

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

1. Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Za III Kwartał 2014 Roku.....	4
1.1. Skonsolidowany bilans	4
1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
1.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	7
1.4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
2. Komentarz i Informacje Dodatkowe Do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za III Kwartał 2014 Roku.....	9
2.1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej	9
2.2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej WASKO.....	10
2.3. Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
2.4. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją	14
2.5. Metody sporządzania sprawozdań finansowych.....	16
2.6. Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych	16
2.7. Charakterystyka ważniejszych, stosowanych przez Spółkę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego	16
2.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
2.7.2 Leasing.....	17
2.7.3 Wartości niematerialne.....	17
2.7.4 Aktywa finansowe	18
2.7.5 Zapasy	19
2.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
2.7.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	19
2.7.8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19
2.7.9 Rezerwy	20
2.7.10 Odprawy emerytalne	20
2.7.11 Kapitał własny	20
2.7.12 Odroczonego podatek dochodowy	20
2.7.13 Rozpoznawanie przychodów i kosztów.....	20
2.7.14 Metody konsolidacji jednostek	21
2.7.15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	21
2.7.16 Nieruchomości inwestycyjne	21
2.7.17 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	21
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 2014r.....	23
3.1. Zarząd WASKO S.A.	23
3.2. Rada Nadzorcza WASKO S.A.....	24
4. Akcjonariusze Podmiotu Dominującego Grupy Kapitałowej WASKO S.A.	24

4.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A.	24
4.2. Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	24
4.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	25
5. Struktura Przychodów ze Sprzedaży wg Grup Asortymentowych.....	25
6. Segmenty Działalności	28
7. Komentarz Zarządu WASKO S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2014.....	32
8. Opis Istotnych Zdarzeń, Które Miały Miejsce w Okresie III Kwartałów Roku 2014 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu	35
9. Opis Istotnych Dokonań WASKO S.A. w Okresie III Kwartałów Roku 2014 oraz Informacja na Temat Zdarzeń Nietypowych	36
10. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych.....	37
11. Informacja o Rezerwach i Odpisach	39
11.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	39
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	39
11.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	39
11.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
12. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych.....	40
13. Objasnienia Dotyczące Sezonowości Działalności Grupy	40
14. Opis Czynników, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału.....	40
15. Perspektywy i Zamierzenia.....	41
16. Pozostałe Informacje	42
17. Kwartalne Sprawozdanie Finansowe WASKO S.A. za Okres III Kwartałów 2014 Roku	44
17.1. Bilans	44
17.2. Rachunek zysków i strat	45
17.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	46
17.4. Rachunek przepływów pieniężnych	47

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

1.1. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA				
	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Aktywa trwałe	162 141,7	161 631,6	165 157,2	172 956,3
Rzeczowe aktywa trwałe	86 863,2	85 240,6	87 167,1	92 077,5
Wartości niematerialne	66 363,5	68 064,9	70 337,9	71 051,4
Nieruchomości inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	1 701,7
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7 193,3	7 069,6	6 337,3	6 629,6
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	92,6	92,6	92,6	594,0
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	683,2	691,4	715,6	726,4
Należności długoterminowe	112,9	125,5	125,5	144,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	485,9	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	315,3	315,3	349,5	0,0
Inne inwestycje długoterminowe	31,7	31,7	31,7	31,7
Aktywa obrotowe	205 483,6	205 701,5	175 006,8	160 392,8
Zapasy	11 745,4	11 840,0	12 474,7	15 676,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	176 349,6	173 924,3	140 016,0	120 905,8
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,0	213,6	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	3 688,9	4 213,3	2 646,2	3 582,0
Pozostałe aktywa finansowe	3 425,9	3 425,9	507,5	1 959,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 496,2	6 896,0	12 929,2	14 938,9
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 777,5	5 188,4	6 433,3	3 329,5
Aktywa razem	367 625,3	367 333,0	340 164,0	333 349,1

PASYWA

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Kapitał własny ogółem	195 802,7	193 768,4	189 467,1	191 933,0
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	187 067,6	185 126,3	180 961,0	183 256,9
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	89 739,0	89 739,0	80 953,5	80 953,5
Zyski zatrzymane	6 141,2	4 199,8	8 820,0	11 116,0
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	8 735,1	8 642,1	8 506,1	8 676,0
Zobowiązania długoterminowe	18 432,2	6 194,4	7 712,3	31 402,7
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0,0	0,0	0,0	21 046,1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	2 885,7	3 875,2	3 706,4
Rezerwy	1 494,0	1 494,0	1 749,3	4 520,5
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 938,2	1 814,7	2 087,8	2 129,7
Zobowiązania krótkoterminowe	153 390,3	167 370,3	142 984,6	110 013,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	84 423,5	77 395,7	72 662,2	34 144,9
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 250,1	46 546,9	15 496,0	18 135,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 155,7	1 498,2	1 523,9	2 202,4
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 775,6	0,0	1 445,8	1 693,8
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 052,7	5 035,0	6 190,8	8 362,9
Rozliczenia międzyokresowe	29 984,9	31 540,2	33 339,4	37 726,6
Rezerwy	5 747,8	5 354,3	12 326,4	7 747,7
Pasywa razem	367 625,3	367 333,0	340 164,0	333 349,1
Wartość księgowa	186 931,7	185 126,3	180 961,0	183 256,9
Liczba akcji	91 187 500,0	91 187 500,0	91 187 500,0	91 187 500,0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,05	2,03	1,98	2,01

