

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU	4
1.1	Skonsolidowany Bilans	4
1.2	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	6
1.3	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitałe Własnym	7
1.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych	8
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU	9
2.1	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej	9
2.2	Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej	10
2.3	Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	14
2.4	Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją	14
2.5	Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych	16
2.6	Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych	16
2.7	Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego	16
2.7.1	Rzeczowe aktywa trwałe	16
2.7.2	Leasing	18
2.7.3	Wartości Niematerialne	18
2.7.4	Aktywa Finansowe	18
2.7.5	Zapasy	19
2.7.6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
2.7.7	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20
2.7.8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
2.7.9	Rezerwy	20
2.7.10	Odprawy emerytalne	20
2.7.11	Kapitał własny	20
2.7.12	Odroczony podatek dochodowy	21
2.7.13	Rozpoznawania przychodów i kosztów	21
2.7.14	Metody konsolidacji jednostek	21
2.7.15	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
2.7.16	Nieruchomości inwestycyjne	21
2.7.17	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	22
2.7.18	Ustalenie wyniku finansowego	22
2.7.19	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	22
3.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2015R.	24
3.1	Zarząd WASKO S.A.	24
3.2	Rada Nadzorcza WASKO S.A.	25
4.	AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	25
4.1	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.	25

4.2	Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących	26
4.3	Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	26
5.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH	27
6.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	30
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2015	33
8.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2015 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	36
9.	INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH	39
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	39
11.1	Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu	42
12.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH	43
13.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	43
14.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	43
15.	PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA	44
16.	POZOSTAŁE INFORMACJE	44
16.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	44
16.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	45
16.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi	45
16.4	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	45
16.5	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	45
16.6	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	45
16.7	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży	45
16.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	45
16.9	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	46
16.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy	46
16.11	Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej	46
17.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU	47
17.1	Bilans	47
17.2	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	48
17.3	Zestawienie Zmian w Kapitałe Własnym	49
17.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych	50

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

1.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aktywa trwałe	151 758,3	156 094,6	160 101,0	162 141,7
Rzeczowe aktywa trwałe	83 803,5	84 801,0	86 372,8	86 863,2
Wartości niematerialne	55 541,8	59 730,3	63 072,8	66 363,5
Nieruchomości inwestycyjne	2 464,8	2 464,8	2 464,8	0,0
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7 669,5	7 401,0	7 058,6	7 193,3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	92,6	92,6	92,6	92,6
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	640,0	650,8	672,4	683,2
Należności długoterminowe	243,4	243,4	96,6	112,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 042,2	450,1	0,0	485,9
Rozliczenia międzyokresowe	228,9	228,9	238,7	315,3
Inne inwestycje długoterminowe	31,7	31,7	31,7	31,7
Aktywa obrotowe	173 281,3	188 271,9	168 380,5	205 483,6
Zapasy	11 897,7	20 670,0	14 883,5	11 745,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności	131 865,9	148 154,9	129 885,2	176 349,6
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	2 516,4	2 959,0	3 247,7	3 688,9
Pozostałe aktywa finansowe	6 216,0	3 532,8	3 491,1	3 425,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 452,7	11 622,4	15 540,3	6 496,2
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 332,7	1 332,7	1 332,7	3 777,5
Aktywa razem	325 039,7	344 366,5	328 481,5	367 625,3

PASywa

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kapitał własny ogółem	213 614,0	207 016,0	200 977,4	195 802,7
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	208 787,6	200 614,6	192 380,9	187 067,6
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	91 411,7	91 411,7	89 739,0	89 739,0
Zyski zatrzymane	26 188,3	18 015,3	11 454,4	6 141,2
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	4 826,4	6 401,5	8 596,5	8 735,1
Zobowiązania długoterminowe	3 842,6	4 015,3	20 231,2	18 432,2
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0	2 281,6	0,0
Rezerwy	2 373,8	2 373,8	1 270,0	1 494,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 059,9	1 232,6	16 374,3	16 938,2
Pozostałe zobowiązania	408,9	408,9	305,3	0
Zobowiązania krótkoterminowe	107 583,1	133 335,2	107 272,8	153 390,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	49 178,7	49 491,8	56 357,1	84 423,5
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 837,7	33 052,0	7 448,1	25 250,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 936,2	7 219,8	2 423,1	1 155,7
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	4 989,0	3 882,0	369,0	1 775,6
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 407,5	5 434,5	4 534,4	5 052,7
Rozliczenia międzyokresowe	26 393,6	28 603,0	28 399,1	29 984,9
Rezerwy	4 840,3	5 652,1	7 742,0	5 747,8
Pasywa razem	325 039,7	344 366,5	328 481,5	367 625,3
Wartość księgowa	208 787,6	200 614,6	192 380,9	187 067,6
Liczba akcji	91 187 500,0	91 187 500,0	91 187 500,0	91 187 500,0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,29	2,20	2,11	2,05

1.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2015	01.01.2015 30.09.2015	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży ogółem	120 613,8	327 296,9	88 669,4	262 221,3
Sprzedaż produktów	100 075,4	260 391,6	78 008,9	230 998,8
Sprzedaży towarów i materiałów	20 538,3	66 905,3	10 660,5	31 222,5
Koszty własny sprzedaży	102 597,7	272 697,7	78 742,1	225 177,2
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	83 301,8	214 315,2	70 500,0	200 579,4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 295,9	58 382,5	8 242,1	24 597,8
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18 016,1	54 599,1	9 927,3	37 044,0
Pozostałe przychody operacyjne	905,8	2 626,3	2 033,7	4 035,9
Koszty sprzedaży	4 846,6	13 682,8	4 014,7	11 935,7
Koszty ogólnego zarządu	4 695,3	15 077,7	3 894,4	12 397,8
Pozostałe koszty operacyjne	454,1	5 015,8	981,1	6 488,7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 925,9	23 449,1	3 070,8	10 257,9
Przychody finansowe	188,3	435,1	239,0	430,0
Koszty finansowe	231,1	1 208,6	466,6	1 321,8
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	268,5	610,9	123,7	856,0
Zysk (strata) brutto	9 151,5	23 286,5	2 967,0	10 222,1
Podatek dochodowy	1 755,2	4 774,9	932,6	2 974,1
Zysk (strata) netto	7 396,3	18 511,6	2 034,3	7 248,0
w tym przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 967	17 272	1 941,3	7 019,0
Akcjonariuszom niekontrolującym	429	1 239	93,0	229,0
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,08	0,20	0,02	0,08
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,08	0,20	0,02	0,08

1.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 30.09.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2015	91 188	89 739	11 454	192 381	8 597	200 977
Zysk netto za okres			17 272	17 272	1 239	18 512
Inne całkowite dochody za okres			0	0		0
Wyplata dywidendy			-3 648	-3 648		-3 648
Podział zysku za 2014 rok		1 673	-1 673	0		0
Nabycie udziałów niekontrolujących			2 782	2 782	-5 009	-2 228
Saldo na dzień 30.09.2015	91 188	91 412	26 188	208 788	4 826	213 614

za okres od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2014	91 188	80 953	8 820	180 961	8 506	189 467
Zysk netto za okres			12 682	12 682	850	13 533
Inne całkowite dochody za okres			0	0	0	0
Wyplata dywidendy			-912	-912	0	-912
Podział zysku za 2013 rok		8 786	-8 786	0	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących			-351	-351	-760	-1 111
Saldo na dzień 31.12.2014	91 188	89 739	11 454	192 381	8 597	200 977

za okres od dnia 01.01.2014r. do dnia 30.09.2014r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2014	91 188	80 953	8 820	180 961	8 506	189 467
Zysk netto za okres			7 019	7 019	229	7 248
Inne całkowite dochody za okres			0	0	0	0
Wyplata dywidendy			-912	-912	0	-912
Podział zysku za 2013 rok		8 786	-8 786	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2014	91 188	89 739	6 142	187 068	8 735	195 803

