

ROZSZERZONY, SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU	4
1.1	Skonsolidowany Bilans	4
1.2	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	6
1.3	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	7
1.4	Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	8
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU9	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	17
2.7.1	Rzeczowe aktywa trwałe	17
2.7.2	Leasing	18
2.7.3	Wartości Niematerialne	18
2.7.4	Aktywa Finansowe	19
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	22
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 2016R.	24
3.1	Zarząd WASKO S.A.	24
3.2	Informacja o Zmianach w Zarządzie WASKO S.A.	25
3.3	Pozostałe osoby zarządzające	26
3.4	Rada Nadzorcza WASKO S.A.	26
4.	AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	26
4.1.	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.	26
4.2.	Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących	27

4.3.	Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	27
5.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH	28
6.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	31
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE ROKU 2016 34	
8.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	37
9.	INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH	38
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	39
11.	INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH	41
11.1	Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu	41
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	41
11.3	Informacje o Utworzeniu, Zwiększeniu, Wykorzystaniu i Rozwiązaniu Rezerw	41
11.4	Informacje o Rezerwach i Aktywach z Tytułu Odroczonego Podatku Dochodowego	41
12.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH	42
13.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	42
14.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	42
15.	PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA	42
16.	POZOSTAŁE INFORMACJE	43
16.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	43
16.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	43
16.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi	44
16.4	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	44
16.5	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	44
16.6	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	44
16.7	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży	44
16.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	44
16.9	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	44
16.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy	44
16.11	Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej	45
17.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU	46
17.1	Bilans	46
17.2	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	47
17.3	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	48
17.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych	49

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

1.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	143 560	149 582	151 758	160 103
Rzeczowe aktywa trwałe	80 241	82 473	83 803	86 373
Wartości niematerialne	44 911	50 546	55 541	63 073
Nieruchomości inwestycyjne	6 725	6 746	2 465	2 465
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	8 061	7 564	7 670	7 058
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	629	640	672
Należności długoterminowe	291	164	243	98
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 688	818	1 042	0
Rozliczenia międzyokresowe	518	517	229	239
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	126 431	154 680	173 282	168 378
Zapasy	11 203	4 622	11 898	14 883
Należności handlowe oraz pozostałe należności	61 291	74 777	131 866	129 885
Rozliczenia międzyokresowe	3 370	2 191	2 516	3 246
Pozostałe aktywa finansowe	7 568	6 946	6 216	3 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 999	65 044	19 453	15 540
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	1 100	1 333	1 333
Aktywa razem	269 991	304 262	325 040	328 481

PASywa

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał własny ogółem	213 199	221 527	213 614	200 977
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	208 837	216 924	208 788	192 381
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	99 489	91 412	91 412	89 739
Zyski zatrzymane	18 161	34 325	26 189	11 455
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	4 362	4 603	4 826	8 596
Zobowiązania długoterminowe	3 515	4 952	3 843	20 231
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	2 282
Rezerwy	2 413	3 494	2 374	1 270
Pozostałe zobowiązania finansowe	460	545	1 060	16 374
Pozostałe zobowiązania	642	913	409	305
Zobowiązania krótkoterminowe	53 277	77 783	107 583	107 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	20 222	29 079	49 178	56 158
Oprocentowane kredyty i pożyczki	151	0	9 838	7 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	771	1 174	6 936	2 622
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	129	4 489	4 989	369
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 522	9 240	5 408	4 535
Rozliczenia międzyokresowe	19 644	27 199	26 394	28 399
Rezerwy	6 838	6 602	4 840	7 742
Pasywa razem	269 991	304 262	325 040	328 481
Wartość księgowa	208 837	216 924	208 788	192 381
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,29	2,38	2,29	2,11

1.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2016	01.01.2016 30.09.2016	III kwartał 2015	01.01.2015 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 406	139 431	120 614	327 297
Sprzedaż produktów	39 909	118 513	100 076	260 392
Sprzedaży towarów i materiałów	6 497	20 918	20 538	66 905
Koszty własny sprzedaży	36 302	109 235	102 598	272 698
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 858	93 569	83 302	214 315
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 444	15 666	19 296	58 383
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 104	30 196	18 016	54 599
Pozostałe przychody operacyjne	279	1 386	906	2 626
Koszty sprzedaży	4 540	14 225	4 847	13 683
Koszty ogólnego zarządu	3 756	13 467	4 695	15 077
Pozostałe koszty operacyjne	1 458	6 299	454	5 015
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	629	-2 409	8 926	23 450
Przychody finansowe	211	1 299	188	435
Koszty finansowe	11	80	231	1 209
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	204	498	268	611
Zysk (strata) brutto	1 033	-692	9 151	23 287
Podatek dochodowy	301	507	1 755	4 775
Zysk (strata) netto	732	-1 199	7 396	18 512
w tym przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	562	-1 718	6 967	17 272
Akcjonariuszom niekontrolującym	170	519	429	1 240
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	-0,01	0,08	0,20
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	-0,01	0,08	0,20

1.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 30.09.2016r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2016	91 187	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527
Zysk netto za okres	-	-	-1 718	-1 718	519	-1 199
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-6 383	-6 383	-742	-7 125
Podział zysku za 2015 rok	-	8 077	-8 077	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	14	14	-18	-4
Saldo na dzień 30.09.2016	91 187	99 489	18 161	208 837	4 362	213 199

za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.

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	91 187	89 739	11 455	192 381	8 596	200 977
Zysk netto za okres	-	-	25 232	25 232	1 210	26 442
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648	-	-3 648
Podział zysku za 2013 rok	-	1 673	-1 673	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	2 959	2 959	-5 203	-2 244
Saldo na dzień 31.12.2015	91 187	91 412	34 325	216 924	4 603	221 527

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	91 187	89 739	11 455	192 381	8 596	200 977
Zysk netto za okres	-	-	17 272	17 272	1 240	18 512
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648	-	-3 648
Podział zysku za 2013 rok	-	1 673	-1 673	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	2 783	2 783	-5 010	-2 227
Saldo na dzień 30.09.2015	91 187	91 412	26 189	208 788	4 826	213 614