1.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014	III kwartał 2013	01.01.2013 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	88 669,4	262 221,3	105 860,0	261 867,7
Sprzedaż produktów	78 008,9	230 998,8	81 107,5	204 844,8
Sprzedaży towarów i materiałów	10 660,5	31 222,5	24 752,5	57 023,0
Koszty własny sprzedaży	78 742,1	225 177,2	89 139,3	215 457,4
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70 500,0	200 579,4	68 781,0	168 263,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 242,1	24 597,8	20 358,2	47 194,1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 927,3	37 044,0	16 720,8	46 410,4
Pozostałe przychody operacyjne	2 033,7	4 035,9	574,6	1 971,1
Koszty sprzedaży	4 014,7	11 935,7	4 426,9	11 551,0
Koszty ogólnego zarządu	3 894,4	12 397,8	4 912,4	14 542,4
Pozostałe koszty operacyjne	981,1	6 488,7	3 906,9	6 828,8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 070,8	10 257,9	4 049,1	15 459,2
Przychody finansowe	239,0	430,0	155,0	815,0
Koszty finansowe	466,6	1 321,8	1 767,8	3 565,5
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	123,7	856,0	543,0	1 616,5
Zysk (strata) brutto	2 967,0	10 222,1	2 979,4	14 325,2
Podatek dochodowy	932,6	2 974,1	965,0	3 403,0
Zysk (strata) netto	2 034,3	7 248,0	2 014,4	10 922,3
w tym przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 941,3	7 019,0	1 498,1	9 681,0
Akcjonariuszom niekontrolującym	93,0	229,0	516,2	1 241,3
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,08	0,02	0,12
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,08	0,02	0,12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014	III kwartał 2013	01.01.2013 30.09.2013
Zysk (strata) netto	2 034,3	7 248,0	2 014,4	10 922,3
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			300,0	
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-57,0	
Inne całkowite dochody netto	0,0	0,0	243,0	0,0
Całkowity dochód za okres	2 034,3	7 248,0	2 257,4	10 922,3
w tym całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 941,3	7 019,0	1 741,1	9 681,0
Akcjonariuszom niekontrolującym	93,0	229,0	516,2	1 241,3

1.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2014	91 187,5	80 953,5	8 820,0	180 961,0	8 506,1	189 467,1
Zysk netto za okres			7 019,0	7 019,0	229,0	7 248,0
Inne całkowite dochody za okres			0,0	0,0		0,0
Wypłata dywidendy			-911,9	-911,9		-911,9
Podział zysku za rok 2013		8 785,5	-8 785,9	-0,5		-0,5
Saldo na dzień 30.09.2014	91 187,5	89 739,0	6 141,2	187 067,6	8 735,1	195 802,7

za okres od dnia 01.01.2013r. do dnia 31.12.2013r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2013	91 187,5	74 860,6	11 175,4	177 223,5	7 434,7	184 658,2
Zysk netto za okres			7 385,0	7 385,0	1 071,4	8 456,4
Inne całkowite dochody za okres			0,0	0,0	0,0	0,0
Wypłata dywidendy			-3 647,5	-3 647,5	0,0	-3 647,5
Podział zysku za 2012 rok		6 092,9	-6 092,9	0,0	0,0	0,0
Saldo na dzień 31.12.2013	91 187,5	80 953,5	8 820,0	180 961,0	8 506,1	189 467,1

za okres od dnia 01.01.2013r. do dnia 30.09.2013r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2013	91 187,5	74 860,6	11 175,4	177 223,5	7 434,7	184 658,2
Zysk netto za okres			9 681,0	9 681,0	1 241,3	10 922,3
Inne całkowite dochody za okres			0,0	0,0	0,0	0,0
Wypłata dywidendy			-3 647,5	-3 647,5	0,0	-3 647,5
Podział zysku za 2012 rok		6 092,9	-6 092,9	0,0	0,0	0,0
Saldo na dzień 30.09.2013	91 187,5	80 953,5	11 116,0	183 256,9	8 676,0	191 933,0