1.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2015	01.01.2015 30.09.2015	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	9 151,5	23 286,5	2 967,0	10 222,1
Korekty razem	32 629,3	15 039,5	7 445,5	-30 291,4
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-268,5	-610,9	-123,7	-856,0
Amortyzacja	4 624,2	11 672,1	3 257,9	10 294,5
Odsetki i dywidendy, netto	99,4	464,4	334,6	1 077,4
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-29,2	277,8	-184,1	-227,6
Zmiana stanu należności	16 289,0	-2 127,5	-2 987,7	-37 114,4
Zmiana stanu zapasów	8 772,4	2 985,8	94,6	761,2
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 111,0	2 974,7	9 323,7	7 873,3
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 664,7	-1 162,2	-1 197,7	-5 196,4
Zmiana stanu rezerw	-913,9	-1 900,0	393,5	-6 833,9
Podatek dochodowy zapłacony	-1 240,2	-3 448,9	-3 003,1	-6 490,8
Pozostałe	2 849,8	5 914,2	1 537,5	6 421,2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 780,9	38 326,0	10 412,4	-20 069,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8,9	209,2	1 148,8	1 513,9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 398,7	-7 579,3	-4 242,4	-7 407,7
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-304,4	-304,4	0,0	-2 944,9
Dywidendy otrzymane	0,0	0,0	3,3	3,3
Odsetki otrzymane	51,4	210,1	4,6	59,2
Splata udzielonych pożyczek	10,8	32,4	10,6	174,4
Udzielenie pożyczek	-2 650,0	-2 650,0	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 281,9	-10 082,0	-3 075,1	-8 601,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0,0	5 000,0	15 000,0	15 000,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-329,8	-1 084,1	-218,9	-901,0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	1 476,0	25 586,9	0,0	10 121,3
Splata kredytów/pożyczek	-24 690,3	-32 185,5	-21 296,9	0,0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 647,5	-3 647,5	-911,9	-911,9
Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0,0	-15 000,0	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-141,3	-890,2	-309,4	-1 070,4
Nabycie udziałów niekontrolujących	-1 335,8	-2 111,2	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-28 668,7	-24 331,7	-7 737,1	22 238,1
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	7 830,3	3 912,3	-399,8	-6 433,0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 830,3	3 912,3	-399,8	-6 433,0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	11 622,4	15 540,3	6 896,0	12 929,2
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	19 452,7	19 452,7	6 496,2	6 496,2
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

2.1 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.

WASKO S.A. zatrudnia blisko 600 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO już ponad 1.100 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 15 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, Certyfikat Bezpieczeństwa Przemysłowego Pierwszego Stopnia oraz Certyfikat AQAP 2110.

Nasze umiejętności umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.



Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

2.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

GRUPA WASKO 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 oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:



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 urzędów i systemów.



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.



Stadionowy System Kontroli Wejść OLIMP firmy to jedyny system na polskim rynku, który jest w pełni zgodny z nową ustawą o bezpieczeństwie imprez masowych, dając niemal 100% gwarancję identyfikacji kibica, zarówno podczas zakupu biletu, jak i w momencie wchodzenia na stadion.



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.



System bilingowy PECet umożliwia rozliczanie sprzedaży i obsługę klientów przedsiębiorstwa dostarczającego energię ciepłą. Jest systemem multimedialnym, umożliwiającym rozliczanie różnych mediów (ciepło, energię elektryczną, gaz, wodę) i usług dostarczanych klientom, dzięki czemu może być wykorzystywana przez spółki obrotu i przedsiębiorstwa infrastrukturalne.



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

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



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



System automatycznego rozpoznawania danych z dowodów tożsamości. Składa się ze skanera dokumentów tożsamości – niewielkiego, specjalistycznego urządzenia którego zadaniem jest szybkie wykonanie tymczasowej kopii dokumentu i przesłanie jej do komputera oraz oprogramowania rozpoznającego pismo maszynowe (OCR).



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)



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.



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.



WaMax to szerokopasmowa platforma do bezprzewodowej transmisji danych, będąca rozwiązaniem firmy WASKO, opartym na standardzie IEEE 802.16d; znanym jako „Fixed WiMAX”. Standard WiMAX stworzono dla szerokopasmowego, radiowego dostępu na dużych obszarach.

Dzięki dużej przepustowości (do 25 Mbit/s dla kanału 7MHz w trybie TDD) technologia ta jest bardzo konkurencyjna do rozwiązań przewodowych. Wyższość technologii WiMAX w stosunku do powszechnie stosowanych systemów WiFi wynika m.in. z bardziej efektywnego wykorzystania zajmowanego widma i możliwości zapewnienia jakości dostarczanych usług. Jest to produkt znajdujący zastosowanie na obszarach, gdzie jest duże rozproszenie końcowych odbiorców usług telekomunikacyjnych.



System informatyczny wspierający obieg dokumentów w urzędach administracji rządowej i samorządowej. System umożliwia petentom sprawdzenie statusu sprawy, informuje o niezbędnych dokumentach i formalnościach. System zawiera również moduł księgi podawczej.



Informatyczny system wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem. System umożliwia kształtowanie polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa, zapewniając kontrolę dostępu do budynków i pomieszczeń, elektroniczną rejestrację czasu pracy oraz obsługę wizyt gości przedsiębiorstwa. System ten dostarcza bieżące

informacje o nadzorowanych obiektach oraz miejscach pobytu pracowników i gości przedsiębiorstwa.



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. AWIA wykorzystywana 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.



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

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



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



Zintegrowany System Zarządzania dla jednostek samorządu terytorialnego, którego zadaniem jest wspomaganie całości procesów administracyjnych - w tym finansowych - realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. KSAT2000 posiada strukturę modułową umożliwiającą pełne dostosowanie

wdrożenia do aktualnych potrzeb urzędu, nie zamykając jednocześnie drogi do pełnej instalacji

w przyszłości. Ponadto system jest na bieżąco dostosowany do wymagań Unii Europejskiej w miarę wchodzenia nowych uwarunkowań prawnych. COIG S.A. stworzył również wersję internetową produktu - KSAT2000i, wymagającą jedynie posiadania przeglądarki internetowej po stronie użytkownika końcowego.



Sprawną obsługę 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 pracę i ułatwiającym komunikację wewnętrzną.



Firma COIG S.A. działa na rynku medycznym od początku procesu informatyzacji tej dziedziny. Nasi specjaliści brali udział w informatyzacji szpitali w całej Polsce, w ramach projektu Banku Światowego w latach 2001-2002. Firma COIG S.A. zajmuje się wdrażaniem i serwisowaniem systemu InfoMedica w szpitalach. Z myślą o jednostkach lecznictwa otwartego został opracowany oryginalny, ceniony przez użytkowników, Komputerowy System Obsługi Przychodni (KSOP).



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.

2.3 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w III kwartale 2015r., to jest w okresie od 1 września 2015 roku do 30 września 2015 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2014.

2.4 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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



SPÓŁKI ZALEŻNE

COIG S.A. z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górnictwem 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. dostarcza także rozwiązania wykorzystywane w jednostkach działających w sektorze ochrony zdrowia. Od dnia 1 września 2013 r. w wyniku nabycia przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o., spółka COIG S.A. rozpoczęła również działalność polegającą na oferowaniu i wdrażaniu zintegrowanego rozwiązania klasy ERP Microsoft Dynamics AX, jak również rozpoczęła projektowanie i programowanie 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.

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.

GABOS SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu 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.

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

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 2014r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

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

2.5 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).

2.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2014 roku.

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

2.7.1 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.

2.7.2 LEASING

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

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

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

2.7.3 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.

2.7.4 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.

2.7.5 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.

2.7.6 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.

2.7.7 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.

2.7.8 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.

2.7.9 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 wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

2.7.10 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.

2.7.11 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.

2.7.12 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

2.7.13 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.

2.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

Jednostka zależna - jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową

i operacyjną. Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nią kontroli przez Grupę. Przestaje się ją konsolidować w momencie ustania tejże kontroli.

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

2.7.15 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.

2.7.16 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.

2.7.17 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.

2.7.18 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.

