	103 078	103 078
Zyski zatrzymane	31 307	23 310	25 628	19 444
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>5 455</b>	<b>5 686</b>	<b>5 158</b>	<b>5 021</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 786</b>	<b>3 082</b>	<b>3 296</b>	<b>2 478</b>
Rezerwy	1 493	1 588	2 061	1 222
Pozostałe zobowiązania finansowe	811	648	453	553
Pozostałe zobowiązania	1 482	846	782	703
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>124 904</b>	<b>100 224</b>	<b>67 713</b>	<b>51 141</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	77 931	50 143	29 445	17 536
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11 923	19 902	974	274
Pozostałe zobowiązania finansowe	704	629	541	471
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 293	566	0	0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	9 816	7 538	11 445	9 454
Rozliczenia międzyokresowe	17 631	15 993	19 828	17 776

Rezerwy	5 606	5 453	5 480	5 630
<b>Pasywa razem</b>	<b>360 505</b>	<b>327 355</b>	<b>296 060</b>	<b>272 349</b>
Wartość księgową	226 360	218 363	219 893	213 709
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,48	2,39	2,41	2,34

## 2.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<b>IV kwartał 2018</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>IV kwartał 2017</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>125 999</b>	<b>319 300</b>	<b>85 493</b>	<b>247 425</b>
Sprzedaż produktów	87 224	230 627	63 111	178 459
Sprzedaży towarów i materiałów	38 775	88 673	22 382	68 966
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>103 394</b>	<b>266 429</b>	<b>67 884</b>	<b>197 083</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 903	191 809	48 100	142 474
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 491	74 620	19 784	54 609
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>22 605</b>	<b>52 871</b>	<b>17 609</b>	<b>50 342</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 453	2 919	441	2 133
Koszty sprzedaży	5 528	19 696	4 965	19 626
Koszty ogólnego zarządu	6 381	22 655	4 274	17 015
Pozostałe koszty operacyjne	2 438	6 063	1 018	3 584
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>9 711</b>	<b>7 376</b>	<b>7 793</b>	<b>12 250</b>
Przychody finansowe	579	2 185	307	817
Koszty finansowe	270	623	419	854
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	0	0	144	848
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>10 020</b>	<b>8 938</b>	<b>7 825</b>	<b>13 061</b>
Podatek dochodowy	2 254	2 421	1 467	2 909
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 766</b>	<b>6 517</b>	<b>6 358</b>	<b>10 152</b>
w tym przypisany:				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>7 997</b>	<b>6 470</b>	<b>6 184</b>	<b>9 500</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>-231</b>	<b>47</b>	<b>174</b>	<b>652</b>
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,09	0,07	0,07	0,10
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,09	0,07	0,07	0,10

## 2.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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	0	0	6 470	6 470	47	6 517
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za 2016 rok	0	788	-788	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej	0	0	-3	-3	-12	-15
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	262	262
<b>Saldo na dzień 31.12.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>103 866</b>	<b>31 307</b>	<b>226 360</b>	<b>5 455</b>	<b>231 815</b>

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

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
<b>Saldo na dzień 01.01.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>99 489</b>	<b>19 728</b>	<b>210 404</b>	<b>4 378</b>	<b>214 782</b>
Zysk netto za okres	0	0	9 500	9 500	652	10 152
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za 2016 rok	0	3 589	-3 589	0	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	-11	-11	-35	-46
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	163	163
<b>Saldo na dzień 31.12.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>103 078</b>	<b>25 628</b>	<b>219 893</b>	<b>5 158</b>	<b>225 051</b>