1.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014	III kwartał 2013	01.01.2013 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	2 967,0	10 222,1	2 979,4	14 325,2
Korekty razem	7 445,5	-30 291,4	24 230,0	-42 249,9
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-123,7	-856,0	-543,0	-1 616,5
Amortyzacja	3 257,9	10 294,5	3 688,4	10 892,8
Odsetki i dywidendy, netto	334,6	1 077,4	3 288,1	-60,1
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-184,1	-227,6	1 994,9	3 251,6
Zmiana stanu należności	-2 987,7	-37 114,4	15 950,5	1 933,9
Zmiana stanu zapasów	94,6	761,2	3 397,4	-1 824,4
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 323,7	7 873,3	-5 934,9	-50 032,1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 197,7	-5 196,4	1 756,5	-2 343,0
Zmiana stanu rezerw	393,5	-6 833,9	2 454,2	675,5
Podatek dochodowy zapłacony	-3 003,1	-6 490,8	-1 822,1	-4 127,6
Pozostałe	1 537,5	6 421,2	0,0	1 000,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 412,4	-20 069,3	27 209,4	-27 924,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 148,8	1 513,9	66,2	295,8
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 242,4	-7 407,7	-2 251,0	-9 749,6
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0,0	0,0	99,8	99,8
Nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	-7,4
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0,0	-2 944,9	0,0	0,0
Odsetki otrzymane	4,6	59,2	122,6	221,9
Splata udzielonych pożyczek	10,6	174,4	1 518,6	1 671,7
Udzielenie pożyczek	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 075,1	-8 601,8	-443,7	-7 467,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	15 000,0	15 000,0	0,0	0,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-218,9	-901,0	-717,4	-2 173,3
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0,0	10 121,3	-18 861,8	13 900,8
Splata kredytów/pożyczek	-21 296,9	0,0	0,0	0,0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-911,9	-911,9	-3 647,5	-3 647,5
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0,0	0,0	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-309,4	-1 070,4	-419,1	-1 451,2
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 737,1	22 238,1	-23 645,7	6 628,8
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-399,8	-6 433,0	3 119,9	-28 763,6
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-399,8	-6 433,0	3 119,9	-28 763,6
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	6 896,0	12 929,2	11 819,0	43 702,5
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 496,2	6 496,2	14 938,9	14 938,9
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

2.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki: WASKO S.A.
Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6

Jednostka Dominująca (WASKO S.A.) rozpoczęła działalność w dniu 20 grudnia 1999r., w którym postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy w Katowicach WASKO S.A. (wówczas HOGA.PL S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy.

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

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

Jako autoryzowany partner największych światowych producentów sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego oraz oprogramowania, dostarczamy naszym klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jesteśmy jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych.

Nasza działalność obejmuje projektowanie systemów automatyki przemysłowej oraz montaż aparatury kontrolno – pomiarowej i teletransmisyjnej. Realizujemy usługi w zakresie budowy zintegrowanych systemów zarządzania

transportem miejskim oraz budowy sieci szerokopasmowych.

WASKO S.A. zatrudnia prawie 600 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO już niespełna 1.100 osób, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe.

Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Na terenie kraju posiadamy 15 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach.



Siedziba WASKO S.A. Gliwice

Posiadamy m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, Certyfikat Bezpieczeństwa Przemysłowego Pierwszego Stopnia oraz Certyfikat AQAP 2110.

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



Oddział WASKO S.A. Warszawa, ul. Czackiego

2.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Grupa Kapitałowa 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,

przedsiębiorstw produkcyjnych i usługowych, jak również instytucji, w tym instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej.

Do kluczowych produktów oferowanych przez spółki Grupy Kapitałowej 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 urządzeń 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 wspomaganie zarządzania, itp.



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



System 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: automatyce 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.



WiMAX 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 dyspozycji, 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. stworzyła 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 prace 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 leczenia 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. stworzyła 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

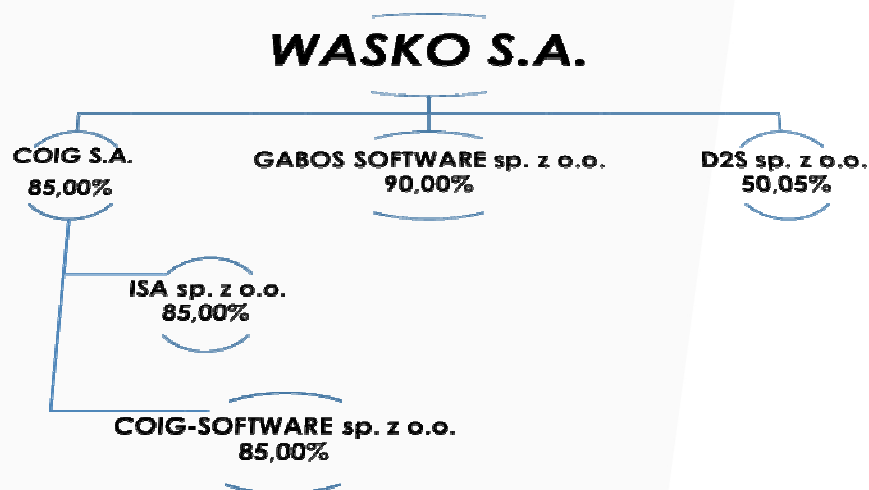
W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w III kwartale

2014r., to jest w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2013.

2.4. INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2014 roku Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: Centralny Ośrodek Informatyki Górnictwa S.A., ISA Sp. z o.o., D2S Sp. z o.o.,

COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. oraz GABOS Software sp. z o.o. Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.



SPÓŁKI ZALEŻNE

COIG S.A. z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górnictwa 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. COIG S.A. rozpoczęła 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.