2.7.19 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

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

- przychody oraz koszty wyrażone
- w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2015 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2015 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 190/A/NBP/2015, czyli 1 EUR = 4,2386 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 września 2015 roku średni kurs wyniósł 4,1585 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2014 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2014 roku kurs średni ogłoszony na dzień 30 września 2014 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2014 czyli 1 EUR = 4,1755 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 września 2014 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku średni kurs wyniósł 4,1803 PLN/EUR.

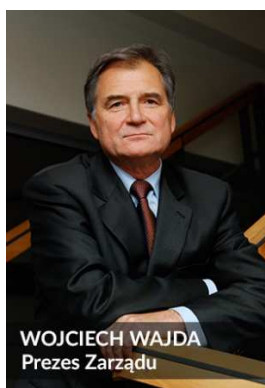
3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2015R.

3.1 ZARZĄD WASKO S.A.

W III kwartale 2015 roku oraz w okresie od jego zakończenia do chwili publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki.

Skład Zarządu WASKO S.A. w III kwartale roku 2015 stanowili:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Wojciech Wajda	01.07.2015r. – 30.09.2015r.
Paweł Kuch	01.07.2015r. – 30.09.2015r.
Andrzej Rymuza	01.07.2015r. – 30.09.2015r.
Tomasz Macalik	01.07.2015r. – 30.09.2015r.



3.2 RADA NADZORCZA WASKO S.A.

W okresie III kwartału 2015r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. zasiadają:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Pełniona funkcja</i>
Andrzej Gdula	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapierzyński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

4. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

4.1 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.

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

Zmiany w zaangażowaniu Pana Wojciecha Wajdy, głównego akcjonariusza WASKO S.A. zostały szczegółowo opisane w pkt. 4.2 niniejszego raportu.

Pani Krystyna Wajda w okresie III kwartału 2015r. zwiększyła swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym WASKO S.A. o 101 867 akcji. Transakcja zakupu została dokonana na sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, a średnia cena zakupu wyniosła 1,86 zł za jedną akcję.

Pani Krystyna Wajda jest obecnie właścicielem 13.226.867 akcji WASKO S.A. co stanowi 14,5% kapitału zakładowego Spółki oraz pozwala na wykonywanie takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka informowała o tej transakcji w raporcie bieżącym nr 19/2015.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda (Prezes Zarządu)	60 859 786	66,74	60 859 786	66,74
Paweł Kuch (Wiceprezes Zarządu)	2 625 000	2,88	2 625 000	2,88
Andrzej Rymuza (Wiceprezes Zarządu) *	1 762 500	1,93	1 762 500	1,93
Andrzej Sapierzyński (Członek RN)	394 449	0,43	394 449	0,43

*Właścicielem akcji WASKO S.A. jest żona Andrzeja Rymuzy – Wiceprezesa Zarządu, pozostająca z nim w ustawowej wspólnocie majątkowej.

Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu oraz główny akcjonariusz Spółki w III kwartale 2015r. oraz w okresie po jego zakończeniu do dnia publikacji raportu, zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym WASKO S.A. nabywając łącznie 274.635 akcji WASKO S.A. w transakcjach sesyjnych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w średniej cenie 1,89 zł za 1 akcję. O transakcjach nabycia akcji WASKO S.A. przez Prezesa Zarządu Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 18, 20, 22/2015.

Ponadto w III kwartale 2015r. Pan Wojciech Wajda dokonał nabycia od podmiotu przez siebie kontrolowanego tj. Stala Holding S.à.r.l. SPF z siedzibą w Luksemburgu 6.005.714 akcji WASKO S.A. Transakcja nasąpiła na podstawie umowy cywilnoprawnej a cena sprzedaży jednej akcji wyniosła 2,00zł. Spółka poinformowała o tej transakcji w raporcie bieżącym nr 16/2015.

Pan Andrzej Sapierzyński – Członek Rady Nadzorczej – w III kwartale zwiększył liczbę posiadanych akcji WASKO S.A. o 374.286. Spółka informowała o tym fakcie w raporcie bieżącym nr 17/2015.

Osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO z wyjątkiem Pana Wojciecha Wajdy – Prezesa Zarządu WASKO S.A., który posiada 4.230 akcji spółki zależnej COIG S.A., co stanowi 0,78 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do wykonywania tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu COIG S.A.

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej Spółki (nie wymienione w tabeli powyżej) nie posiadają akcji WASKO S.A., ani udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

4.3 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 sześcioosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

5. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach pięciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

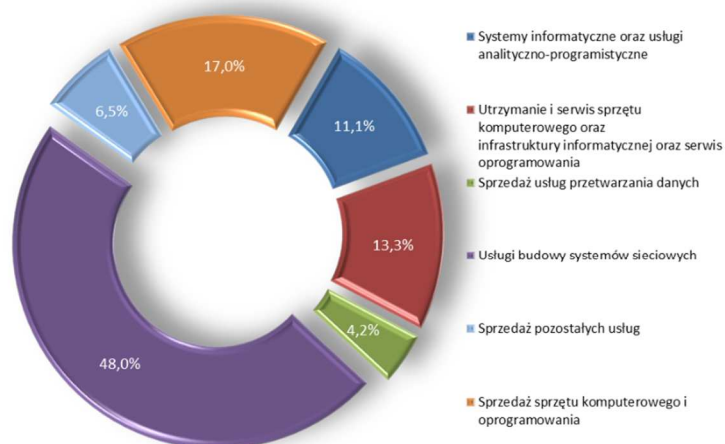
- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- usługi budowy systemów sieciowych,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- sprzedaż pozostałych usług.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W III KWARTALE 2015 ROKU (MLN. ZŁ)

Produkt/usługa	01.01.2015 30.09.2015		01.01.2014 30.09.2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	33,5	10,2%	41,2	15,7%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	49,2	15,0%	53,5	20,4%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	15,3	4,7%	14,9	5,7%
Usługi budowy systemów sieciowych	133,3	40,7%	95,2	36,3%
Sprzedaż pozostałych usług	29,1	8,9%	26,2	10,0%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	66,9	20,4%	31,2	11,9%
Razem	327,3	100,0%	262,2	100,0%

Produkt/usługa	III kwartał 2015		III kwartał 2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	13,3	11,1%	11,6	13,1%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	16,0	13,3%	16,1	18,1%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	5,0	4,2%	4,8	5,5%
Usługi budowy systemów sieciowych	57,9	48,0%	37,5	42,3%
Sprzedaż pozostałych usług	7,8	6,5%	8,0	9,0%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	20,5	17,0%	10,7	12,0%
Razem	120,6	100,0%	88,7	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W III KWARTALE ROKU 2015



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

Od samego początku WASKO S.A. koncentruje swoją działalność na projektowaniu, budowie i wdrażaniu zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych dla sektora telekomunikacyjnego, paliwowo - energetycznego, administracji publicznej, przemysłu oraz usług.

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

Oferta Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje:

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

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

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

W tej grupie produktów w III kwartale 2015r. zanotowano przychody o wartości 13,3 mln zł, co stanowi 11,1% sprzedaży ogółem.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

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. GK WASKO oferuje kompleksowy pakiet usług wsparcia i serwisu dla systemów informatycznych zarówno dla serwisu gwarancyjnego, jak i pogwarancyjnego. Usługi te obejmują serwis oraz utrzymanie całości infrastruktury klienta.

Grupa Kapitałowa WASKO posiada 15 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 16,0 mln zł, czyli 13,3% przychodów ogółem w III kwartale 2015r. Stanowi to podobną wartość do wartości przychodów w analogicznym okresie roku 2014.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

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

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 5,0 mln zł co stanowi 4,2% wartości sprzedaży w III kwartale roku 2015r.

USŁUGI BUDOWY SYSTEMÓW SIECIOWYCH

Usługi należące do tej grupy to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektem i budową infrastruktury.

W ramach tej grupy asortymentowej zostały zakwalifikowane tematy dotyczące budowy sieci szerokopasmowych oraz sieci komputerowych. Przychody tej grupy to 57,9 mln zł, co stanowi 48,0% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w III kwartale 2015 roku osiągnęły poziom 20,5 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 92,7%, co stanowi wartość wyższą w stosunku do III kwartału roku 2014 o 9,9 mln zł.