## 2.4 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>IV kwartał 2018</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>IV kwartał 2017</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>10 020</b>	<b>8 938</b>	<b>7 825</b>	<b>13 061</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>6 978</b>	<b>15 216</b>	<b>-16 047</b>	<b>-16 344</b>
<i>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	0	0	-144	-848
<i>Amortyzacja</i>	4 003	14 061	3 507	13 594
<i>Odsetki i dywidendy, netto</i>	113	-1	-93	-421
<i>(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	737	839	295	323
<i>Zmiana stanu należności</i>	-37 681	-37 652	-36 573	-36 561
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	7 463	-6 211	1 498	-1 114
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>	30 660	46 290	13 708	12 011
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych</i>	2 509	-1 958	604	-5 277
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	57	-443	690	1 133
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>	-989	-1 096	-1 112	-4 273
<i>Pozostałe</i>	106	1 387	1 573	5 089
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 998</b>	<b>24 154</b>	<b>-8 222</b>	<b>-3 283</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			<b>0</b>	
<i>Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	63	516	96	421
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	-3 528	-24 599	-6 182	-16 965
<i>Nabycie aktywów finansowych</i>	-300	-300	-417	-11 849
<i>Wpływy z wykupu aktywów finansowych</i>	2 177	15 280	203	3 997
<i>Dywidendy otrzymane</i>	0		0	7
<i>Nabycie nieruchomości inwestycyjnych</i>	-182	-182	-3	-3
<i>Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych</i>	0	-148	-4	-5 548
<i>Odsetki otrzymane</i>	33	194	103	370
<i>Splata udzielonych pożyczek</i>	20	728	1 588	1 745
<i>Udzielenie pożyczek</i>	-250	-960	-100	-1 900
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 967</b>	<b>-9 471</b>	<b>-4 716</b>	<b>-29 725</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			<b>0</b>	
<i>Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	-342	-992	-130	-715
<i>Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek</i>	3 642	23 148	6 406	6 432
<i>Splata kredytów/pożyczek</i>	-11 620	-12 617	-5 436	-5 588
<i>Odsetki zapłacone</i>	-117	-249	-32	-59
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>	0	-14	0	-46
<i>Dotacje otrzymane</i>	0	98	2 027	4 720
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-8 437</b>	<b>9 374</b>	<b>2 835</b>	<b>4 744</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>6 594</b>	<b>24 057</b>	<b>-10 103</b>	<b>-28 264</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>6 594</b>	<b>24 057</b>	<b>-10 103</b>	<b>-28 264</b>
<i>- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>				
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>39 416</b>	<b>21 953</b>	<b>32 056</b>	<b>50 217</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>46 010</b>	<b>46 010</b>	<b>21 953</b>	<b>21 953</b>



### 3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU

#### 3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 grudnia 1999r., w którym postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy w Katowicach WASKO S.A. (wówczas HOGA.PL S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001r. Spółkę

zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy.

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

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

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

Grupa Kapitałowa WASKO zatrudnia ponad 1.000 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe. Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Na terenie kraju posiadamy 14 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach.

Posiadamy m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001. Nasze kompetencje umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.

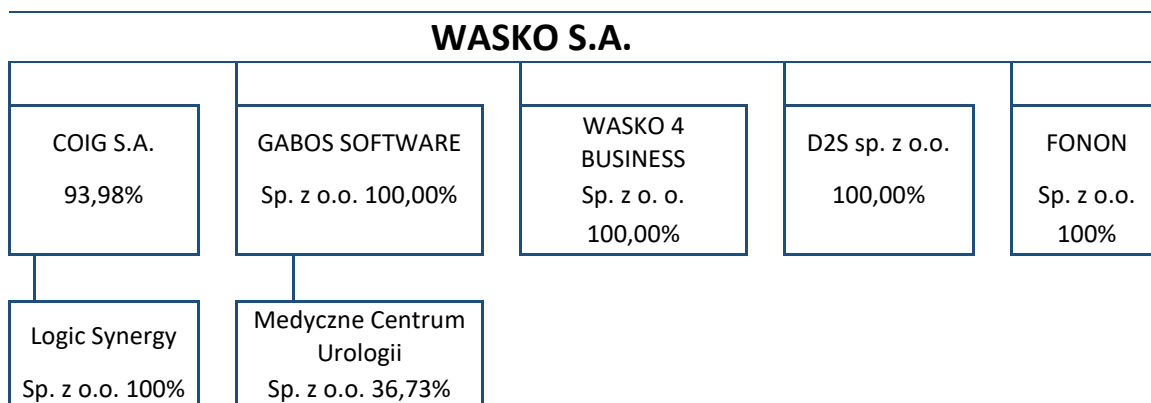


Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

## 3.2 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

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

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

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

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

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

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

**Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.** z siedziba 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 IV kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

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

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień

31 grudnia 2016r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

Security System Integration S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Bielanych Wrocławskich specjalizowała się w projektowaniu i wykonawstwie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa dla budownictwa komercyjnego. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w ten sposób traktowane przez Zarząd WASKO S.A. W dniu 30.10.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy

ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Postanowienie to jest prawomocne. Obecnie spółka nie prowadzi działalności.

### 3.3 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

#### **NEDAPS**

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



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



Wide Medical Solution

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

#### **Podstawowe zalety:**

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



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

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



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



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



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



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



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

ruchowych). Źródłem danych mogą być również inne urzędnienia, systemy kolekcji i systemy bazodanowe rejestrujące dane na potrzeby prowadzenia rozliczeń dowolnych mediów. System może zbierać informacje jednocześnie z wielu różnych elementów sieci, realizując przy tym weryfikację i unifikację danych.

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



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



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



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



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



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



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

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



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



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



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



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

Do głównych zadań systemu należy:

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

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



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

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



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

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

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



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

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

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



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



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

## 3.4 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

## 3.5 METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

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

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

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

### 3.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 października 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2017 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:

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

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

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

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

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

### 3.7.2 LEASING

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

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

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

### 3.7.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

#### 3.7.4 AKTYWA FINANSOWE

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

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

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

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

### 3.7.5 ZAPASY

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

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

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

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

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

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

### 3.7.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

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

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

### 3.7.9 REZERWY

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

obowiązku spowoduje konieczność wytytu 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 ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

### 3.7.13 ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

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

### 3.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

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

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

### 3.7.15 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

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

### 3.7.16 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

### 3.7.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

### 3.7.18 USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

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

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

### 3.7.19 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2018 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku średni kurs wyniósł 4,2669 PLN/EUR.