ISA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej od stycznia 1989 roku do dnia 31 sierpnia 2013r. działała w branży informatycznej. W dniu 01 września 2013 r. spółka dokonała zbycia swojego przedsiębiorstwa na rzecz COIG S.A. i tym samym w tym dniu zakończyła swoją dotychczasową działalność. W dniu 03 czerwca 2014r. ISA sp. z o.o. została sprzedana COIG S.A.

D2S Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach została utworzona w maju 2012 roku. Przedmiotem

działalności D2S Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie, wykonawstwo oraz eksploatacja sieci światłowodowych.

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

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

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

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 31 marca 2014r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

Security System Integration S.A. w upadłości z siedzibą w Bielaniech 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.

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 2014 do 30 września 2014

roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2013 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 jest pierwszym okresem sprawozdawczym, za który Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe stosując Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres

ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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 ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

2.7.4 AKTYWA FINANSOWE

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

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

finansowy zaliczane są do pozycji aktywów obrotowych.

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

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

2.7.5 ZAPASY

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

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

- *Materiały* - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”,
- *Produkty gotowe i produkty w toku* - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz

odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,

- *Towary* - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

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

2.7.6 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

2.7.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

2.7.8 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi

w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

2.7.9 REZERWY

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

że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

2.7.10 ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy

oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

2.7.11 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały utworzone z podziału zysku oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,

- zysk niepodzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

2.7.12 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, która wymagana jest

do zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, powodujących zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

2.7.13 ROZPOZNAWANIE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można

wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty.

2.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

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

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

2.7.15 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału

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

2.7.16 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

2.7.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Składnik aktywów trwałych (lub grupa do zbycia) jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do

natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy przedstawiciele odpowiedniego poziomu

kierownictwa są zdecydowani na wypełnienie planu sprzedaży składnika aktywów oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto składnik aktywów musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo należy oczekiwać,

że sprzedaż zostanie zakończona w terminie jednego roku od dnia klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

2.7.18 USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

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

- zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą wynik ustalony jest poprzez przychody i koszty dotyczące okresu 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 2014 roku

zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2014 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2014, czyli 1 EUR = 4,1755 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 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 2014 roku średni kurs wyniósł 4,1803 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2013 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2013 roku kurs średni ogłoszony na dzień 30 września 2013 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2013 czyli 1 EUR = 4,2163 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od

1 stycznia do 30 września 2013 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 2013 roku średni kurs wyniósł 4,2231 PLN/EUR.

3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2014R.

3.1. ZARZĄD WASKO S.A.

W III kwartale 2014 roku oraz w okresie od jego zakończenia do chwili publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki

Skład Zarządu WASKO S.A. w III kwartale 2014r. stanowili:

	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Wojciech Wajda	01.01.2014r. – 30.09.2014r.
Paweł Kuch	01.01.2014r. – 30.09.2014r.
Andrzej Rymuza	01.01.2014r. – 30.09.2014r.
Tomasz Macalik	01.01.2014r. – 30.09.2014r.



Wojciech Wajda – Prezes Zarządu



Paweł Kuch – Wiceprezes Zarządu



Andrzej Rymuza – Wiceprezes Zarządu



Tomasz Macalik – Członek Zarządu

3.2. RADA NADZORCZA WASKO S.A.

W trzecim kwartale 2014r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. nie nastąpiły żadne zmiany

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

Andrzej Gdula	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapieryński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

4. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

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, Krystyna Wajda oraz Stala Holding S.à.r.l. SPF.

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	54 289 719	59,5%	54 289 719	59,5%
Krystyna Wajda	13 125 000	14,4%	13 125 000	14,4%
Stala Holding S.à.r.l. SPF	6 380 000	7,0%	6 380 000	7,0%
Pozostali	17 392 781	19,1%	17 392 781	19,1%
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 WASKO S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda Prezes Zarządu	54 289 719	59,54	54 289 719	59,54
Paweł Kuch Wiceprezes Zarządu	2 625 000	2,88	2 625 000	2,88
Andrzej Rymuza Wiceprezes Zarządu *	1 762 500	1,93	1 762 500	1,93
Andrzej Sapieryński Członek RN	20 163	0,02	20 163	0,02

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

Osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

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

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

Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia jest Wojciech Wajda, który zgodnie ze Statutem Spółki 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 Kapitałowa WASKO prowadzi działalność w ramach sześciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,

- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- sprzedaż usług przetwarzania danych,
- usługi budowy systemów sieciowych,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- sprzedaż pozostałych usług.