SPRZEDAŻ POZOSTAŁYCH USŁUG

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:

- budowę i modernizację systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- budowę stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- budowę ośrodków radiokomunikacyjnych,
- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury i powierzchni, itp.

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 7,8 mln zł, co stanowi wartość zbliżoną do wartości przychodów w analogicznym okresie roku 2014.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

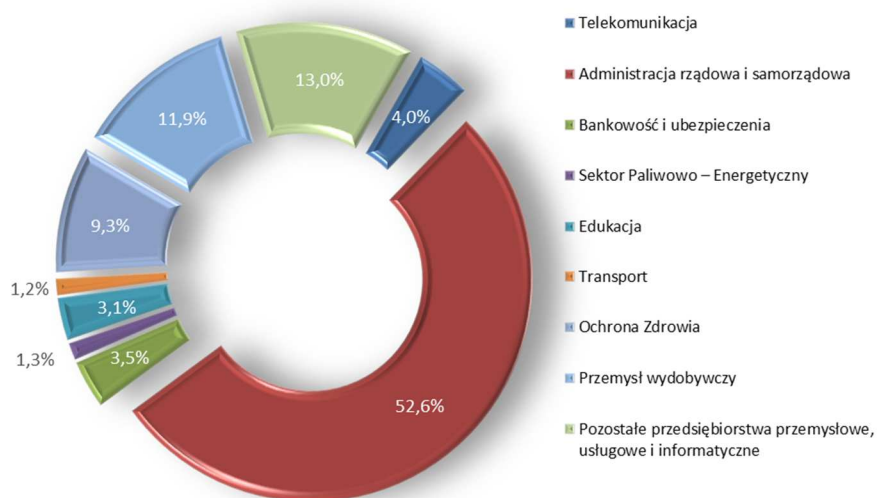
Grupa Kapitałowa WASKO. stosuje podział na segmenty działalności w oparciu o branże klientów, do których kierowana jest oferta. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców prowadzących działalność w poszczególnych branżach.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2015 ROKU (MLN ZŁ)

Rynek zbytu	01.01.2015 30.09.2015		01.01.2014 30.09.2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	15,3	4,7%	24,2	9,2%
Administracja rządowa i samorządowa	145,5	44,5%	123,7	47,2%
Bankowość i ubezpieczenia	11,6	3,5%	12,5	4,8%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	3,3	1,0%	12,8	4,9%
Edukacja	24,0	7,3%	5,5	2,1%
Transport	7,8	2,4%	13,5	5,2%
Ochrona Zdrowia	32,6	10,0%	5,5	2,1%
Sektor wydobywczy	43,7	13,3%	38,8	14,8%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	43,6	13,3%	25,7	9,7%
Razem	327,3	100,0%	262,2	100,0%

Rynek zbytu	III kwartał 2015		III kwartał 2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	4,8	4,0%	6,1	6,8%
Administracja rządowa i samorządowa	63,5	52,6%	46,9	52,9%
Bankowość i ubezpieczenia	4,3	3,5%	3,5	4,0%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	1,5	1,3%	1,0	1,1%
Edukacja	3,8	3,1%	3,0	3,4%
Transport	1,4	1,2%	3,1	3,5%
Ochrona Zdrowia	11,2	9,3%	2,2	2,4%
Sektor wydobywczy	14,4	11,9%	13,1	14,8%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	15,7	13,0%	9,8	11,1%
Razem	120,6	100,0%	88,7	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE ROKU 2015



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W trzecim kwartale roku 2015 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 63,5 mln zł i stanowiła 52,6% sprzedaży ogółem Grupy i była wyższa w stosunku do analogicznego okresu roku 2014 o 16,6 mln zł. Największym projektem w tym segmencie był projekt budowy sieci światłowodowej dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Świętokrzyskiego.

W ramach tego sektora wymienić należy także projekty budowy sieci światłowodowych, realizowane dla Urzędu Morskiego w Gdyni oraz dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Podlaskiego.

SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 14,4 mln zł, czyli kwotę o 1,3 mln zł wyższą niż w III kwartale roku 2014. Spółka zależna COIG S.A. kieruje do tej grupy odbiorców własne rozwiązania, w szczególności system klasy ERP SZYK oraz usługi Data Center. Grupa oferuje w tym zakresie jedyny w kraju system informatyczny zawierający unikatowe rozwiązania dedykowane dla przemysłu wydobywczego. Dodatkowo pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WASKO zapewniają również kompleksową obsługę utrzymania środowiska IT w modelu pełnego outsourcingu z własnego Centrum Przetwarzania Danych. Głównymi odbiorcami w ramach tego sektora są Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

TELEKOMUNIKACJA

Grupa Kapitałowa WASKO w III kwartale roku 2015 zanotowała niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 4,8 mln zł, co stanowiło 4% wartości sprzedaży Grupy ogółem. Grupa w ramach tego sektora wyodrębnia sprzedaż towarów i usług dla operatorów telekomunikacyjnych, którzy w ciągu ostatnich dwóch lat w sposób znaczący ograniczyli wydatki inwestycyjne.

W tym sektorze największy udział mają dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego oraz usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych dla Orange Polska S.A.

TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów Grupa Kapitałowa WASKO zrealizowała przychody w wysokości 1,4 mln zł, co stanowi 1,2% przychodów ogółem.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił wzrost sprzedaży o 0,7 mln zł w stosunku do III kwartału roku 2014. Grupa zrealizowała przychody w wysokości 4,3 mln zł m. in. poprzez: dostawy systemów wydruków oraz dostarczanie sprzętu i materiałów eksploatacyjnych.

SEKTOR PALIWOWO - ENERGETYCZNY

W ramach sektora paliwowo – energetycznego Grupa osiągnęła przychody na poziomie 1,5 mln zł, stanowi to 1,3% sprzedaży ogółem.

OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w trzecim kwartale 2015r. osiągnęła poziom 11,2 mln zł i jest wyższa od uzyskanej w poprzednim roku o 9,1 mln zł. Głównymi projektami realizowanymi w tym segmencie było wdrożenie systemu BI dla Szpitala Im. Orłowskiego w Warszawie oraz dostarczenie zintegrowanego systemu informatycznego dla szpitala w Wodzisławiu Śląskim.

EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w okresie objętym sprawozdaniem przyniósł Grupie przychody na poziomie 3,8 mln, zł, co stanowi 3,1% wartości sprzedaży GK WASKO w III kwartale 2015r.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych Grupa WASKO realizowała mniejsze dostawy sprzętu i produktów na rzecz różnych kontrahentów. W okresie III kwartału 2015r. zanotowano w tym segmencie sprzedaż na poziomie 15,6 mln zł, co stanowi 13,0% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest wyższa niż w tym samym okresie roku 2014 o 5,9 mln zł.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2015

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	IIIQ 2015	01.01.2015 30.09.2015	IIIQ 2014	01.01.2014 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży ogółem	120,6	327,3	88,7	262,2
Koszty własne sprzedaży	102,6	272,7	78,7	225,2
Zysk brutto na sprzedaży	18,0	54,6	9,9	37,0
Zysk/strata na sprzedaży	8,5	25,8	2,0	12,7
Zysk na działalności operacyjnej	8,9	23,4	3,1	10,3
Zysk brutto	9,2	23,3	3,0	10,2
Podatek dochodowy	1,8	4,8	0,9	3,0
Zysk netto	7,4	18,5	2,0	7,2

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w III kwartale 2015 roku osiągnęła przychody na poziomie 120,6 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o kwotę 31,9 mln zł.

Zysk brutto na sprzedaży w III kwartale 2015r. wzrósł o 81,8% do poziomu 18,0 mln zł. W tym samym okresie Grupa wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 8,5 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 6,5 mln. zł.

Zysk netto w III kwartale 2015r. wyniósł 7,4 mln. zł i wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 6,4 mln zł.

BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aktywa trwałe	151,8	156,1	160,1	162,1
Aktywa obrotowe	173,3	188,3	168,4	205,5
Kapitał własny	213,6	207,0	201,0	195,8
Zobowiązania długoterminowe	3,8	4,0	20,2	18,4
Zobowiązania krótkoterminowe	107,6	133,4	107,3	153,4
Suma bilansowa	325,0	344,4	328,5	367,6

Zmiana struktury skonsolidowanego bilansu Grupy, która została zaprezentowana w tabeli tzn. spadek wartości aktywów obrotowych przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych i wzrostem kapitałów własnych pomiędzy 30 czerwca 2015r. a 30 września 2015r. wynika z bieżącej działalności operacyjnej Spółki, w szczególności na zakończeniu w III kwartale 2015 roku kilku kontaktów istotnie wpływających na ekspozycję należności i zobowiązań krótkoterminowych.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności	IIIQ 2015	01.01.2015 30.09.2015	IIIQ 2014	01.01.2014 30.09.2014
<i>operacyjnej</i>	41,8	38,3	10,4	- 20,1
<i>inwestycyjnej</i>	- 5,3	- 10,1	- 3,1	- 8,6
<i>finansowej</i>	- 28,7	- 24,3	- 7,7	22,2
<i>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</i>	7,8	3,9	- 0,4	- 6,4
Środki pieniężne na koniec okresu	19,5	19,5	6,5	6,5

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w III kwartale 2015 roku 41,8 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miał osiągnięty zysk brutto w kwocie 9,2 mln, który po uwzględnieniu korekt w tym w szczególności: zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 4,1 mln zł, amortyzacja 4,6 mln zł oraz zmiana stanu należności 16,3 mln zł, zmiana stanu zapasów 8,8 mln zł, podatek dochodowy zapłacony (-) 1,2 wpłynął na dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 5,3 mln zł. Spowodowane to było istotnymi nakładami inwestycyjnymi w obszarze rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 2,4 mln zł, jak również udzielonymi pożyczkami w kwocie (-) 2,7 mln zł.

W pierwszym kwartale 2015 roku przepływy z działalności finansowej miały ujemne saldo, co zostało spowodowane spłatą zaciągniętych kredytów (-) 24,7 mln zł oraz wypłatą dywidendy (-) 3,6 mln zł.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.10.2014 - 30.09.2015),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),

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

Rentowność	IIIQ 2015	01.01.2015	IIIQ 2014	01.01.2014
		30.09.2015		30.09.2014
Marża brutto	14,94%	16,68%	11,20%	14,13%
Rentowność brutto na działalności handlowej	6,05%	12,74%	22,69%	21,22%
Rentowność operacyjna	7,40%	7,16%	3,46%	3,91%
Rentowność EBITDA	11,23%	10,73%	7,14%	7,84%
Rentowność brutto	7,59%	7,11%	3,35%	3,90%
Rentowność netto	6,13%	5,66%	2,29%	2,76%
Rentowność kapitałów własnych ROE	12,33%	12,33%	2,69%	2,69%
Płynność				
Wskaźnik płynności bieżącej	1,61	1,61	1,34	1,34
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,50	1,50	1,26	1,26
Zadłużenie				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	34,28%	34,28%	46,74%	46,74%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	52,16%	52,16%	87,75%	87,75%

Grupa WASKO osiągnęła w III kwartale 2015 roku marżę brutto na poziomie 14,94%, co oznacza wzrost poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 3,74 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W okresie trzeciego kwartału 2015 roku wskaźnik ten wyniósł 82,97%, w odniesieniu do 87,98% w trzecim kwartale roku 2014. Zysk operacyjny WASKO S.A. wzrósł o 5,9 mln zł, a rentowność operacyjna w III kwartale 2015r. wzrosła do 7,40%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 11,23%. Wskaźnik ten wzrósł o 4,09 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio 7,59% i 6,13%, i wzrosła w stosunku do III kwartału roku 2014.

Pomimo zadłużenia, zachowano bezpieczną strukturę finansowania majątku, w związku z czym wskaźniki płynności nadal wskazują na wysoką zdolność GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupy Kapitałowej WASKO znajduje się w dobrej kondycji finansowej, co sprzyja pozyskiwaniu długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2015 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

SERWIS OPROGRAMOWANIA SWD W STACJI POGOTOWIA RATUNKOWEGO W TORUNIU

Wojewódzki Szpital Zespolony im. L. Rydygiera w Toruniu podpisał umowę z WASKO S.A. na świadczenie usług nadzoru autorskiego oraz serwisowego nad oprogramowaniem SWD PRM użytkowanym przez Stację Pogotowia Ratunkowego.

Umowa obejmuje 12-miesięczny nadzór autorski oraz całodobowy serwis Systemu Wspomagania Dowodzenia SWD autorstwa WASKO S.A. i dotyczy takich elementów systemu, jak:

- Aplikacja dyspozytorska SWD w wersji Pogotowie Ratunkowe,
- Aplikacja Dagamma mapy numerycznej GIS dla dyspozytora medycznego,
- Aplikacja mobilna na tablet medyczny dla Zespołu Ratownictwa Medycznego,
- Aplikacja SWD Administratora,
- Moduł rozliczeń z NFZ oraz raportów.

System SWD dla ratownictwa medycznego wspomaga proces obsługi zdarzeń medycznych od momentu przyjęcia zgłoszenia, poprzez skierowanie właściwych zespołów ratownictwa medycznego (ZRM) do jego obsługi, kończąc na transporcie poszkodowanych do miejsca hospitalizacji.

KOMPLEKSOWA KOMPUTERYZACJA PPZOZ W RYDUŁTOWACH I WODZISŁAWIU ŚLĄSKIM

Konsorcjum firm WASKO S.A (Lider Konsorcjum) i Info-Lider sp. z o.o. (Członek Konsorcjum) wygrało przetarg na kompleksową komputeryzację Powiatowego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rydułtowach i Wodzisławiu Śląskim.

Celem realizowanego projektu jest dostosowanie szpitala do obowiązujących wymogów informatyzacji jednostek ochrony zdrowia.

Zakres umowy obejmuje dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego wraz z przeszkoleniem jego użytkowników, zapewnienie oprogramowania bazodanowego, dostawę i instalację sprzętu serwerowego i oprogramowania serwerowego a także sprzętu sieciowego.

Projekt jest realizowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

ŚWIADCZENIE SERWISU POGWARANCYJNEGO DLA POLITECHNIKI WROCŁAWSKIEJ

Politechnika Wrocławska wybrała ofertę WASKO S.A. w postępowaniu na świadczenie serwisu pogwarancyjnego dla macierzy dyskowej Nexsan i serwera Actina oraz czterech macierzy dyskowych HDS AMS 2100. Oferta WASKO została uznana za najkorzystniejszą w tym postępowaniu, co potwierdza wiodącą rolę WASKO jako autoryzowanego dostawcy usług z dziedziny rozwiązań HDS oraz Actina.

INTEGRACJA SYSTEMÓW DLA CPD

7 lipca 2015r. WASKO S.A. podpisała umowę z Centrum Personalizacji Dokumentów pn.: „Integracja systemu Centralny Rejestr Karty Polaka z Systemem Centralnej Personalizacji Dokumentów poprzez realizację usługi webowej komunikującej obydwie systemy wraz z 12-miesięcznym wsparciem docelowego rozwiązania”

Przedmiotem umowy jest dostosowanie Systemu Centralnej Personalizacji Dokumentów (SCPD) funkcjonującego w CPD MSW do obsługi elektronicznego przesyłania wniosków o wydanie Karty Polaka.

Projekt dotyczy zbudowania bezpiecznego interfejsu wymiany danych do obsługi informacji przesyłanych za pomocą komunikatów XML z Centralnego Rejestru Karty Polaka.

WASKO CZŁONKIEM POLSKIEJ IZBY SYSTEMÓW ALARMOWYCH

W dniu 27 lipca br. WASKO S.A. uchwałą Zarządu Polskiej Izby Systemów Alarmowych została przyjęta w poczet członków Izby.