1.4 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2016	01.01.2016 30.09.2016	III kwartał 2015	01.01.2015 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	1 033	-692	9 151	23 287
Korekty razem	-289	-10 954	32 631	15 040
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-204	-498	-269	-611
Amortyzacja	3 576	10 655	4 624	11 672
Odsetki i dywidendy, netto	-307	-416	99	464
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-154	-339	-29	278
Zmiana stanu należności	5 195	13 379	16 289	-2 128
Zmiana stanu zapasów	-4 423	-6 583	8 772	2 986
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 682	-12 449	4 111	2 975
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 398	-10 800	-1 665	-1 162
Zmiana stanu rezerw	854	-846	-914	-1 900
Podatek dochodowy zapłacony	-896	-6 886	-1 240	-3 449
Pozostałe	1 150	3 829	2 853	5 915
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	744	-11 646	41 782	38 327
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	216	376	9	209
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-588	-6 516	-2 399	-7 579
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	1 100	0	0
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	407	407	0	0
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	0	-304	-304
Odsetki otrzymane	285	308	51	210
Splata udzielonych pożyczek	158	1 185	11	32
Udzielenie pożyczek	-1 000	-1 020	-2 650	-2 650
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-522	-4 160	-5 282	-10 082
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	0	0	5 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-66	-669	-330	-1 084
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	151	151	1 476	25 587
Splata kredytów/pożyczek	0	0	-24 690	-32 186
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 383	-7 125	-3 648	-3 648
Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	0	0	-15 000
Odsetki zapłacone	-10	-49	-141	-890
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	-615	-1 336	-2 111
Dotacje otrzymane	271	2 067	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 037	-6 240	-28 669	-24 332
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-5 815	-22 046	7 831	3 913
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 815	-22 046	7 831	3 913
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	48 814	65 044	11 622	15 540
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	42 999	42 999	19 453	19 453
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 714	1 714	0	0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 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 Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

Jako autoryzowany partner największych światowych producentów sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego oraz oprogramowania, WASKO S.A. dostarcza swoim klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jest jednocześnie jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych. Działalność Spółki obejmuje również projektowanie systemów automatyki przemysłowej oraz montaż aparatury kontrolno – pomiarowej i teletransmisyjnej. WASKO S.A. realizuje usługi w zakresie budowy zintegrowanych systemów zarządzania transportem miejskim oraz budowy sieci szerokopasmowych.

WASKO S.A. zatrudnia ponad 500 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO blisko 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. Spółka posiada 14 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach.

WASKO S.A. posiada m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001 oraz Certyfikat AQAP 2110.

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



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.

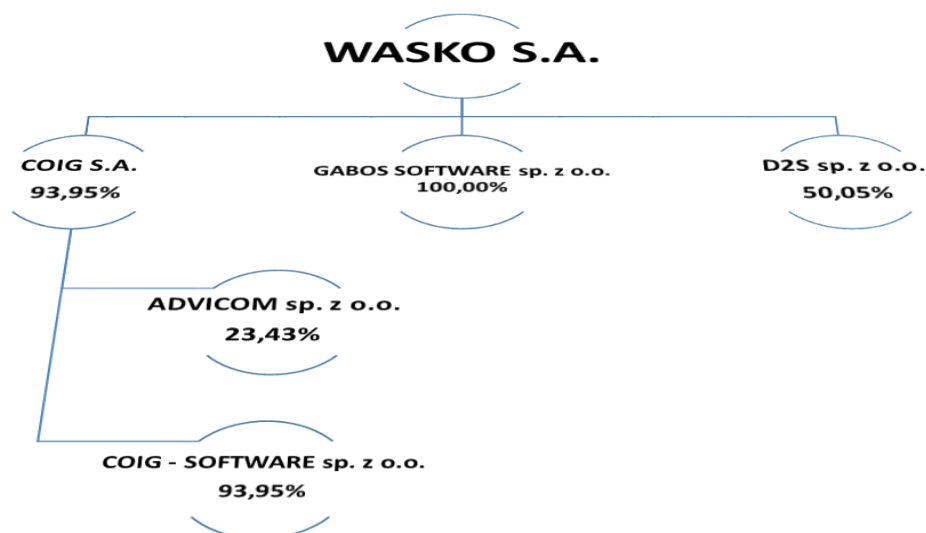
2.3 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w III kwartale 2016r., to jest w okresie od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2015.

2.4 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: COIG S.A., GABOS SOFTWARE Sp. z o.o. D2S Sp. z o.o. oraz COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.

Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja (stan na dzień publikacji raportu).



SPÓŁKI ZALEŻNE

COIG S.A. z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górniczym oraz w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółka jest również producentem oprogramowania dla sektora publicznego, w szczególności dla jednostek samorządu terytorialnego, wspomagającego całość procesów administracyjnych, w tym także finansowych, realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. COIG S.A. 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.

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

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.

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. W dniu 10 listopada 2016 COIG S.A. zawarła umowę z jednostką dominującą WASKO S.A. w sprawie sprzedaży 100% udziałów w spółce COIG-SOFTWARE Sp. z o.o.

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

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

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 30 września 2016r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

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

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 2016 do 30 września 2016 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2015 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 zdolnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

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

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

Rok 2005 był 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

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 ujemuje 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 przejścia nad nią kontroli przez Grupę. Przestaje się ją konsolidować w momencie ustania tejże kontroli.

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

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 sprawo-zdawczego,
- 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 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2016 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 190/A/NBP/2016, czyli 1 EUR = 4,3120 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 września 2016 roku średni kurs wyniósł 4,3688 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2015 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2015 roku kurs średni ogłoszony na dzień 30 września 2015 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 190/A/NBP/2015 czyli 1 EUR = 4,2386 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 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 2015 roku średni kurs wyniósł 4,1585 PLN/EUR.

3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2016R.

3.1 ZARZĄD WASKO S.A.

Skład Zarządu WASKO S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Pełniona funkcja</i>
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	Członek Zarządu
Łukasz Mietła	Członek Zarządu
Katarzyna Ekiert	Członek Zarządu



Szczegółowe informacje na temat zmian w Zarządzie Spółki w III kwartale 2016 roku opisano w pkt. nr 3.2 niniejszego Sprawozdania.

3.2 INFORMACJA O ZMIANACH W ZARZĄDZIE WASKO S.A.

W dniu 15 września 2016 roku Pan Paweł Kuch oraz Pan Andrzej Rymuza złożyli rezygnację z pełnionych funkcji Wiceprezesa Zarządu WASKO S.A.