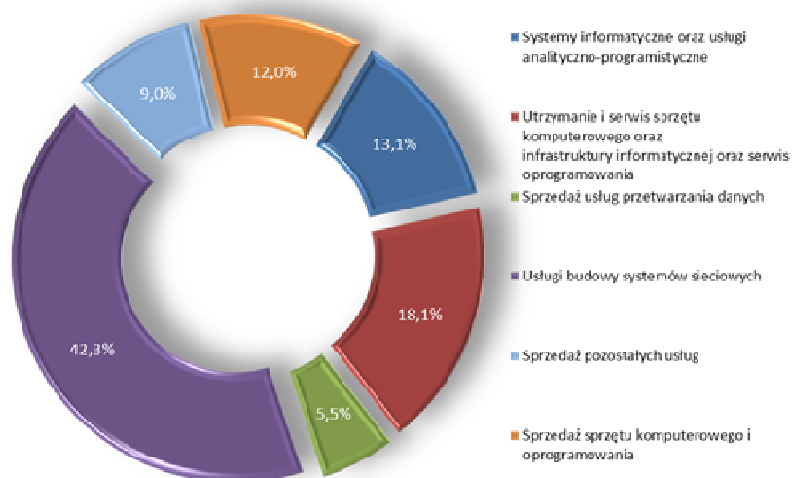
SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W OKRESIE 9 MIESIĘCY 2014 ROKU (MLN. ZŁ)

Produkt/usługa	01.01.2014 30.09.2014		01.01.2013 30.09.2013	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	41,2	15,7%	73,7	28,1%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	53,5	20,4%	56,9	21,7%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	14,9	5,7%	14,5	5,6%
Usługi budowy systemów sieciowych	95,2	36,3%	30,1	11,5%
Sprzedaż pozostałych usług	26,2	10,0%	29,7	11,3%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	31,2	11,9%	57,0	21,8%
Razem	262,2	100,0%	261,9	100,0%

SKONDOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W III KWARTALE
2014 ROKU (MLN. ŻŁ)

Produkt/usługa	III kwartał 2014		III kwartał 2013	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	11,6	13,1%	32,8	31,0%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	16,1	18,1%	21,7	20,5%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	4,8	5,5%	5,3	5,0%
Usługi budowy systemów sieciowych	37,5	42,3%	12,5	11,8%
Sprzedaż pozostałych usług	8,0	9,0%	8,8	8,4%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	10,7	12,0%	24,8	23,4%
Razem	88,7	100,0%	105,9	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

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

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

Oferta Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje:

- standardowe rozwiązania, gotowe do natychmiastowego wdrożenia lub szybkiego dostosowania do indywidualnych potrzeb i wymagań klientów,

- projektowanie i realizację systemów informatycznych na indywidualne zamówienie,
- usługi integracji systemów informatycznych,
- projektowanie i realizację systemów analitycznych,
- kompleksowe wdrożenia i szkolenia,
- outsourcing systemów informatycznych, realizowany we własnym Centrum Przetwarzania Danych,
- usługi budowy systemów sieciowych,
- 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 2014r. zanotowano przychody o wartości 11,6 mln zł, co stanowi 13,1% sprzedaży ogółem oraz spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2013 o 21,2 mln zł.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

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

te obejmują serwis oraz utrzymanie całości infrastruktury klienta.

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

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 16,1 mln zł, czyli 18,1% przychodów ogółem w III kwartale 2014r. Stanowi to wartość o 5,6 mln zł mniejszą niż w analogicznym okresie roku 2013.

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, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności,

wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 4,8 mln zł co stanowi 5,5% wartości sprzedaży w III kwartale roku 2014r.

USŁUGI BUDOWY SYSTEMÓW SIECIOWYCH

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

W ramach tej grupy asortymentowej zostały zakwalifikowane tematy dotyczące budowy sieci szerokopasmowych oraz sieci komputerowych. Przychody tej grupy to 37,5 mln zł, co stanowi 42,3% sprzedaży ogółem.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w III kwartale 2014 roku były na poziomie 10,7 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do roku poprzedniego o 56,9%, co stanowi wartość niższą w stosunku do III kwartału roku 2013 o 14,1 mln zł.

SPRZEDAŻ POZOSTAŁYCH USŁUG

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

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

- najmem infrastruktury i powierzchni, itp.

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 8,0 mln zł, co stanowi wartość o 0,9 mln zł niższą niż w analogicznym okresie roku 2013.

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.

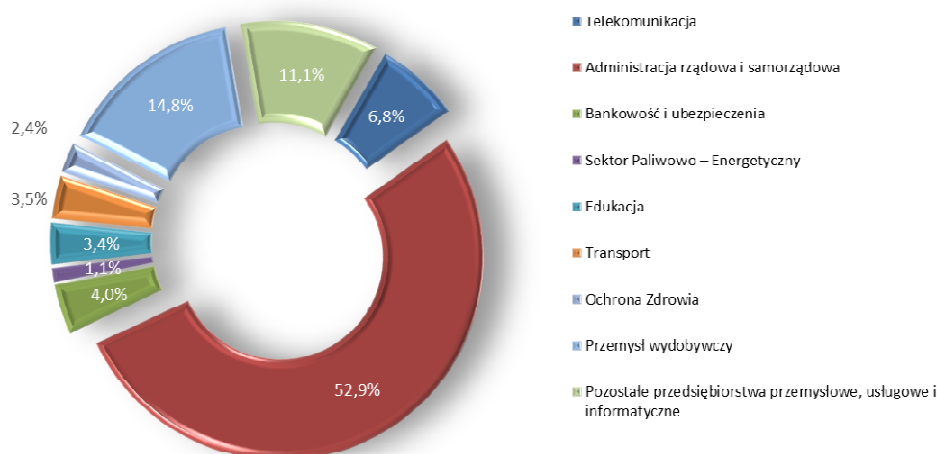
SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE 9 MIESIĘCY
2014 ROKU (MLN. ZŁ)