Polska Izba Systemów Alarmowych prowadzi działalność od 1994r. Jest to organizacja zrzeszająca firmy branży zabezpieczeń prowadzące działalność handlową i produkcyjną oraz świadczące usługi projektowania i instalacji systemów zabezpieczeń technicznych. Izba jest obecna przy realizacji programów prewencyjnych i innych przedsięwzięć służących zapobieganiu i wykrywaniu przestępczości. PISA w ramach prowadzonej działalności realizuje cele szkoleniowe oraz doradcze w zakresie bezpieczeństwa, prowadzi badania i analizy oraz wydaje stosowne opinie oraz ekspertyzy.

PISA udziela Rekomendacji Technicznych poświadczających profesjonalne przygotowanie rekomendowanych podmiotów gospodarczych i ich kadry pracowniczej do świadczenia usług zabezpieczenia technicznego.

WASKO S.A. jako członek Polskiej Izby Systemów Alarmowych, poszerzyła swoje kompetencje w obszarze usług z zakresu systemów bezpieczeństwa.

ODZNACZENIE DLA PREZESA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

20 sierpnia w Katowicach pod Pomnikiem Żołnierza Polskiego odbyły się obchody 95. rocznicy wybuchu II Powstania Śląskiego i Święto Wojska Polskiego. W trakcie uroczystości Prezes Grupy Kapitałowej WASKO Wojciech Wajda został odznaczony medalem za zasługi dla obronności kraju.

Pod Pomnikiem Powstańców Śląskich przedstawiciele Miasta oraz Urzędu Marszałkowskiego złożyli kwiaty. Wręczone zostały akty mianowania, odznaczenia i wyróżnienia. W uroczystościach wziął udział wiceprezydent Katowic Mariusz Skiba.

ROZBUDOWA SYSTEMU SKŁADOWANIA DANYCH PLIKOWYCH W POLITECHNICE WROCŁAWSKIEJ

WASKO S.A. i Politechnika Wrocławska z siedzibą we Wrocławiu w dniu 20 sierpnia 2015 r. zawarły umowę na „Rozbudowę systemu składowania danych plikowych (część II) – dostawa serwera plików w ramach projektu SpinLab”. Zadanie jest realizowane w ramach projektu „Specjalizowana Polska Infrastruktura Naukowa na rzecz Laboratoriów Badawczych”, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Priorytet 2. Infrastruktura sfery B+R, Działanie 2.3 inwestycje związane z rozwojem infrastruktury informatycznej nauki, Poddziałanie 2.3.1. Projekty w zakresie rozwoju infrastruktury informatycznej nauki, Poddziałanie 2.3.2. Projekty w zakresie zasobów informacyjnych nauki w postaci cyfrowej, Poddziałanie 2.3.3 Projekt w zakresie rozwoju zaawansowanych aplikacji i usług teleinformatycznych (Nr POIG.02.03.00-02-027/13).

Przedmiotem zamówienia jest dostawa serwera plików wraz z lokalnymi zasobami dyskowymi oraz rozbudowa posiadanego serwera plików HDS HNAS.

Zakres wdrożenia obejmuje m.in:

- Dostarczenie i instalację sprzętu w miejscu wskazanym przez Zamawiającego.
- Ustalenie konfiguracji serwera plików.
- Konfigurację dostarczonego sprzętu w zakresie podstawowym umożliwiającym rozpoczęcie z jego korzystania przez administratorów Zamawiającego.

ROZBUDOWA INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ POLITECHNIKI ŚLĄSKIEJ

W dniu 2 września 2015r. WASKO S.A. i Politechnika Śląska zawarły umowę na: „Rozbudowę infrastruktury informatycznej dla potrzeb badań nad zastosowaniem metod sztucznej inteligencji do optymalizacji i sterowania procesami technologicznymi”.

Przedmiot zamówienia obejmuje dostawę urządzeń sieci komputerowych typu:

- przetłacznik modułowy,
- przetłaczniki niemodularne,
- urządzenia dostępowe AP,
- moduły GBIC,
- routery,
- przetłaczniki typ 3,
- szafki RACK.

WDROŻENIE SYSTEMU ANTYKOLIZYJNEGO DLA FLOTY WÓZKÓW TRANSPORTOWYCH

Kronopol Sp. z o.o. z siedzibą w Żarach w dniu 21.08.2015r. zleciła WASKO SA wdrożenie systemu antykolizyjnego dla floty wózków transportowych. Zamówienie obejmuje dostawę, instalację i uruchomienie systemu antykolizyjnego AWIA Horyzont spółki ENTE na terenie całego zakładu przetwórstwa drzewnego w Żarach. W skład systemu wchodzi nadajniki sygnału stanowiące wyposażenie wszystkich pracowników produkcyjnych Kronopol, terminale odbiorcze będące wyposażeniem wózków oraz szafy ładujące i moduły kontroli wyjść. Realizacja projektu odbywać się w terminie 4 miesięcy od daty zlecenia.

USŁUGI SIECIOWE DLA UNIWERSYTETU KARDYNAŁA STEFANA WYSZYŃSKIEGO

Uniwersytet Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie w dniu 15.09.2015 dokonał wyboru oferty WASKO S.A. w przetargu nieograniczonym pn. „Dostawa wyposażenia centrum obliczeniowego oraz urządzeń niezbędnych do adaptacji sieci do standardu 10G w ramach projektu: Centrum Technologii Informatycznych Nauk Humanistycznych – Społecznych”.

Oferta WASKO została uznana za najkorzystniejszą w tym postępowaniu, co potwierdza wiodącą rolę Spółki jako autoryzowanego dostawcy rozwiązań Juniper Networks i usług sieciowych.

WASKO S.A. ZADBA O BEZPIECZEŃSTWO DANYCH W ŚLĄSKIM URZĘDZIE MARSZAŁKOWSKIM

W dniu 30.09.2015, WASKO S.A. podpisało umowę na dostawę urządzeń sieciowych Next Generation Firewall dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Śląskiego w Katowicach.

W ramach wykonywanych prac WASKO S.A. dostarczy i zainstaluje urządzenia Firewall, renomowanej firmy Palo Alto Networks, w Katowicach oraz w jednostkach podległych – w Częstochowie i Bielsku-Białej. Dodatkowo, inżynierowie WASKO przeprowadzą szkolenia i pomogą we wdrożeniu tych urządzeń.

SYSTEM OLIMP NA STADIONIE TERMALICA BRUK-BET NIECIECZA KS

W dniu 19.10.2015r. spółka WASKO S.A. zawarła umowę z firmą Bruk-Bet® Sp. z o.o. na zbudowanie systemu sprzedaży biletów i identyfikacji kibiców na stadionie Termalica Bruk-Bet Nieciecza KS.

W ramach wykonywanych prac spółka WASKO dostarczy i zainstaluje system kontroli dostępu, w tym kamery i czytniki, umożliwiające identyfikację kibiców oraz 6 podwójnych bramofurt stadionowych. Dodatkowo dostarczone zostaną stanowiska kasowe do sprzedaży biletów oraz serwer kontroli dostępu. Nad procesem sprzedaży biletów, weryfikacji wejściówek i realizacją zakazów stadionowych w oparciu o integrację z systemem „Centralny Kibic” Ekstraklasy, czuwać będzie autorskie oprogramowanie OLIMP firmy WASKO.

System stadionowy OLIMP został z powodzeniem wdrożony na ponad 20 stadionach w całej Polsce, w tym obiektach Ekstraklasy. Zakończenie realizacji projektu planowane jest na koniec listopada 2015r.

ZAKOŃCZENIE PRYWATYZACJI COIG S.A.

W dniu 6 listopada 2015 roku pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej a WASKO S.A. – głównym akcjonariuszem COIG S.A. – została podpisana umowa sprzedaży akcji imiennych COIG S.A., które pozostały w rękach Skarbu Państwa, po zakończeniu procesu udostępniania akcji pracownikom Spółki na mocy Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji. W wyniku podpisania umowy zakończony został ostatecznie proces prywatyzacji COIG S.A., w wyniku którego głównym akcjonariuszem Spółki jest WASKO S.A. posiadające 94 % udziału w kapitale zakładowym.

WYBÓR COIG S.A. - SPÓŁKI ZALEŻNEJ W PRZETARGU DOTYCZĄCYM KOMPLEKSOWEJ OBSŁUGI INFORMATYCZNEJ JEDNOSTEK KATOWICKIEGO HOLDINGU WĘGLOWEGO S.A.