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 251/A/NBP/2017, czyli 1 EUR = 4,1709 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku średni kurs wyniósł 4,2447 PLN/EUR.



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

### 4.1 ZARZĄD WASKO S.A.

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

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



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

## 4.1. 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 Świtoński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej

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

## 5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

### 5.1 WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% kapitału zakładowego</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>% głosów na WZA</b>
Wojciech Wajda	61 204 673	67,1	61 204 673	67,1
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	16 755 960	18,4	16 755 960	18,4
<b>Łącznie:</b>	<b>91 187 500</b>	<b>100,0</b>	<b>91 187 500</b>	<b>100,0</b>

Informacja na temat zmian w liczbie akcji posiadanych przez Pana Wojciecha Wajdę znajduje się w nocie nr 8 niniejszego raportu, punkt „Zawiadomienie o zawarciu transakcji przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze”.

## 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:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>% w ogólnej liczbie głosów</b>
Wojciech Wajda (Prezes Zarządu)	61 204 673	67,1	61 204 673	67,1
Michał Mental (Członek Zarządu)	1 042	0,001	1 042	0,001
Katarzyna Ekiert (Członek Zarządu do dnia 23 stycznia 2018)	2 800	0,003	2 800	0,003

Pan Wojciech Wajda, od dnia 7 czerwca 2018 roku Prezes Zarządu WASKO S.A. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. posiada 10 136 akcji spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 2,16% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście ani przez strony trzecie udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

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

Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia 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 2018 Grupa utrzymuje podział segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych. Grupa identyfikuje następujące segmenty działalności:

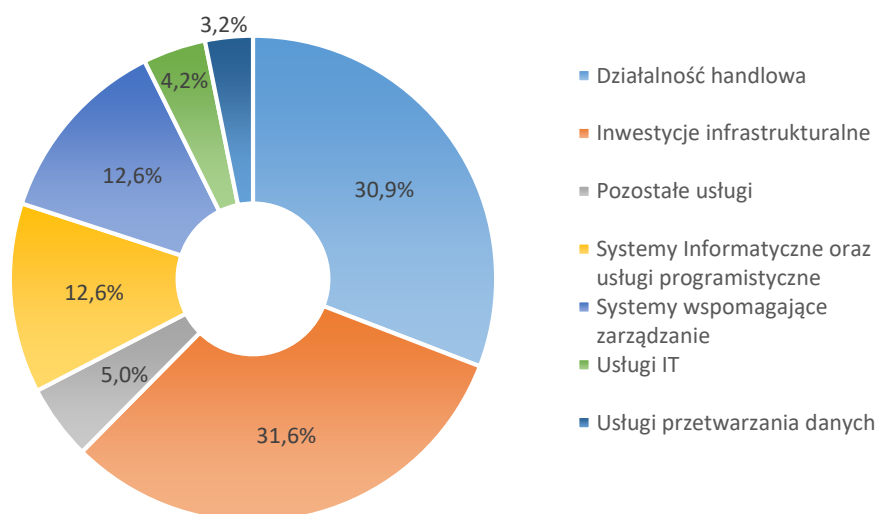
- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Systemy wspomagające zarządzanie
- Usługi IT
- Usługi przetwarzania danych
- Pozostałe usługi
- Działalność handlowa

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

Wyszczególnienie	01.10.2018 31.12.2018		01.10.2017 31.12.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Inwestycje infrastrukturalne	40,0	31,7%	15,9	18,6%
Pozostałe usługi	6,3	5,0%	7,4	8,6%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	15,9	12,6%	13,3	15,5%
Systemy wspomagające zarządzanie	15,9	12,6%	15,7	18,4%
Usługi IT	5,3	4,2%	6,4	7,5%
Usługi przetwarzania danych	4,0	3,2%	4,4	5,2%
Działalność handlowa	38,8	30,8%	22,4	26,2%
<b>Razem</b>	<b>126,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>85,5</b>	<b>100,0%</b>

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018		01.01.2017 31.12.2017	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Inwestycje infrastrukturalne	78,4	24,6%	38,9	15,7%
Pozostałe usługi	18,0	5,6%	14,9	6,0%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	42,1	13,2%	28,3	11,5%
Systemy wspomagające zarządzanie	58,9	18,4%	55,7	22,5%
Usługi IT	16,0	5,0%	23,8	9,6%
Usługi przetwarzania danych	17,3	5,4%	16,9	6,8%
Działalność handlowa	88,7	27,8%	69,0	27,9%
<b>Razem</b>	<b>319,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>247,4</b>	<b>100,0%</b>

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



W czwartym kwartale 2018 Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 126 mln zł, co oznacza wzrost o 47% do analogicznego okresu 2017 roku. W ujęciu narastającym Grupa uzyskała przychody na poziomie 319,3 mln zł, więcej o 71,9 mln niż w roku poprzednim. Tym samym sprzedaż ogółem w roku 2018 wzrosła o 29% w porównaniu z rokiem 2017. W skali roku największe wzrosty przychodów odnotowano w pozycjach:

- inwestycje infrastrukturalne,
- systemy informatyczne oraz usługi programistyczne
- działalność handlowa.