Rynek zbytu	01.01.2014 30.09.2014		01.01.2013 30.09.2013	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	24,2	9,2%	27,0	10,3%
Administracja rządowa i samorządowa	123,7	47,2%	76,0	29,0%
Bankowość i ubezpieczenia	12,5	4,8%	25,2	9,6%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	12,8	4,9%	12,4	4,7%
Edukacja	5,5	2,1%	4,1	1,6%
Transport	13,5	5,2%	33,3	12,7%
Ochrona Zdrowia	5,5	2,1%	17,9	6,8%
Sektor wydobywczy	38,8	14,8%	37,8	14,5%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	25,7	9,7%	28,2	10,8%
Razem	262,2	100,0%	261,9	100,0%

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2014
ROKU (MLN. ZŁ)

Rynek zbytu	III kwartał 2014		III kwartał 2013	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Telekomunikacja	6,1	6,8%	10,6	10,0%
Administracja rządowa i samorządowa	46,9	52,9%	29,4	27,7%
Bankowość i ubezpieczenia	3,5	4,0%	6,2	5,9%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	1,0	1,1%	7,0	6,6%
Edukacja	3,0	3,4%	3,8	3,6%
Transport	3,1	3,5%	20,2	19,1%
Ochrona Zdrowia	2,2	2,4%	1,9	1,8%
Sektor wydobywczy	13,1	14,8%	12,5	11,8%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	9,8	11,1%	14,3	13,5%
Razem	88,7	100,0%	105,9	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI
W III KWARTAŁACH ROKU 2014



ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W trzecim kwartale roku 2014 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 46,9 mln zł i stanowiła 52,9% sprzedaży ogółem Grupy i była wyższa w stosunku do analogicznego okresu roku 2013 o 17,5 mln zł. Największym projektem w tym segmencie jest budowa sieci światłowodowej dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego. W ramach tego projektu, w którym liderem konsorcjum jest WASKO S.A., zostanie wybudowana sieć szerokopasmowa o charakterze szkieletowo – dystrybucyjnym na obszarze województwa

dolnośląskiego o długości 1.769 km. Projekt jest realizowany od roku 2012 a jego zakończenie planowane jest na pierwszy kwartał 2015 roku. Kolejnymi istotnymi w ramach tego sektora są projekty budowy sieci szerokopasmowych w województwie świętokrzyskim oraz KSBM2. Do istotnych projektów realizowanych w ramach sektora Administracja rządowa i samorządowa należą również projekty realizowane dla MSWiA w obrębie których WASKO S.A. świadczy usługi serwisu i utrzymania systemów i infrastruktury koniecznej do sprawnego działania i funkcjonowania systemów obsługi dowodów osobistych.

SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 13,1 mln zł, czyli kwotę o 0,6 mln zł wyższą niż w III kwartale roku 2013. Spółka zależna COIG S.A. kieruje do tej grupy odbiorców własne rozwiązania, w szczególności system klasy ERP SZYK oraz usługi Data Center. Grupa oferuje w tym zakresie jedyny w kraju system informatyczny zawierający unikatowe rozwiązania

dedykowane dla przemysłu wydobywczego. Dodatkowo pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WASKO zapewniają również kompleksową obsługę utrzymania środowiska IT w modelu pełnego outsourcingu z własnego Centrum Przetwarzania Danych. Głównymi odbiorcami w ramach tego sektora są Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

TELEKOMUNIKACJA

Grupa Kapitałowa WASKO w III kwartale roku 2014 osiągnęła niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 6,1 mln zł, co stanowiło 6,8% wartości sprzedaży Grupy ogółem. Grupa w ramach tego sektora wyodrębnia sprzedaż towarów i usług dla operatorów telekomunikacyjnych, którzy

w ciągu ostatnich dwóch lat w sposób znaczący ograniczyli wydatki inwestycyjne. W tym sektorze największy udział mają dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego oraz usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych dla Telekomunikacji Polskiej S.A.

TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów Grupa Kapitałowa WASKO zrealizowała przychody w wysokości 3,1 mln zł, co stanowi 3,5% przychodów ogółem. Znaczną część sprzedaży

stanowił projekt budowy Inteligentnego Systemu Zarządzania Transportem Miejskim we Wrocławiu. Celem projektu był wzrost efektywności i skuteczności systemu

transportowego Miasta Wrocław. W ramach umowy zbudowany został system informatyczny, którego zadaniem będzie pozyskiwanie danych z drogowych urządzeń pomiarowych i sterujących oraz bezpośrednio z pojazdów transportu miejskiego. Zebrane

dane będą przetwarzane i analizowane w Centrum Zarządzania Ruchem i Transportem Publicznym, a następnie przekazane zostaną użytkownikom dróg, pasażerom komunikacji publicznej oraz innym instytucjom.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił spadek sprzedaży o 2,7 mln zł w stosunku do III kwartału roku 2013. Grupa zrealizowała przychody

w wysokości 3,5 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 1,0 mln zł, stanowi to 1,1% sprzedaży ogółem. Największym w tej grupie jest projekt realizowany dla Spółki EuRoPol Gaz S.A. W ramach umowy, której liderem konsorcjum jest WASKO S.A., zmodernizowane zostaną

łocznie gazu w trzech lokalizacjach wyznaczonych przez klienta. Usługa ma charakter kompleksowy, konsorcjum zaprojektowało, dostarczyło i uruchomiło rozwiązanie zapewniające bezpieczeństwo techniczne łoci i gazociągu.

OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w trzecim kwartale 2014r. osiągnęła poziom 2,2 mln zł i jest wyższa od uzyskanej w poprzednim roku o 0,3 mln zł. Głównym projektem

realizowanym w ramach tego segmentu były prace realizowane dla Szpitala Wolskiego polegające na modernizacji i rozbudowie infrastruktury IT.

EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w okresie objętym sprawozdaniem przyniósł Grupie przychody na

poziomie 3,0 mln, zł, co stanowi 3,4% wartości sprzedaży GK WASKO w III kwartale 2014r.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych Grupa WASKO realizowała mniejsze dostawy sprzętu na rzecz różnych kontrahentów. W okresie I kwartału 2014r. zanotowano w tym

segmentie sprzedaż na poziomie 9,8 mln zł, co stanowi 11,1% wartości sprzedaży ogółem. Wartość ta jest niższa niż w tym samym okresie roku 2013 o 4,5 mln zł.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W ROKU 2014

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN. ZŁ

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	IIIQ 2014	01.01.2014 30.09.2014	IIIQ 2013	01.01.2013 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	88,7	262,2	105,9	261,9
Koszty własne sprzedaży	78,7	225,2	89,1	215,5
Zysk brutto na sprzedaży	9,9	37,0	16,7	46,4
Zysk/strata na sprzedaży	2,0	12,7	7,4	20,3
Zysk na działalności operacyjnej	3,1	10,3	4,0	15,5
Zysk brutto	3,0	10,2	3,0	14,3
Podatek dochodowy	0,9	3,0	1,0	3,4
Zysk netto	2,0	7,2	2,0	10,9

Grupa Kapitałowa WASKO w III kwartale 2014 roku osiągnęła przychody na poziomie 88,7 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o kwotę 17,2 mln zł, czyli o 16,2%.

Zysk brutto na sprzedaży w III kwartale 2014r. spadł o 40,7% do poziomu 9,9 mln zł. W tym samym okresie Grupa wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 2,0 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 73,0%.

Zysk netto w III kwartale 2014r. wyniósł 2,0 mln zł i jest porównywalny do roku poprzedniego.

Na słabsze wyniki w III kwartale złożyło się kilka elementów. Pierwszy z nich to dalszy spadek zamówień z sektora telekomunikacji, który w znaczący sposób ograniczył inwestycje. III kwartał 2014r. to również okres przejściowy, w którym z jednej strony sukcesem zakończony został projekt wdrożenia Inteligentnego Systemu Zarządzania Ruchem we Wrocławiu. Z

drugiej zaś na końcowym etapie jest budowa Dolnośląskiej Sieci Szerokopasmowej. Dodatkowo w tym kwartale tempa nabrały prace związane z budową sieci szerokopasmowych w województwie podlaskim, świętokrzyskim oraz na Pomorzu. Oczywiście oprócz wcześniej wymienionych projektów Grupa realizuje wiele innych kontraktów, których efekty spodziewane są już w IV kwartale roku 2014. Grupa w związku z realizacją dużej liczby skomplikowanych projektów, stosuje politykę ostrożnej wyceny przyjmując dużą rezerwę na ryzyka. Dodatkowo należy pamiętać o efekcie bazy, do której porównywane są bieżące wyniki finansowe - III kwartał 2013r. pod kątem osiągniętych wyników był wyjątkowy względem lat poprzednich. Przychody osiągnięte w III kwartale roku 2013 były większe o 39,6 mln w stosunku do analogicznego okresu roku 2012.

SKONSOLIDOWANY BILANS W MLN. ZŁ

Zmiana struktury bilansu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej, która została zaprezentowana w tabeli poniżej tzn. zwiększenie wartości zobowiązań długo-terminowych przy jednoczesnym zmniejszeniu

wartości zobowiązań krótkoterminowych pomiędzy 30 września 2014r. a 30 czerwca 2014r. wynika z emisji obligacji. Środki pozyskane w ten sposób zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań krótkoterminowych.