W dniu 09 listopada 2015 r. Zarząd WASKO S.A. otrzymał informację od spółki zależnej COIG S.A. z siedzibą w Katowicach o wyborze jej oferty przez Katowicki Holding Węglowy S.A. z siedzibą w Katowicach jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia o nazwie „Kompleksowa obsługa informatyczna jednostek organizacyjnych Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. przy wykorzystaniu aktualnie eksploatowanego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem”.

W ramach kontraktu COIG S.A. będzie zapewniał świadczenie usług Service Desk, wsparcia serwisowego oprogramowania klasy ERP SZYK2 własnej produkcji w modelu outsourcingowym, zarządzania i utrzymania sieci WAN oraz świadczenie usług internetowych (m.in. zarządzanie pocztą elektroniczną oraz witrynami www). Zamówienie przewiduje także rozwój oprogramowania objętego kontraktem. Wartość wybranej oferty wynosi 77,1 mln zł (brutto), a termin realizacji wynosi 48 miesięcy tj. od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2019.

9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

W III kwartale 2015 roku w Grupie Kapitałowej WASKO S.A. nie nastąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność i sytuację finansową.

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

Na dzień 30 września 2015 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 30 września 2015 roku wyniosła 50 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 30 września 2015 roku wyniosło 6,4 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane	Dostępne limity na 30.09.2015	Wykorzystanie na 30.09.2015	Dostępne limity na 31.12.2014	Wykorzystanie na 31.12.2014
Kredyt długoterminowy (3 letni)	0,0	0,0	33,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	50,0	6,4	35,0	7,1
Razem	50,0	6,4	68,0	7,1

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 30 września 2015r. wyniosła 17,9 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 września 2015r. wyniosła 22,3 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone

	30.09.2015	Struktura	31.12.2014	Struktura
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	34,4	87,0%	51,7	91,5%
Gwarancje przetargowe	1,4	3,5%	1,0	1,8%
Gwarancje zwrotu zaliczki	3,8	9,5%	3,8	6,7%
Razem	40,1	100, 0%	56,5	100, 0%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2015r. to 16,5 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. W III kwartale 2015r. wartość poręczeń udzielonych przez Grupę wyniosła 4,7mln zł.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	30.09.2015	31.12.2014
Poręczenia	4,7	0
Weksle*	11,8	11,8
Razem	16,5	11,8

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy WASKO wyniosła 0,7 mln zł. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 0,9 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz

WASKO S.A.	30.09.2015	Struktura	31.12.2014	Struktura
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	1,6	100%	1,2	100%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	1,6	100,0%	1,2	100,0%

W okresie trzeciego kwartału 2015r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 65 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe	30.09.2015	31.12.2014
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,0
Razem	0,1	0,0

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GK WASKO
Pożyczki udzielone przez

Grupę WASKO	30.09.2015	31.12.2014
Pożyczki długoterminowe	0,6	0,7
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	2,7	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Razem	3,3	0,7

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO	30.09.2015	31.12.2014
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	3,0	0,3
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	3,0	0,3

11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W trzecim kwartale 2015 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

W trzecim kwartale 2015 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 1 452 tys. zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 606 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 846 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

11.3 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w trzecim kwartale 2015.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku	3,2	0,6	4,2	8,0
Utworzenie rezerw				
Wykorzystanie			0,8	0,8
Rozwiązanie				
Stan na dzień 30 września 2015 roku	3,2	0,6	3,4	7,2

11.4 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 30.09.2015 r.

(mln zł)	30.09.2015	31.12.2014
Rezerwa na podatek odroczony	-	2,3
Aktywo na podatek odroczony	1,0	-

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie III kwartału 2015r. nie miały miejsca tego typu transakcje.

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.

W 2014 roku trend ten nie został zachowany, Spółka w III i IV kwartale zrealizowała przychody ze sprzedaży na podobnym poziomie. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2015 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do roku 2014.

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,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności grupy klientów działających w sektorze wydobywczym, znajdujących się obecnie w procesie restrukturyzacji polskiego górnictwa,
- realizacja planów inwestycyjnych do końca roku 2015 głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzygnięcie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej,
- realizacja ustawy budżetowej w roku 2015.

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów w terminie zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w szczególności na rynku zamówień publicznych,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Spółki.

15. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

W kolejnych okresach sprawozdawczych Zarząd WASKO S.A. będzie konsekwentnie kontynuował działania, których celem jest utrzymanie, bądź poprawa pozycji konkurencyjnej na obecnych rynkach oraz wejście w nowe obszary.

Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Grupy Kapitałowej i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub w przypadku rozszerzenia działalności dotyczącej budowy systemów sieciowych, z tytułu których Grupa uzyskała w ostatnim okresie znaczące przychody. Realizacja tych planów w dużej mierze będzie obejmować wprowadzenie na rynek nowych produktów, jak i modyfikację obecnie oferowanych. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Rozszerzanie działalności i zdobywanie nowych rynków jest realizowane również na rynku medycznym, co jest konsekwencją przejęcia GABOS SOFTWARE Sp. z o.o.. Spółka ta oferuje systemy informatyczne dla sektora ochrony zdrowia. Udział w strukturze przychodów Grupy uzyskiwany z tego sektora stanowi 10,4%. Celem Grupy jest dalsze zwiększenie wpływów z rynku medycznego.

Do końca 2015 roku kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów w Spółce.

Do głównych elementów tej optymalizacji należą:

- koncentracja działań w spółkach Grupy Kapitałowej w taki sposób, aby nie były one powielane,
- integracja grup zadaniowych oferujących rozwiązania podobnego typu dla różnego rodzaju klientów i sektorów, czego przykładem jest połączenie COIG S.A z ISA Sp. z o.o., co spowodowało zwiększenie siły konkurencyjnej w zakresie sprzedaży systemów klasy ERP oraz uzyskanie korzyści skali,
- konsolidacja umów dotyczących świadczenia usług zewnętrznych.

Do istotnych elementów mających również wpływ na działalność Grupy Kapitałowej WASKO ostatnim kwartale 2015 roku należą następujące czynniki:

- zakończenie budowy sieci szerokopasmowych dla Urzędu Morskiego w Gdyni oraz w województwach podlaskim, świętokrzyskim,
- realizacja w terminie i w ramach zaplanowanych budżetów kontraktów zawartych z klientami WASKO S.A. oraz z klientami należącymi do portfela podmiotów z Grupy,
- wprowadzanie na rynek efektów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

16. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Nie były zawierane tego typu umowy.

16.2 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 oraz akcji objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej COIG S.A. Zgodnie z par. 6 ust.1 Umowy sprzedaży akcji COIG S.A. WASKO S.A. zobowiązuje się do zachowania własności akcji COIG S.A. przez okres 3 lat od dnia przeniesienia akcji COIG na WASKO S.A. Zobowiązanie dotyczy również osób stowarzyszonych do WASKO S.A. w przypadku nabycia przez nie jakichkolwiek akcji Spółki COIG S.A.

Inwestycja w zakup akcji COIG S.A. jest przedsięwzięciem o charakterze długoterminowym mającym na celu rozszerzenie oferty rynkowej Grupy WASKO. W związku z powyższym sprzedaż posiadanych akcji COIG S.A. nie jest intencją Spółki.

16.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie była stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward), w żaden inny sposób Spółki Grupy nie uczestniczyły w transakcjach z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

16.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2015 roku nie dokonywano korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

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

W ocenie Zarządu WASKO S.A. w III kwartale 2015 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.

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

Nie były zawierane tego typu transakcje.

16.7 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Grupa WASKO nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na III kwartał 2015r.

16.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 16 czerwca 2015 roku akcjonariusze jednostki dominującej podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2014. Dywidenda za rok 2014 została wypłacona dnia 15 lipca 2015 roku w wysokości 3 648 tys. PLN, wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,04 PLN.