Opis poszczególnych segmentów działalności został zamieszczony poniżej.

#### INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

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

Przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to w IV kwartale 40,0 mln zł, co stanowi 31,7% sprzedaży ogółem w porównaniu do 15,9 mln zł w analogicznym okresie 2017 roku. Narastająco sprzedaż w tym segmencie wyniosła 78,4 mln zł, o 39,5 mln zł więcej niż w okresie porównywanym. Wzrost przychodów w tym segmencie jest efektem realizacji kontraktów na budowę sieci szerokopasmowych, w tym umów na budowę i modernizację sieci dla szkół w ramach Programu Operacyjnego POLSKA CYFROWA oraz budowę sieci GSM-R.

#### SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

Jednym z obszarów działalności 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.

Grupa WASKO posiada kadre złożoną z doświadczonych analityków, projektantów, wdrożeniowców oraz ekspertów specjalizujących się w poszczególnych sektorach i dziedzinach informatyki.

Doświadczenia zdobyte przy realizacji największych krajowych projektów teleinformatycznych, dostęp do nowoczesnych technologii, intensywna współpraca ze środowiskami akademickimi to największe atuty, potwierdzające możliwości w zakresie projektowania, budowy i wdrażania nawet najbardziej nietypowych systemów informatycznych tworzonych na zamówienie. Zdobyte w ten sposób kompetencje są wykorzystywane również przy świadczeniu usług utrzymania i rozbudowy istniejących systemów, które w naturalny sposób uzupełniają ofertę zawartą w opisywanym obszarze.

W tym segmencie działalności, w IV kwartale 2018 roku zanotowano przychody o wartości 15,9 mln zł, co stanowi 12,6% sprzedaży. Narastająco 42,1 mln zł, 13,2% przychodów ogółem. W skali roku Grupa osiągnęła wzrost przychodów w tym segmencie o 48,8%, a w opisywanym kwartale odnotowano wzrost o 19,5%. Wyższa sprzedaż wynika z rozwoju działalności w sektorach medycyny oraz operatorów wodociągów i usług komunalnych.

## SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

Działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowana jest do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego. W IV kwartale 2018 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 15,9 mln zł stanowiąc 12,6% przychodów ogółem Grupy. Wartość przychodów w omawianym okresie uplasowała się na poziomie zbliżonym do uzyskanego w IV kwartale 2017, co świadczy o posiadaniu przez Grupę stabilnego portfela odbiorców dla omawianego segmentu.

## USŁUGI IT

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

Rozproszona struktura Grupy obejmująca 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj. W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 5,3 mln zł, czyli 4,2% przychodów ogółem.

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

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

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 4,0 mln zł co stanowi 3,2% wartości sprzedaży w IV kwartale roku 2018.

## POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 6,3 mln zł, co stanowi 5,0% sprzedaży ogółem.

## DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w IV kwartale 2018 roku osiągnęły poziom 38,8 mln zł, co stanowi 30,8% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dla porównania w IV kwartale 2017 roku przychody w omawianym segmencie wyniosły 22,4 mln zł. Również narastająco odnotowano znaczący wzrost sprzedaży sprzętu informatycznego i oprogramowania obcego, który wyniósł 28,6%. Wyższy niż w poprzednim roku poziom przychodów wynika z realizacji dostaw do jednostek samorządowych, sektora bankowego, lotnictwa oraz materiały do realizacji sieci szerokopasmowych.

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

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	IV kwartał 2018	01.01.2018 31.12.2018	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży ogółem	126,0	319,3	85,5	247,4
Koszty własne sprzedaży	103,4	266,4	67,9	197,1
Zysk brutto na sprzedaży	22,6	52,9	17,6	50,3
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	<b>10,7</b>	<b>10,5</b>	<b>8,4</b>	<b>13,7</b>
Zysk na działalności operacyjnej	9,7	7,4	7,8	12,2
Zysk brutto	10,0	8,9	7,8	13,1
Podatek dochodowy	2,3	2,4	1,5	2,9
<b>Zysk netto</b>	<b>7,8</b>	<b>6,5</b>	<b>6,4</b>	<b>10,2</b>

Przychody wypracowane przez Grupę Kapitałową WASKO S.A. w IV kwartale 2018 wyniosły 126 mln zł, o 40,5 mln więcej niż w okresie porównywanym, co stanowi wzrost o 47,4%. Narastająco wzrost przychodów wyniósł 71,9 mln zł tj. 29,1%, co w istotny sposób wpłynęło na poprawę wyniku finansowego Grupy.