W dniu 15 września Rada Nadzorcza WASKO S.A. podjęła uchwały w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki następujących Członków Zarządu: Panią Katarzynę Ekiert, Panią Katarzynę Maksymowicz, Pana Michała Mentala oraz Pana Łukasza Mietę. Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 września 2016 roku podjęła uchwałę w sprawie dokonania zmiany pełnionej przez Pana Tomasza Macalika funkcji Wiceprezesa Zarządu na funkcję Członka Zarządu.

Pan Michał Mental, lat 43, jest absolwentem Politechniki Śląskiej w Gliwicach, którą ukończył na Wydziale Elektroniki, uzyskując w roku 1998 tytuł magistra inżyniera telekomunikacji. Jest związany z Grupą Kapitałową WASKO od roku 2000, gdzie zaczynał pracę jako analityk systemów komputerowych. W 2002 roku objął stanowisko Zastępcy Dyrektora Zakładu Teleinformatyki, a począwszy od roku 2005 zajmował kolejno stanowiska Zastępcy Dyrektora Departamentu Integracji i Wdrożeń, Dyrektora Sektora Transportu oraz Dyrektora Departamentu Telematyki.

Pani Katarzyna Maksymowicz, lat 40, jest absolwentką Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, który ukończyła z tytułem magistra w roku 1999 na Wydziale Zarządzania o kierunku „Zarządzanie i Marketing” oraz specjalizacji „Zarządzanie Przedsiębiorstwem”. W roku 2009 i 2010 ukończyła na Uniwersytecie Śląskim w Katowicach studia podyplomowe „Bezpieczeństwo i Ochrona Informacji w Systemach Informatycznych” oraz „Zarządzanie systemem jakości i bezpieczeństwa informacji w biznesie i administracji”. Pani Katarzyna Maksymowicz jest związana z WASKO S.A. od roku 2000, gdzie została zatrudniona na stanowisku Specjalisty ds. Marketingu i Handlu. Od 2005 pełniła funkcję Asystenta Zarządu, a następnie od 2007 była Zastępcą Kierownika Biura Zarządu. Od 2015 jest Dyrektorem Biura Zarządu Spółki.

Pan Łukasz Mieta, lat 38, jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, który ukończył z tytułem magistra ekonomii w roku 2003 na Wydziale Ekonomii o kierunku „Finanse i Bankowość”. Pan Łukasz Mieta jest związany z Grupą Kapitałową WASKO od roku 2007, gdzie przez pierwsze lata nadzorował Dział Księgowości, a od roku 2014 pełni funkcję Dyrektora Finansowego. W latach 2004 – 2007 zdobywał doświadczenie zawodowe w uznanych podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. W roku 2009 uzyskał uprawnienia biegłego rewidenta i został wpisany na listę biegłych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 11636. W latach 2013-2015 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej COIG Software S.A. – spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej WASKO.

Pani Katarzyna Ekiert, lat 38, jest absolwentką Politechniki Śląskiej w Gliwicach, którą ukończyła w roku 2002 z tytułem magistra inżyniera na kierunku „Matematyka Stosowana” o specjalizacji „Matematyka Dyskretna i matematyczne podstawy informatyki”. Z WASKO S.A. jest związana od roku 2002, gdzie została zatrudniona na stanowisku programisty, a następnie od roku 2004 na stanowisku Specjalisty ds. Marketingu. Od roku 2007 jest Kierownikiem Działu Ofert.

3.3 POZOSTAŁE OSOBY ZARZĄDZAJĄCE

Na dzień publikacji niniejszego raportu, osobą pełniącą również funkcję zarządzającą jest Pan Wojciech Wajda – główny akcjonariusz Spółki, obecnie zajmujący jedno z kluczowych stanowisk w WASKO S.A. Pan Wojciech Wajda do dnia 17 maja 2016 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

3.4 RADA NADZORCZA WASKO S.A.

W okresie III kwartału 2016 r. 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

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
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.

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Ekiert (Członek Zarządu)	2 800	0,003	2 800	0,003
Michał Mental (Członek Zarządu)	1 042	0,001	1 042	0,001
Wojciech Wajda Osoba Zarządzająca*	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Andrzej Sapierzyński (Członek Rady Nadzorczej)	394 449	0,43	394 449	0,43

Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu WASKO S.A. do dnia 17 maja 2016r. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. oraz jako Osoba Zarządzająca posiada 10 136 udziałów spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście 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 sześćoosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

5. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

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

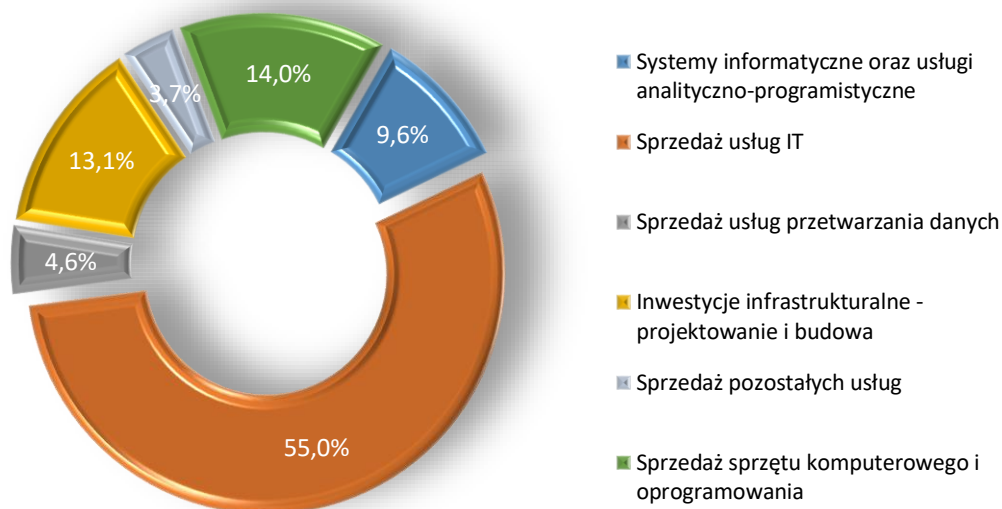
- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- sprzedaż usług IT,
- Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- sprzedaż pozostałych usług.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W III KWARTALE 2016 ROKU (TYS. ZŁ)