16.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2015 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

16.10 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W III kwartale 2015 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

16.11 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Przeciwko Spółce Dominującej w Grupie Kapitałowej WASKO nie toczą się, ani też nie zostały wszczęte znaczące postępowania sądowe w rozumieniu § 87 ust. 7 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

17. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

17.1 BILANS

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
AKTYWA				
Aktywa trwałe	173 119,5	175 482,6	175 385,4	178 249,8
Rzeczowe aktywa trwałe	51 311,9	51 649,0	52 964,3	52 428,3
Wartości niematerialne	35 261,1	38 777,7	40 819,0	43 612,5
Nieruchomości inwestycyjne	2 464,8	2 464,8	2 464,8	0,0
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	76 210,8	75 243,3	73 853,0	73 853,0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	92,6	92,6	92,6	92,6
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	640,0	650,8	672,4	683,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146,8	146,8	4 487,6	0,0
Inne inwestycje długoterminowe	6 959,9	6 425,9	31,7	7 548,5
Aktywa obrotowe	120 514,5	141 171,8	123 947,5	162 235,5
Zapasy	10 720,4	19 655,8	14 387,5	11 309,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	97 894,4	113 334,6	101 785,1	144 295,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,0	0,0	1 980,0	425,2
Rozliczenia międzyokresowe	1 538,0	1 882,1	2 030,6	2 468,5
Pozostałe aktywa finansowe	6 216,0	3 532,8	364,5	364,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 145,7	2 766,5	3 399,8	3 372,4
Aktywa razem	293 634,0	316 654,4	299 333,0	340 485,4
PASYWA				
Kapitał własny	183 576,5	180 538,5	179 299,1	176 790,7
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	81 056,1	81 056,1	79 383,3	79 383,3
Zyski zatrzymane	11 332,9	8 294,9	8 728,3	6 219,9
Zobowiązania długoterminowe	2 971,1	3 193,4	22 078,1	22 050,4
Rezerwy	1 997,0	1 997,0	0,0	1 045,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	565,2	787,5	893,2	21 004,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	408,9	408,9	20 879,5	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	107 086,4	132 922,5	97 955,8	141 644,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	46 800,5	47 707,6	53 891,5	80 667,7
Kredyty i pożyczki	9 413,5	32 830,3	7 448,1	25 084,7
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 923,8	15 792,9	871,2	1 036,0
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	3 320,8	2 522,7	0,0	358,9
Pozostałe zobowiązania budżetowe	1 637,3	1 942,4	1 466,6	1 608,7
Rozliczenia międzyokresowe	25 184,7	27 320,8	27 303,7	28 306,3
Rezerwy	4 805,8	4 805,8	6 974,6	4 581,9
Pasywa razem	293 634,0	316 654,4	299 333,0	340 485,4

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Wartość księgowa	183 576,5	180 538,5	179 299,1	176 790,7
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,01	1,98	1,97	1,94

17.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2015	01.01.2015 30.09.2015	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży ogółem	101 209,1	263 633,6	69 754,6	207 907,8
Sprzedaż produktów	82 287,6	199 934,3	59 609,4	178 974,7
Sprzedaży towarów i materiałów	18 921,5	63 699,3	10 145,2	28 933,1
Koszty własny sprzedaży	91 067,5	231 818,1	65 404,1	184 758,8
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	73 087,8	176 268,1	57 626,4	162 264,0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 979,6	55 550,0	7 777,6	22 494,9
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 141,6	31 815,5	4 350,6	23 149,0
Pozostałe przychody operacyjne	794,2	2 088,1	1 718,7	3 548,8
Koszty sprzedaży	3 754,7	10 955,5	3 076,0	9 502,1
Koszty ogólnego zarządu	2 870,3	9 347,6	2 158,5	7 991,5
Pozostałe koszty operacyjne	329,2	2 343,6	129,7	3 786,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 981,7	11 257,0	705,0	5 417,9
Przychody finansowe	135,0	193,5	135,0	4 214,2
Koszty finansowe	309,8	1 331,8	396,5	6 388,9
Zysk (strata) brutto	3 806,8	10 118,6	443,5	3 243,1
Podatek dochodowy	768,8	2 193,7	308,0	431,2
Zysk (strata) netto	3 038,0	7 924,9	135,6	2 811,9

Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,03	0,09	0,00	0,03
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,03	0,09	0,00	0,03

17.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 30.09.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2015	91 187,5	79 383,3	8 728	179 299
Zysk netto za okres	0,0	0,0	7 924,9	7 924,9
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	0	0
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	- 3 647,5	- 3 647,5
Podział zysku za 2014 rok	0,0	1 672,8	-1 672,8	0,0
Na dzień 30.09.2015	91 187,5	81 056,1	11 333	183 577

za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2014	91 187,5	78 186,8	5 516,3	174 890,7
Zysk netto za okres	0,0	0,0	5 320,3	5 320,3
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	0,0	0,0
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	-911,9	-911,9
Podział zysku za 2013 rok	0,0	1 196,5	-1 196,5	0,0
Na dzień 31.12.2014	91 187,5	79 383,3	8 728,3	179 299,1

za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 30.09.2014 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2014	91 187,5	78 186,8	5 516,3	174 890,7
Zysk netto za okres	0,0	0,0	2 811,9	2 811,9
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	0,0	0,0
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	-911,9	-911,9
Podział zysku za 2013 rok	0,0	1 196,5	-1 196,5	0,0
Na dzień 30.09.2014	91 187,5	79 383,3	6 219,9	176 790,7

17.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

III kwartał 01.01.2015 III kwartał 01.01.2014
2015 30.09.2015 2014 30.09.2014

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk/strata brutto	3 806,8	10 118,6	443,5	3 243,1
Korekty razem	31 016,4	20 845,1	8 453,2	-25 525,4
Amortyzacja	2 633,7	5 845,1	1 396,5	4 332,7
Odsetki i dywidendy, netto	219,5	812,1	1 234,6	-2 966,8
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	35,3	308,6	-164,7	4 807,1
Zmiana stanu należności	15 440,1	3 819,4	1 122,1	-31 476,9
Zmiana stanu zapasów	8 935,4	3 667,1	78,0	624,9
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 108,1	2 494,6	6 287,0	10 324,8
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 792,1	-1 626,5	-1 682,6	-3 938,6
Zmiana stanu rezerw	0,0	-1 065,0	0,0	-7 527,7
Podatek dochodowy zapłacony	-504,7	545,3	-1 329,5	-4 939,7
Pozostałe	2 941,1	6 044,3	1 511,7	5 234,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 823,2	30 963,7	8 896,8	-22 282,3

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8,9	139,3	-262,2	0,0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 765,3	-4 758,0	-3 222,3	-5 507,2
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	230,0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1 640,2	-2 415,6	0,0	-2 871,7
Dywidendy otrzymane	0,0	0,0	3,3	4 003,3
Odsetki otrzymane	5,1	17,0	4,6	22,0
Splata udzielonych pożyczek	10,8	32,4	10,6	174,4
Udzielenie pożyczek	-2 650,0	-2 650,0	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 030,6	-9 635,0	-3 466,0	-3 949,1

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0,0	15 000,0	20 000,0	20 000,0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	-20 000,0	0,0	0,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-222,3	-763,0	-185,8	-633,0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	1 000,0	24 889,1	0,0	9 551,4
Splata kredytów/pożyczek	-24 416,7	-31 912,0	-21 462,3	-4 000,0
Dywidendy wypłacone	-3 647,5	-3 647,5	-911,9	-911,9
Odsetki zapłacone	-126,8	-1 022,8	-297,6	-1 026,1

Środki pieniężne netto z działalności finansowej **-27 413,4** **-17 456,2** **-2 857,5** **22 980,4**

Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych **1 379,2** **3 872,5** **2 573,2** **-3 251,0**

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: **1 379,2** **3 872,5** **2 573,2** **-3 251,0**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych 0,0 0,0 0,0 0,0

Środki pieniężne na początek okresu **2 766,5** **273,2** **799,1** **6 623,4**

Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: **4 145,7** **4 145,7** **3 372,4** **3 372,4**

- o ograniczonej możliwości dysponowania 0,0 0,0 0,0 0,0