W IV kwartale ubiegłego roku uwidoczniły się efekty reorganizacji oraz intensywnych działań handlowych podjętych w poprzednich okresach. Spółki w istotny sposób odpracowały nakłady poniesione w pierwszych kwartałach ubiegłego roku, co zaowocowało wyższymi skonsolidowanymi wynikami na każdym z poziomów rachunku zysków i strat. Przykładem jest wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 28%, jak również wzrost zysku operacyjnego o 24%.

Dodatni skonsolidowany wynik finansowy w ujęciu narastającym, mimo, że niższy niż rok wcześniej, świadczy o konsekwentnej realizacji strategicznych założeń Zarządu WASKO S.A. w zakresie budowania efektywnego modelu biznesowego Grupy.

### BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe	149,4	150,8	145,8	144,8
Aktywa obrotowe	211,1	176,6	150,3	127,5
Kapitał własny	231,8	224,0	225,1	218,7
Zobowiązania długoterminowe	3,8	3,1	3,3	2,5
Zobowiązania krótkoterminowe	124,9	100,2	67,7	51,1
<b>Suma bilansowa</b>	<b>360,5</b>	<b>327,4</b>	<b>296,1</b>	<b>272,3</b>

W strukturze bilansu na 31.12.2018 r. w odniesieniu do poprzednich kwartałów widoczny jest wzrost aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych. Przyczyną wzrostów są wyższe niż w poprzednich okresach stany należności handlowych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wyższy poziom rozrachunków wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów, produktów i usług. Na poziom zobowiązań krótkoterminowych ma również wpływ wykorzystanie linii kredytowych w wysokości 11 mln zł. Dodatni wynik finansowy Grupy uzyskany w roku 2018 spowodował zwiększenie wartości kapitału własnego do poziomu 231,8 mln zł.

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

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>	<b>01.10.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.10.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
operacyjnej	17,0	24,2	-8,2	-3,3
inwestycyjnej	-2,0	-9,5	-4,7	-29,7
finansowej	-8,4	9,4	2,8	4,7
zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych	6,6	24,1	-10,1	-28,3
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>46,0</b>	<b>46,0</b>	<b>22,0</b>	<b>22,0</b>

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w IV kwartale 2018 roku 17,0 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała kwota zysku brutto (10,0 mln zł) oraz uwzględnione korekty, w szczególności: zmiana stanu należności (-)37,7 mln, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 30,7 mln zł oraz amortyzacja 4,0 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 2,0 mln zł. Największy wpływ na tę wartość miało nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 3,5 mln zł oraz wpływy z wykupu aktywów finansowych na kwotę 2,2 mln zł.

W czwartym kwartale 2018 roku przepływy z działalności finansowej były ujemne i wyniosły (-)8,4 mln zł. Jest to przede wszystkim wynik bieżących zmian w wykorzystaniu linii kredytowych.

#### 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 zanalizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2018 - 31.12.2018),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),



- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<b>Rentowność</b>	<b>01.10.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.10.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
Marża brutto	17,94%	16,56%	20,60%	20,35%
Rentowność brutto na działalności handlowej	21,36%	15,85%	11,61%	20,82%
Rentowność operacyjna	7,71%	2,31%	9,12%	4,95%
Rentowność EBITDA	10,88%	6,71%	13,22%	10,45%
Rentowność brutto	7,95%	2,80%	9,15%	5,28%
Rentowność netto	6,16%	2,04%	7,44%	4,10%
Rentowność kapitałów własnych ROE	2,90%	2,90%	4,72%	4,72%
<b>Płynność</b>				
Wskaźnik płynności bieżącej	1,69	1,69	2,22	2,22
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,59	1,59	2,13	2,13
<b>Zadłużenie</b>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	35,70%	35,70%	23,98%	23,98%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	56,85%	56,85%	32,29%	32,29%

W IV kwartale 2018r. Grupa Kapitałowa WASKO odnotowała dodatnie wskaźniki rentowności. Niższe niż w okresie porównywanym, jednak na poziomie wystarczającym, aby zapewnić rentowność Grupy w ujęciu narastającym na każdym z etapów pomiaru.

Grupa zachowuje stabilną i bezpieczną strukturę finansowania majątku. Wskaźniki płynności o wartościach powyżej 1,5 wskazują na wysoką zdolność GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących, o czym świadczą również nadal umiarkowane wartości wskaźników zadłużenia.