Produkt/usługa	01.01.2016 30.09.2016		01.01.2015 30.09.2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	25 438	18,2%	33 505	10,2%
Sprzedaż usług IT	57 503	41,2%	49 188	15,0%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	11 104	8,0%	15 265	4,7%
Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa	14 860	10,7%	133 348	40,8%
Sprzedaż pozostałych usług	9 608	6,9%	29 086	8,9%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	20 918	15,0%	66 905	20,4%
Razem	139 431	100,0%	327 297	100,0%

Produkt/usługa	01.07.2016 30.09.2016		01.07.2015 30.09.2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	4 438	9,6%	14 458	12,00%
Sprzedaż usług IT	25 503	55,0%	3 195	2,70%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	2 139	4,6%	5 029	4,20%
Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa	6 102	13,1%	58 663	48,60%
Sprzedaż pozostałych usług	1 727	3,7%	18 731	15,50%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	6 497	14,0%	20 538	17,00%
Razem	46 406	100,0%	120 614	100,00%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W III KWARTALE ROKU 2016



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

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

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

Oferta 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 2016r. zanotowano przychody o wartości 4,4 mln zł, co stanowi 9,6% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAŻ USŁUG IT

Usługi w zakresie rozwiązań wdrożeniowo – integratorskich oraz utrzymania i serwisu mają charakter kompleksowy: od wstępnej oceny infrastruktury IT Klienta i opracowania planu jej udoskonalenia, poprzez projekt i wdrożenie rozwiązania, szkolenia i konsultacje, do obsługi powdrożeniowej obejmującej serwis oraz optymalizację wdrożonego rozwiązania. 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 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły w III kwartale 2016r. 25,5 mln zł, czyli 55,0% przychodów ogółem w III kwartale 2016r.

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 2,1 mln zł co stanowi 4,6% wartości sprzedaży w III kwartale roku 2016r.

INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE - PROJEKTOWANIE I BUDOWA

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

Przychody tej grupy to 6,1 mln zł, co stanowi 13,1% sprzedaży ogółem. Spadek wartości sprzedaży w omawianej grupie wynika z zakończenia w roku 2015 dużych projektów w zakresie budowy sieci światłowodowych.

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 2016 roku osiągnęły poziom 6,5 mln zł, co stanowi 14% sprzedaży Grupy ogółem.

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:

- budową i modernizacją systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- budową stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych,

- budową ośrodków radiokomunikacyjnych,
- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury i powierzchni, itp.

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 1,7 mln zł, co stanowi 3,7% sprzedaży Grupy ogółem.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

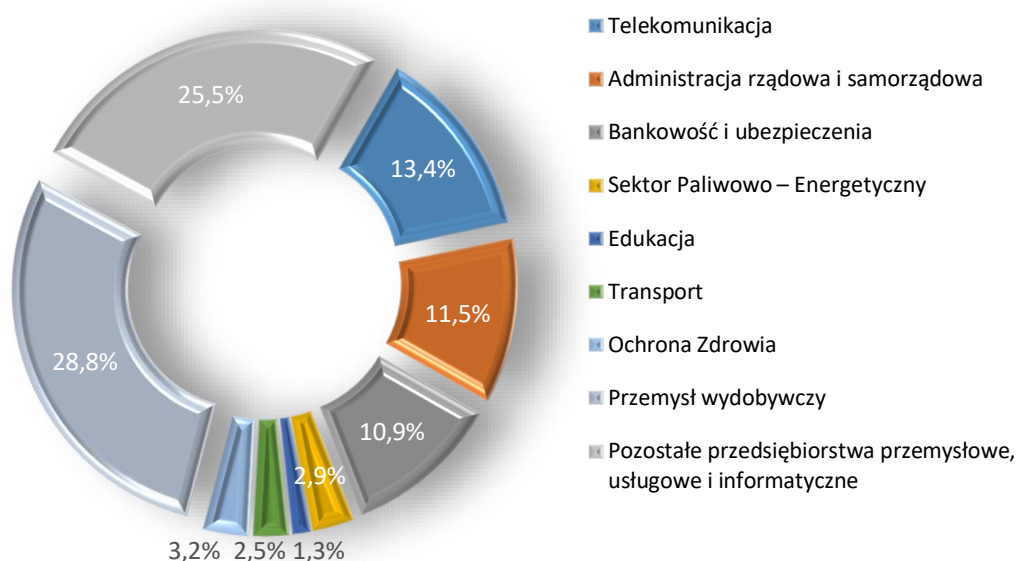
Grupa Kapitałowa WASKO stosuje podział na segmenty działalności w oparciu o branże klientów, do których kierowana jest oferta. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców prowadzących działalność w poszczególnych branżach.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2016 ROKU (TYS ZŁ)

Rynek zbytu	01.01.2016 30.09.2016		01.01.2015 30.09.2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	20 761	14,9%	15 266	4,7%
Administracja rządowa i samorządowa	16 185	11,6%	145 548	44,5%
Bankowość i ubezpieczenia	13 398	9,6%	11 560	3,5%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	5 209	3,7%	3 269	1,0%
Edukacja	2 098	1,5%	24 009	7,3%
Transport	3 013	2,2%	7 774	2,4%
Ochrona Zdrowia	5 095	3,7%	32 617	10,0%
Sektor wydobywczy	46 473	33,3%	43 666	13,3%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	27 199	19,5%	43 588	13,3%
Razem	139 431	100,0%	327 297	100,0%

Rynek zbytu	01.07.2016 30.09.2016		01.07.2015 30.09.2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	6 197	13,4%	4 817	4,0%
Administracja rządowa i samorządowa	5 348	11,5%	63 397	52,6%
Bankowość i ubezpieczenia	5 051	10,9%	4 275	3,5%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	1 343	2,9%	1 539	1,3%
Edukacja	586	1,3%	3 766	3,1%
Transport	1 175	2,5%	1 448	1,2%
Ochrona Zdrowia	1 469	3,2%	11 225	9,3%
Sektor wydobywczy	13 386	28,8%	14 411	12,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	11 851	25,5%	15 736	13,0%
Razem	46 406	100,0%	120 614	100,00%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE ROKU 2016



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W trzecim kwartale roku 2016 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 5,4 mln zł i stanowiła 11,5% sprzedaży ogółem Grupy i była niższa w stosunku do analogicznego okresu roku 2015.

SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 13,4 mln zł, czyli kwotę o 1,0 mln zł niższą niż w III kwartale roku 2015. 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 następujące podmioty: Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o., Katowicki Holding Węglowy S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. oraz Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A.

TELEKOMUNIKACJA

Grupa Kapitałowa WASKO w III kwartale roku 2016 zanotowała wyższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 6,2 mln zł, co stanowiło 13,4% wartości sprzedaży Grupy ogółem. Grupa w ramach tego sektora wyodrębnia sprzedaż towarów i usług dla operatorów telekomunikacyjnych.

W tym sektorze największy udział mają usługi w zakresie budowy oraz modernizacji stacji bazowych telefonii komórkowej oraz dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego oraz usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych.

TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów Grupa Kapitałowa WASKO zrealizowała przychody w wysokości 1,2 mln zł, co stanowi 2,5% przychodów ogółem. Sprzedaż odnotowano przede wszystkim w zakresie budowy systemów komunikacji radiowej dla lotnictwa oraz utrzymania systemów informatycznych dla transportu miejskiego.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił wzrost sprzedaży o 0,8 mln zł w stosunku do III kwartału roku 2015. Grupa zrealizowała przychody w wysokości 5,1 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 1,3 mln zł, stanowi to 2,9% sprzedaży ogółem i plasuje się na poziomie zbliżonym do uzyskanego w III kwartale roku ubiegłego. Sprzedaż w tym segmencie rynku obejmuje usługi utrzymania systemów dla operatorów gazowych oraz obsługi systemów wydruku dla branży energetycznej.

OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w trzecim kwartale 2016r. osiągnęła poziom 1,5 mln zł i jest niższa od wartości uzyskanej w trzecim kwartale roku 2015 o 9,6 mln zł. Przychody uzyskane w analizowanym okresie obejmują przede wszystkim sprzedaż licencji oraz usług utrzymania systemów zarządzania placówkami medycznymi.

EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w okresie objętym sprawozdaniem przyniósł Grupie przychody na poziomie 0,6 mln, zł, co stanowi 1,3% wartości sprzedaży GK WASKO w III kwartale 2016r.

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 2016r. zanotowano w tym segmencie sprzedaż na poziomie 11,9 mln zł, co stanowi 25,5% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest niższa niż w tym samym okresie roku 2015 o 3,8 mln zł.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE ROKU 2016

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	IIIQ 2016	01.01.2016 30.09.2016	IIIQ 2015	01.01.2015 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 406	139 431	120 614	327 297
Koszty własne sprzedaży	36 302	109 235	102 598	272 698
Zysk brutto na sprzedaży	10 104	30 196	18 016	54 599
Zysk/strata na sprzedaży	1 808	2 504	8 474	25 839
Zysk na działalności operacyjnej	629	-2 409	8 926	23 450
Zysk brutto	1 033	-692	9 151	23 287
Podatek dochodowy	301	507	1 755	4 775
Zysk netto	732	-1 199	7 396	18 512

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. w III kwartale 2016 roku osiągnęła przychody na poziomie 46,4 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o kwotę 74,2 mln zł.

Zysk brutto na sprzedaży w III kwartale 2016r. wyniósł 10,1 mln zł. W tym samym okresie Grupa wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 1,8 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 6,7 mln. zł.

III kwartał 2016 roku jest pierwszym w tym roku okresem sprawozdawczym, w którym Grupa wypracowała wynik dodatni, co jest efektem w głównej mierze podjętych przez Grupę działań skoncentrowanych na wzroście rentowności realizowanych projektów. Zysk netto w III kwartale 2016r. wyniósł 0,7 mln. zł i spadł w porównaniu do roku poprzedniego o 6,7 mln zł.

BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	143,6	147,1	149,6	151,8
Aktywa obrotowe	126,4	132,1	154,7	173,3
Kapitał własny	213,2	212,5	221,5	213,6
Zobowiązania długoterminowe	3,5	3,7	5,0	3,8
Zobowiązania krótkoterminowe	53,3	63,0	77,8	107,6
Suma bilansowa	270,0	279,2	304,3	325,0

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 31 grudnia 2015r. a 30 września 2016r. wynika z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności	III Q 2016	01.01.2016 30.09.2016	III Q 2015	01.01.2015 30.09.2015
<i>operacyjnej</i>	0,7	-11,6	41,8	38,3
<i>inwestycyjnej</i>	-0,5	-4,2	- 5,3	- 10,1
<i>finansowej</i>	-6,0	-6,2	- 28,7	- 24,3
<i>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</i>	-5,8	-22,0	7,8	3,9
Środki pieniężne na koniec okresu	43,0	43,0	19,5	19,5

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w III kwartale 2016 roku 0,7 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miały korekty zysku brutto w kwocie 0,3 mln, w tym w szczególności: zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (-) 1,7 mln zł, podatek dochodowy zapłacony (-) 0,9 mln zł, zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (-) 3,4, oraz zmiana stanu zapasów (-) 4,4 mln. Pozytywnie na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej miały w szczególności następujące korekty: zmiana stanu należności 5,2 mln zł, amortyzacja 3,5 mln oraz zmiana stanu rezerw 0,8 mln.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 0,5 mln zł. Największy wpływ na tą wartość miało udzielenie pożyczek w wysokości 1 mln, wpływy z wykupu aktywów finansowych 0,4 mln, sprzedaż aktywów trwałych 0,2 mln zł, spłata udzielonych pożyczek 0,2 mln zł oraz nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 0,6 mln zł.

W trzecim kwartale 2016 roku przepływy z działalności finansowej były ujemne, jest to przede wszystkim wynik wypłaconej dywidendy w kwocie 6,4 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 01.10.2015 - 30.09.2016),
- 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	III Q 2016	01.01.2016 30.09.2016	III Q 2015	01.01.2015 30.09.2015
Marża brutto	21,77%	21,66%	14,94%	16,68%
Rentowność brutto na działalności handlowej	31,60%	25,11%	6,05%	12,74%
Rentowność operacyjna	1,36%	-1,73%	7,40%	7,16%
Rentowność EBITDA	9,06%	5,91%	11,23%	10,73%
Rentowność brutto	2,23%	-0,50%	7,59%	7,11%
Rentowność netto	1,58%	-0,86%	6,13%	5,66%
Rentowność kapitałów własnych ROE	3,19%	3,19%	12,33%	12,33%
Płynność				
Wskaźnik płynności bieżącej	2,37	2,37	1,61	1,61
Wskaźnik płynności podwyższonej	2,16	2,16	1,50	1,50
Zadłużenie				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	21,03%	34,28%	34,28%	34,28%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	27,19%	52,16%	52,16%	52,16%

Grupa WASKO osiągnęła w III kwartale 2016 roku marżę brutto na poziomie 21,77%, co oznacza wzrost poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 6,83 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W trzecim kwartale 2016 roku wskaźnik ten wyniósł 86,0%, w odniesieniu do 83,0% w trzecim kwartale roku 2015. Rentowność operacyjna w III kwartale 2016r. wyniosła do 1,36%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 9,06%. Wskaźnik ten spadł o 2,17 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio 2,23% i 1,58%, i spadła w stosunku do III kwartału roku 2015.

Istotny wpływ na wyniki branży IT w roku 2016 wywiera stagnacja w sektorze publicznym, jak również opóźnienie w uruchomieniu finansowanych ze środków unijnych projektów z „Nowej Perspektywy 2014-2020”. WASKO SA realizując w przeszłości duże projekty infrastrukturalne w zakresie budowy systemów szerokopasmowych oraz miejskiej telematyki transportowej w szczególności sposób odczuwa skutki spowolnienia tego typu inwestycji.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

WASKO S.A. ZADBA O BEZPIECZEŃSTWO PODCZAS WOLRD GAMES 2017 WE WROCŁAWIU

WASKO S.A. podpisało umowę ze spółką NEXUS NOWE TECHNOLOGIE S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem jest budowa systemu biletującego i identyfikacji kibiców z kontrolą wejść na stadionie Olimpijskim we Wrocławiu.

W ramach wykonywanych prac WASKO S.A. dostarczy i zamontuje specjalistyczne czytniki stadionowe, serwery kontroli dostępu, firewall, dostarczy również palmtopy do obsługi VIP oraz osób niepełnosprawnych i wykona przynależną infrastrukturę wifi.

Za bezpieczny przebieg imprez masowych na stadionie Olimpijskim we Wrocławiu, odpowiadać będzie oprogramowanie OLIMP firmy WASKO S.A., wdrożone na kilkudziesięciu stadionach w całej w Polsce.

Zgodnie z umową, zakończenie inwestycji planowane jest pod koniec lutego 2017 r.

BUDOWA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RUCHEM DLA KONCESYJNEGO ODCINKA AUTOSTRADY A4 KATOWICE-KRAKÓW

Stalexport Autostrada Małopolska S.A. , koncesjonariusz autostrady płatnej A4 na odcinku od Katowic do Krakowa postanowił powierzyć WASKO S.A. wykonanie prac w ramach „Budowy systemu zarządzania ruchem dla koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków (km 341+636 – km 401+100) Etap 1”.

System Zarządzania Ruchem docelowo obejmować będzie:

- System Centralny
- Oprogramowanie Interfejsu obsługi SZR
- Tablice i znaki zmiennej treści w pasie drogowym autostrady na konstrukcjach bramowych
- Kamery wideo

Wybudowany SZR będzie spełniać wymagania koncepcyjne systemu zarządzania ruchem sprecyzowane przez GDDKiA.

Umowa dotycząca budowy przewiduje wdrożenie Etapu 1 SZR do kwietnia 2017.

ZAWARCIE WIELOPRODUKTOWEJ UMOWY KREDYTU BANKOWEGO

W dniu 02 lipca 2016 roku Zarząd WASKO S.A. poinformował, iż w dniu 30 czerwca 2016r. pomiędzy Emitentem i spółkami zależnymi tj. COIG S.A. oraz GABOS SOFTWARE sp. z o.o. a ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach została zawarta Umowa Wieloproduktowa kredytu bankowego.

Bank przyznał odnawialny Limit Kredytowy w ramach Umowy Wieloproduktowej do wykorzystania w wysokości 36.000.000,00 zł _trzydzieści sześć milionów złotych 00/100_ w okresie od dnia 30.06.2016r. do dnia 29.06.2017r.

ZAWARCIE UMOWY NA MODERNIZACJĘ GAZOWEGO WĘZŁA PRZESYŁOWEGO

W dniu 15 października 2016 roku Zarząd WASKO S.A. poinformował, że otrzymał informację o podpisaniu w dniu 11.10.2016 r. umowy przez kontrahenta tj. Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie, dotyczącej kompleksowego wykonania modernizacji gazowego węzła przesyłowego w miejscowości Lwówek. Zakres prac dotyczy m.in. wykonania robót budowlanych, dostawy urządzeń wraz z montażem oraz wymiany systemu pomiarowo-rozliczeniowego.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji Umowy ma charakter ryczałtowy i wynosi 8.831.400,00 zł (osiem milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta złotych) brutto. Wynagrodzenie płatne będzie w terminie 30 dni od daty doręczenia faktury VAT wraz z kopią wniosku o płatność oraz kopią protokołu z odbioru częściowego lub końcowego.

Termin realizacji kontraktu wynosi 24 miesiące od dnia jej zawarcia. Spółka udzieli 5 letniej gwarancji oraz rękojmi na przedmiot wykonanych prac z wyjątkiem systemu informatycznego, który został objęty 2 letnią gwarancją. Umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych, jakie mogą być żądane względem Spółki, w szczególności:

- za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- za opóźnienie w usunięciu wady stwierdzonej przy odbiorze lub w okresie gwarancji lub rękojmi za wady, w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie WASKO S.A. – 20% wynagrodzenia brutto.

Łączna wysokość kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30 % kwoty wynagrodzenia brutto. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar.

9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

COFNIĘCIE ŚWIADECTWA BEZPIECZEŃSTWA PRZEMYSŁOWEGO

W dniu 18 lipca 2016 roku WASKO S.A. otrzymała decyzję Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego nr 13/IV/2016/C z dnia 13.07.2016 r. o cofnięciu świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego pierwszego stopnia.

Komentarz Zarządu WASKO S.A.

Zdaniem Zarządu cofnięcie świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego pierwszego stopnia nie powoduje istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług uzyskiwane przez Spółkę w toku prowadzonej działalności, która wymaga świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego pierwszego stopnia, stanowiły w ciągu ostatnich trzech lat mniej niż 5 % ogółu przychodów.