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. utrzymuje dobrą kondycję finansową optymalizując źródła finansowania majątku poprzez szersze wykorzystanie finansowania zewnętrznego. Uzyskane wyniki analizy wskaźnikowej pokazują, że Grupa pozostaje wiarygodnym partnerem w realizacji przedsięwzięć wymagających zaangażowania kapitału. Równowaga finansowa w połączeniu z unikalnymi kompetencjami posiadanymi przez spółki Grupy stanowi istotny czynnik przewagi konkurencyjnej Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Podnosi wiarygodność wobec partnerów biznesowych jak również wobec instytucji finansowych, dzięki którym firma może optymalizować i dywersyfikować źródła pozyskiwania kapitału.

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

### PODPISANIE UMOWY ZE ZDIUM WE WROCŁAWIU

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

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

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

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

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.07.2020 r.

### INFORMACJA O WYBORZE PRZEZ POLSKĄ AGENCJĘ ŻEGLUGI POWIETRZNEJ OFERTY WASKO S.A. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU

Oferty WASKO S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego, ogłoszonego przez Polską Agencję Żeglugi Powietrznej (Zamawiający) na OR Przedbórz i Tarnobrzeg.

Przedmiotem zamówienia jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie Obiektu Radiokomunikacyjnego Przedbórz (OR Przedbórz) i Obiektu Radiokomunikacyjnego w Grębowie (OR Tarnobrzeg) wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną.

Oferta WASKO S.A. z łączną ceną brutto 6 046 680,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt zł 00/100) została wybrana jako najkorzystniejsza w następującym zakresie:

Część nr 1 – Budowa Obiektu Radiokomunikacyjnego Przedbórz (OR Przedbórz)

Cena oferty brutto: 2 875 740,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści zł 00/100).

Część nr 2 – Budowa Obiektu Radiokomunikacyjnego w Grębowie (OR Tarnobrzeg).

Cena oferty brutto: 3 170 940,00 zł (słownie: trzy miliony sto siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset czterdzieści zł 00/100).

## INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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

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

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

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 0,05% ceny brutto umowy za każdy dzień zwłoki w wykonaniu całości przedmiotu umowy,
- 0,1% ceny brutto umowy za każdy dzień zwłoki w osiągnięciu gotowości operacyjnej systemu łączności,
- 0,01% ceny brutto umowy za każdy dzień zwłoki w wykonaniu prac projektowych,
- 0,01% ceny brutto umowy za każdy dzień lub godzinę zwłoki w usuwaniu wad w okresie gwarancji jakości i rękojmi za wady,

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

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

9 listopada 2018r. Spółka WASKO podpisała umowę ze spółką zależną FONON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na generalne wykonawstwo w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia”.

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

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

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

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2022r.

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

#### INFORMACJA O WYBORZE OFERTY WASKO S.A. JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU OGŁOSZONYM PRZEZ MINISTERSTWO FINANSÓW

Oferta WASKO S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego, ogłoszonego przez Ministerstwo Finansów (Zamawiający) pn: Rozbudowa macierzy na potrzeby projektu Twój e-PIT",

Przedmiotem zamówienia jest rozbudowa przestrzeni dyskowej posiadanej przez Zamawiającego macierzy dyskowych wraz z usługą montażu oraz konfiguracji dostarczonych elementów rozbudowy w miejscu użytkowania macierzy dyskowych, dostarczeniem projektu technicznego oraz dokumentacji powykonawczej.

Łączna wartość oferty wynosi 6 099 201,00 zł brutto (słownie: sześć milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście jeden złotych), w tym:

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

#### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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

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

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

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

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

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za niedotrzymanie terminu realizacji umowy dla zamówienia podstawowego - 2 000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych), za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia,

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

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

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

#### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektów radiokomunikacyjnych OR Przedbórz i OR Tarnobrzeg wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną, drogami wewnętrznymi, kompletnym wyposażeniem i wszelkimi akcesoriami umożliwiającymi prawidłową eksploatację obiektów. Każdy obiekt będzie składał się z wieży strunobetonowej o wysokości ponad 40m, wyposażonej w systemy antenowe VHF i UHF oraz z kontenera betonowego o powierzchni użytkowej wynoszącej blisko 30m<sup>2</sup>, wyposażonego w urządzenia do komunikacji radiowej, komunikacji przewodowej i zasilające. Zainstalowane systemy radiokomunikacyjne dzięki wykorzystaniu specjalistycznych konsol operatorskich umożliwią pełną zdalną kontrolę i konfigurację obstudze znajdującej się w Centrum Zarządzania Ruchem Lotniczym w Warszawie.

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

- Budowa Obiektu Radiokomunikacyjnego Przedbórz (OR Przedbórz), wynagrodzenie brutto: 2 875 740,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści zł 00/100).
- Budowa Obiektu Radiokomunikacyjnego w Grębowie (OR Tarnobrzeg), wynagrodzenie brutto: 3 170 940,00 zł (słownie: trzy miliony sto siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset czterdzieści zł 00/100).