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

Na dzień 30 września 2016 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 2016 roku wyniosła 31 mln zł, przy czym na dzień 30 września 2016 wykorzystanie dostępnych limitów wynosiło 151 tys. zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane	Dostępne limity na 30.09.2016	Wykorzystanie na 30.09.2016	Dostępne limity na 31.12.2015	Wykorzystanie na 31.12.2015
Kredyt długoterminowy (3 letni)	0,0	0,0	0,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	31,0	0,2	51,0	0,0
Razem	31,0	0,2	51,0	0,0

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 30 września 2016r. wyniosła 7,1 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 września 2016r. wyniosła 12,6 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone

(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)	30.09.2016	Struktura	31.12.2015	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	19,2	97,6%	26,6	91,5%
Gwarancje przetargowe	0,5	2,4%	0,9	1,8%
Gwarancje zwrotu zaliczki	0,0	0,0%	3,8	6,7%
Razem	19,7	100, 0%	31,3	100, 0%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2016r. to 17,4 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 5,6 mln zł oraz z tytułu podpisanych weksli w wysokości 11,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu podpisanych weksli wynikają przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	30.09.2016	31.12.2015
Poręczenia	5,6	4,7
Weksle*	11,8	11,8
Razem	17,4	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 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy WASKO wyniosła 1,0 mln zł. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 1,2 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz

WASKO S.A.	30.09.2016	Struktura	31.12.2015	Struktura
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	2,2	100%	1,8	100%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	2,2	100,0%	1,8	100,0%

W okresie trzeciego kwartału 2016r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 65 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe	30.09.2016	31.12.2015
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GK WASKO

Pożyczki udzielone przez

Grupę WASKO

	30.09.2016	31.12.2015
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,6
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	4,3	2,7
w tym dla podmiotów powiązanych	1,0	0,0
Razem	4,3	3,3

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO

	30.09.2016	31.12.2015
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,1	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
Razem	0,1	0,0

11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W trzecim kwartale 2016 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 2016 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 343 tys. zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 724 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 381 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zwiększenie wyniku finansowego.

11.3 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w trzecim kwartale 2016.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01 stycznia 2016 roku	5,2	0,6	4,3	10,1
Utworzenie rezerw	0,0	0,0	1,2	1,2
Wykorzystanie	1,1	0,0	0,7	1,8
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,2	0,2
Stan na dzień 30 września 2016 roku	4,1	0,6	4,6	9,3

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 30.09.2016 r.

(mln zł)	30.09.2016	31.12.2015
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	2,7	0,8

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie III kwartału 2016r. 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 2015 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 2016 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego do przychodów w latach poprzedzających rok 2015.

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 głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzyganie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej,
- realizacja ustawy budżetowej w roku 2016.

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 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 7,9%. Celem Grupy jest dalsze zwiększenie wpływów z rynku medycznego.

Do końca 2016 roku kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów w Spółce.

Do głównych elementów tej optymalizacji należą:

- koncentracja działań sprzedażowych w spółkach Grupy Kapitałowej,
- integracja grup zadaniowych oferujących rozwiązania podobnego typu dla różnego rodzaju klientów i sektorów, mająca na celu zwiększenie siły konkurencyjnej w zakresie sprzedaży produktów własnych Grupy oraz uzyskanie korzyści skali,
- konsolidacja umów dotyczących świadczenia usług zewnętrznych.

Do istotnych czynników mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej WASKO należą:

- zawarcie długoterminowych umów serwisowych w sektorze wydobywczym;
- 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.

Zważywszy na fakt, iż w okresie pierwszych 3 kwartałów 2016 roku na wyniki branży IT, istotny wpływ wywarła stagnacja w sektorze publicznym, jak również słaba realizacja finansowanych z funduszy Unii Europejskiej projektów z „Nowej Perspektywy 2014-2020”. Na wyniki branży w kolejnych okresach wpływ będzie miała ogólna sytuacja branży IT, a dla Grupy w szczególności uruchomienie istotnych środków finansowych w obszarach IT związanych z sektorem medycznym, jak również administracją publiczną. Zarząd Spółki przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystniejsze efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych. Zarząd WASKO S.A. oczekuje, że obecny portfel zamówień całej Grupy Kapitałowej WASKO przypadający na IV kwartał 2016, pozwoli na znaczącą poprawę wyników finansowych, zarówno w ostatnim kwartale roku 2016, jak i w całym roku obrotowym.

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

W dniu 10 listopada 2016 jednostka dominująca WASKO S.A. zawarła ze spółką COIG S.A. umowę zakupu 100% udziałów w spółce COIG Software Sp. z o.o.

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 w stosunku do akcji Spółki. Nie występują też ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji Spółki.

16.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

W III kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) lub innych transakcji z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyła w transakcjach o podobnym charakterze, jednakże w III kwartale nastąpiło rozliczenie kontraktu forward zawartego w pierwszym półroczu 2016 roku.

16.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2016 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 2016 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 2016r.

16.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 17 czerwca 2016 roku akcjonariusze jednostki dominującej podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2015. Dywidenda za rok 2015 została wypłacona dnia 29 lipca 2016 roku w wysokości 6 383 tys. PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,07 PLN.

16.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2016 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 2016 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

W pierwszym kwartale 2016r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu w sprawie: Główny Inspektorat Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. W dniu 29.04.2016 r. WASKO S.A. złożyła odpowiedź na pozew. Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dnia 14.04.2016 roku. W opinii Spółki roszczenie wynikające z wyżej wymienionej noty odnoszące się do potencjalnej kary umownej jest bezzasadne. Otrzymana Nota nie została uznana przez WASKO S.A., nie została ujęta w księgach rachunkowych oraz została odesłana Zamawiającemu. Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu swoje stanowisko podparte badaniami i ekspertyzami niezależnych instytutów naukowych oraz uczelni wyższych. Zarząd Spółki, kierując się daleko posuniętą ostrożnością, podjął decyzję o utworzeniu adekwatnej w ocenie Zarządu kwoty rezerwy w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł odpowiadającej kwocie równej maksymalnej karze umownej dotyczącej sytuacji, gdyby Spółka odstąpiła od realizacji kontraktu. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości przyjętej rezerwy. Na obecnym etapie postępowania sądowego strony prowadzą rozmowy zmierzające do zawarcia ugody. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne jej postanowienia. W przypadku nie zawarcia przez Strony ugody finalny rezultat spor może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

17. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

17.1 BILANS

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
AKTYWA				
Aktywa trwałe	164 666	169 524	173 120	175 385
Rzeczowe aktywa trwałe	48 693	50 703	51 312	52 963
Wartości niematerialne	25 085	29 363	35 261	40 819
Nieruchomości inwestycyjne	6 725	6 746	2 465	2 465
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	77 596	77 285	76 211	73 853
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	629	640	672
Należności długoterminowe	213	84	147	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 229	4 589	6 959	4 488
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
Aktywa obrotowe	68 414	90 857	120 514	123 948
Zapasy	10 076	4 199	10 720	14 388
Należności handlowe oraz pozostałe należności	28 480	47 610	97 894	101 861
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	-	0	1 904
Rozliczenia międzyokresowe	1 473	1 116	1 538	2 031
Pozostałe aktywa finansowe	7 568	6 946	6 216	3 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 817	30 986	4 146	273
Aktywa razem	233 080	260 381	293 634	299 333
PASYWA				
Kapitał własny	185 838	190 111	183 576	179 299
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	89 133	81 056	81 056	79 383
Zyski zatrzymane	5 518	17 868	11 333	8 729
Zobowiązania długoterminowe	3 087	4 301	2 971	22 078
Rezerwy	2 091	2 859	1 997	893
Pozostałe zobowiązania finansowe	354	527	565	20 880
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	642	915	409	305
Zobowiązania krótkoterminowe	44 155	65 969	107 087	97 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	17 963	27 137	46 801	53 626
Kredyty i pożyczki	0	-	9 413	7 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	749	774	15 924	1 136
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	2 360	3 321	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe	2 597	5 398	1 637	1 467
Rozliczenia międzyokresowe	17 660	25 111	25 185	27 304
Rezerwy	5 186	5 189	4 806	6 975
Pasywa razem	233 080	260 381	293 634	299 333

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	185 838	190 111	183 576	179 299
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,04	2,08	2,01	1,97

17.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2016	01.01.2016 30.09.2016	III kwartał 2015	01.01.2015 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	28 137	83 283	101 209	263 633
Sprzedaż produktów	21 715	62 572	82 288	199 934
Sprzedaży towarów i materiałów	6 422	20 711	18 921	63 699
Koszty własny sprzedaży	23 335	70 805	91 067	231 818
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 958	55 331	73 087	176 268
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 377	15 474	17 980	55 550
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 802	12 478	10 142	31 815
Pozostałe przychody operacyjne	167	970	794	2 089
Koszty sprzedaży	3 587	11 229	3 755	10 955
Koszty ogólnego zarządu	2 188	8 090	2 870	9 348
Pozostałe koszty operacyjne	1 468	6 104	329	2 344
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 274	-11 975	3 982	11 257
Przychody finansowe	147	12 505	135	194
Koszty finansowe	6	61	310	1 332
Zysk (strata) brutto	-2 133	469	3 807	10 119
Podatek dochodowy	-365	-1 641	769	2 194
Zysk (strata) netto	-1 768	2 110	3 038	7 925

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

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,02	0,02	0,03	0,09
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,02	0,02	0,03	0,09

17.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 30.09.2016r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2016	91 187	81 056	17 868	190 111
Zysk netto za okres	-	-	2 110	2 110
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-6 383	-6 383
Podział zysku za 2015 rok	-	8 077	-8 077	-
Na dzień 30.09.2016	91 187	89 133	5 518	185 838

za okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2015	91 187	79 383	8 729	179 299
Zysk netto za okres	-	-	14 460	14 460
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2014 rok	-	1 673	-1 673	-
Na dzień 31.12.2015	91 187	81 056	17 868	190 111

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

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2015	91 187	79 383	8 729	179 299
Zysk netto za okres	-	-	7 925	7 925
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2014 rok	-	1 673	-1 673	-
Na dzień 30.09.2015	91 187	81 056	11 333	183 576

17.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

III kwartał 01.01.2016 III kwartał 01.01.2015
2016 30.09.2016 2015 30.09.2015

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk/strata brutto	-2 133	469	3 807	10 119
Korekty razem	1 649	-14 342	31 016	20 845
Amortyzacja	1 712	5 139	2 634	5 845
Odsetki i dywidendy, netto	-24	-11 653	220	812
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-98	-305	35	309
Zmiana stanu należności	3 512	19 003	15 440	3 819
Zmiana stanu zapasów	-4 255	-5 879	8 935	3 667
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 116	-11 946	3 108	2 495
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 859	-9 489	-1 792	-1 626
Zmiana stanu rezerw	395	-771	0	-1 065
Podatek dochodowy zapłacony	0	-2 360	-505	545
Pozostałe	1 150	3 919	2 941	6 044
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-484	-13 873	34 823	30 964

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	157	279	9	139
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-242	-2 744	-1 765	-4 757
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	407	407	0	0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-615	-1 640	-2 416
Dywidendy otrzymane	0	11 516	0	0
Odsetki otrzymane	-3	20	5	17
Splata udzielonych pożyczek	158	1 185	11	32
Udzielenie pożyczek	-1 000	-1 020	-2 650	-2 650
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-523	9 028	-6 030	-9 635

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	0	0	15 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	-20 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-66	-582	-222	-763
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0	0	1 000	24 889
Splata kredytów/pożyczek	0	0	-24 417	-31 912
Dywidendy wypłacone	-6 383	-6 383	-3 648	-3 648
Odsetki zapłacone	-5	-42	-126	-1 022
Otrzymane dotacje	272	1 683	0	0

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 182	-5 324	-27 413	-17 456
---	---------------	---------------	----------------	----------------

Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-7 189	-10 169	1 380	3 873
---	---------------	----------------	--------------	--------------

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 189	-10 169	1 380	3 873
---	---------------	----------------	--------------	--------------

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

Środki pieniężne na początek okresu	28 006	30 986	2 766	273
--	---------------	---------------	--------------	------------

Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20 817	20 817	4 146	4 146
--	---------------	---------------	--------------	--------------

- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 714	1 714	0,0	0,0
--	-------	-------	-----	-----