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

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

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

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

#### INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ GABOS SOFTWARE SP. Z O.O. Z RADOMSKIM SZPITALEM SPECJALISTYCZNYM

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

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

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

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

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

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

Przedmiot Umowy powinien zostać zrealizowany do dnia 31.05.2019r.

## ZAWIADOMIENIE O ZAWARCIU TRANSAKCJI PRZEZ OSOBĘ PEŁNIĄCĄ OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

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

## INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM.

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

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

W ramach Konsorcjum Emitent będzie odpowiedzialny za:

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

Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia.

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

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

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

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

## 9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa WASKO była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 34,5 mln zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2018 wykorzystanie linii kredytowych wyniosło 11,1 mln zł.

### ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 31.12.2018	Wykorzystanie na 31.12.2018	Dostępne limity na 31.12.2017	Wykorzystanie na 31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym	34,5	11,1	24,5	1,0
<b>Razem</b>	<b>34,5</b>	<b>11,1</b>	<b>24,5</b>	<b>1,0</b>

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

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

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

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2018r. to 14,2 mln zł. 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>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Poręczenia	2,4	2,4
Weksle*	11,8	11,8
<b>Razem</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>

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

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

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

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

##### Gwarancje udzielone na rzecz

<b>GK WASKO S.A.</b> (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	<b>2018-12-31</b>	<b>Struktura</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Struktura</b>
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	8,1	100,0%	3,4	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>Razem</b>	<b>8,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,4</b>	<b>100,0%</b>

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

<b>Pozostałe należności warunkowe</b> (mln zł)	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
<b>Razem</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

#### POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

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

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

## 11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W czwartym kwartale 2018 roku spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 115 tys. zł, co zostało ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pomniejszenie wyniku finansowego.

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

W czwartym kwartale 2018 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów w czwartym kwartale 2018 roku dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 1,9 mln zł, natomiast łączna wartość odwrócenia takich odpisów wyniosła 1,3 mln zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 0,5 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

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

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w czwartym kwartale 2018.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01 października 2018 roku	1,2	0,5	5,3	7
Utworzenie rezerw	0,4	0,4	1,4	2,2
Wykorzystanie	0	0	1,3	1,3
Rozwiązanie	0,2	0	0,6	0,8
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>1,4</b>	<b>0,9</b>	<b>4,8</b>	<b>7,1</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 31.12.2018 r.

(mln zł)	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	3,4	1,2

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

W IV kwartale 2018r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia czy też sprzedaży aktywów trwałych.

## 13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim, co potwierdzają dane finansowe za IV kwartał roku 2018.

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

W ocenie Zarządu WASKO S.A. wpływ na wyniki finansowe 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 rok 2019.

### Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Grupa pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 12 sprawozdania,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,

- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej WASKO.

## **15. POZOSTAŁE INFORMACJE**

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

Nie były zawierane tego typu umowy.

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

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

### **15.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI**

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

### **15.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W IV kwartale 2018 roku nie zaistniały przesłanki skutkujące dokonywaniem korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

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

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

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

Nie były zawierane tego typu transakcje.

## 15.7 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

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

## 15.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

## 15.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

## 15.10 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

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

## 15.11 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, jako Sądem I instancji, toczy się postępowanie sądowe: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016 r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014 r., o czym Spółka informowała zarówno w raportach bieżących jak i okresowych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd podtrzymuje stanowisko wyrażane m.in. w raporcie z 14 kwietnia 2016r. o bezzasadności roszczenia zgłoszonego przez Powoda. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości ujętej w księgach rachunkowych rezerwy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne postanowienia toczącego się postępowania, a finalny rezultat sporu może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

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

### 16.1 BILANS

	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>162 866</b>	<b>164 018</b>	<b>162 105</b>	<b>161 127</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	48 708	49 336	48 127	47 053
Wartości niematerialne	21 819	22 015	23 173	23 199
Nieruchomości inwestycyjne	6 766	6 601	6 642	6 655
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	78 887	78 887	77 628	77 628
Długoterminowe aktywa finansowe	93	93	325	344
Należności długoterminowe	857	603	577	230
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 521	6 245	5 327	5 986
Rozliczenia międzyokresowe	183	206	274	-
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>108 225</b>	<b>95 381</b>	<b>90 724</b>	<b>65 879</b>
Zapasy	4 813	13 473	5 882	5 783
Należności handlowe oraz pozostałe należności	90 719	66 926	67 933	41 901
Rozliczenia międzyokresowe	712	1 147	835	1 384
Pozostałe aktywa finansowe	5 028	6 621	5 523	7 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 953	7 214	10 551	9 740
<b>Aktywa razem</b>	<b>271 091</b>	<b>259 399</b>	<b>252 829</b>	<b>227 006</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>185 188</b>	<b>183 070</b>	<b>188 105</b>	<b>185 718</b>
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	93 510	93 510	92 722	92 722
Zyski zatrzymane	491	-1 627	4 196	1 809
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 775</b>	<b>17 567</b>	<b>11 961</b>	<b>1 872</b>
Rezerwy	974	1 372	1 845	853
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 319	15 349	9 335	316
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 482	846	781	703
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>68 128</b>	<b>58 762</b>	<b>52 763</b>	<b>39 416</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	32 350	18 845	25 702	14 171
Kredyty i pożyczki	10 897	17 839	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	324	477	419	437
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 745	3 751	5 731	5 184
Rozliczenia międzyokresowe	14 014	12 698	15 905	14 226
Rezerwy	4 798	5 152	5 006	5 398
<b>Pasywa razem</b>	<b>271 091</b>	<b>259 399</b>	<b>252 829</b>	<b>227 006</b>

## 16.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	IV kwartał 2018	01.01.2018 31.12.2018	IV kwartał 2017	01.01.2017 31.12.2017
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>82 177</b>	<b>203 363</b>	<b>57 814</b>	<b>162 461</b>
Sprzedaż produktów	46 078	120 627	35 815	101 425
Sprzedaży towarów i materiałów	36 099	82 736	21 999	61 036
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>71 951</b>	<b>179 950</b>	<b>47 416</b>	<b>135 245</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 878	110 994	26 927	84 696
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 073	68 956	20 489	50 549
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>10 226</b>	<b>23 413</b>	<b>10 398</b>	<b>27 216</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-86	450	161	1 176
Koszty sprzedaży	3 440	13 224	4 256	14 771
Koszty ogólnego zarządu	3 079	10 978	2 490	9 289
Pozostałe koszty operacyjne	734	2 437	472	2 584
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 887</b>	<b>-2 776</b>	<b>3 341</b>	<b>1 748</b>
Przychody finansowe	215	582	50	280
Koszty finansowe	261	918	345	779
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 841</b>	<b>-3 112</b>	<b>3 046</b>	<b>1 249</b>
Podatek dochodowy	723	-195	659	461
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 118</b>	<b>-2 917</b>	<b>2 387</b>	<b>788</b>
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	-0,03	0,03	0,01
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	-0,03	0,03	0,01

## 16.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem:</i>
<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	0	0	-2 917	-2 917
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Podział zysku za 2016 rok	0	788	-788	0
<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>91 187</b>	<b>93 510</b>	<b>491</b>	<b>185 188</b>

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

<i>Pozycje kapitału własnego:</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem:</i>
<b>Na dzień 01.01.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>89 133</b>	<b>6 997</b>	<b>187 317</b>
Zysk netto za okres	0	0	788	788
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Podział zysku za 2016 rok	0	3 589	-3 589	0
<b>Na dzień 31.12.2017</b>	<b>91 187</b>	<b>92 722</b>	<b>4 196</b>	<b>188 105</b>



## 16.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>IV kwartał 2018</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>IV kwartał 2017</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>2841</b>	<b>-3 112</b>	<b>3 046</b>	<b>1 249</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>3 631</b>	<b>-8 838</b>	<b>-10534</b>	<b>-11 998</b>
Amortyzacja	1 719	6 833	1 753	6 818
Odsetki i dywidendy, netto	199	515	-20	-99
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-163	-1	322	444
Zmiana stanu należności	-24 048	-22 951	-26 381	-29 803
Zmiana stanu zapasów	8 659	1 069	-99	-1 133
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	16136	7 363	12 162	10 967
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 773	-1 776	-74	-5 832
Zmiana stanu rezerw	-753	-1080	600	1 558
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	1	-6
Pozostałe	109	1 190	1202	5 088
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 472</b>	<b>-11 950</b>	<b>-7 488</b>	<b>-10 749</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	362	65	317
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-681	-7 216	-3 852	-11 616
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-182	-182	-3	-3
Inwestycje w jednostki zależne	0	-1 374	-5	-166
Odsetki otrzymane	49	71	7	19
Spłata udzielonych pożyczek	2245	3203	1588	1 995
Udzielenie pożyczek	-650	-2 360	-300	-2 600
Pozostałe	0	200	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>782</b>	<b>-7 296</b>	<b>-2 500</b>	<b>-12 054</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	6 000	9000	9 000
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-194	-646	-209	-671
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	3 507	21 346	5436	5 436
Spłata kredytów/pożyczek	-10 449	-10 449	-5436	-5 436
Odsetki zapłacone	-379	-701	-18	-43
Dotacje otrzymane	0	98	2026	4 669
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-7 515</b>	<b>15 648</b>	<b>10799</b>	<b>12 955</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>-261</b>	<b>-3 598</b>	<b>811</b>	<b>-9 848</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-261</b>	<b>-3 598</b>	<b>811</b>	<b>-9 848</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 214</b>	<b>10 551</b>	<b>9740</b>	<b>20 399</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>6 953</b>	<b>6 953</b>	<b>10 551</b>	<b>10 551</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 155	3 155	2 027	2 027