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Aktywa trwałe	162,1	161,6	165,2	173,0
Aktywa obrotowe	205,5	205,7	175,0	160,4
Kapitał własny	195,8	193,8	189,5	191,9
Zobowiązania długoterminowe	18,4	6,2	7,7	31,4
Zobowiązania krótkoterminowe	153,4	167,4	143,0	110,0
Suma bilansowa	367,6	367,3	340,2	333,3

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN. ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	IIIQ 2014	01.01.2014 30.09.2014	IIIQ 2013	01.01.2013 30.09.2013
operacyjnej	10,4	-20,1	27,2	-27,9
inwestycyjnej	-3,1	-8,6	-0,4	-7,5
finansowej	-7,7	22,2	-23,6	6,6
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-0,4	-6,4	3,1	-28,8
Środki pieniężne na koniec okresu	6,5	6,5	14,9	14,9

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w III kwartale 2014 roku 10,4 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miała zmiana stanu należności (-) 3,0 mln zł oraz zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek (+) 9,3 mln zł, amortyzacja (+) 3,3 mln zł oraz zapłacony podatek dochodowy (-) 3,0 mln.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 3,1 mln zł. W III kwartale 2014r. przepływy z działalności finansowej miały ujemne saldo, największy wpływ na tę pozycję miała emisja obligacji (+) 15 mln zł oraz spłata kredytów i pożyczek w kwocie (-) 21,3 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 01.04.2013 - 31.03.2014),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych)

	III kwartał 2014	01.01.2014 30.09.2014	III kwartał 2013	01.01.2013 30.09.2013
Rentowność				
Marża brutto	11,20%	14,13%	15,80%	17,72%
Rentowność brutto na działalności handlowej	22,69%	21,22%	17,75%	17,24%
Rentowność operacyjna	3,46%	3,91%	3,82%	5,90%
Rentowność EBITDA	7,14%	7,84%	7,31%	10,06%
Rentowność brutto	3,35%	3,90%	2,81%	5,47%
Rentowność netto	2,29%	2,76%	1,90%	4,17%
Rentowność kapitałów własnych ROE	2,69%	2,69%	8,89%	8,89%
Płynność				
Wskaźnik płynności bieżącej	1,34	1,34	1,46	1,46
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,26	1,26	1,32	1,32
Zadłużenie				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,74%	46,74%	42,42%	42,42%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	87,75%	87,75%	73,68%	73,68%

Grupa Kapitałowa WASKO osiągnęła w III kwartale 2014r. roku marżę brutto na poziomie 11,20%, co oznacza spadek poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 4,6 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W III kwartale 2014 roku wskaźnik ten wyniósł 88,0%, w odniesieniu do 76,6% w analogicznym okresie roku 2013. Skonsolidowany zysk operacyjny Grupy spadł o 1,0 mln zł, a rentowność operacyjna w całym III kwartale 2014r. spadła do 3,46%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 7,14%. Wskaźnik ten obniżył się o 0,17 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Rentowność brutto i netto

wyniosła odpowiednio 3,35% i 2,29% była na porównywalnym poziomie do wskaźników uzyskanych w III kwartale roku 2013.

Struktura finansowania majątku jest bezpieczna, wskaźniki płynności nadal wskazują na wysoką zdolność podmiotów należących do Grupy Kapitałowej WASKO do regulowania zobowiązań bieżących. Widoczna zmiana w strukturze pasywów Grupy, która nastąpiła w II półroczu 2012 roku wskazuje na dążenie Grupy do rozszerzania działalności przy wykorzystaniu również zewnętrznych źródeł finansowania.

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

ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa Kapitałowa WASKO zatrudniała łącznie 1.099 osób, przy czym w WASKO S.A. zatrudnionych było 592 pracowników. Stan zatrudnienia

wyrażony w liczbie osób na dzień 30 września 2014 w raz z danymi porównawczymi prezentuje poniższa tabela.

Zatrudnienie w osobach	30.09.14	30.09.13	Zmiana
WASKO S.A.	592	613	-21
COIG S.A.	507	488	19
ISA Sp. z o.o.	0	1	-1
D2S Sp. z o.o.	0	5	-5
GABOS Software Sp. z o.o.	28	n/d	28
Razem	1 099	1 107	-8

W odniesieniu do danych porównawczych zatrudnienie ogółem w Grupie Kapitałowej WASKO nie uległo istotnym zmianom. Zmiany organizacyjne w Grupie, takie jak:

- zakup Spółki zależnej GABOS Software,
- łączenie zespołów produktowych w spółkach Grupy,

- naturalna fluktuacja zatrudnienia we wszystkich spółkach Grupy,
- wpłynęły na zmianę struktury zatrudnienia w poszczególnych podmiotach Grupy.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE ROKU 2014 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

EMISJA OBLIGACJI IMIENNYCH O WARTOŚCI 20 MLN ZŁ.

Zarząd WASKO S.A. informuje, że w dniu 1 września podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji serii A, zgodnie z którą objęte zostały wszystkie obligacje serii A, to jest 20 obligacji o łącznej wartości nominalnej 20 milionów złotych.

Niepubliczna emisja obligacji serii A dokonana została zgodnie z art. 9 pkt 3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, w drodze uchwały Zarządu WASKO S.A. z dnia 21 sierpnia 2014 roku, na podstawie której wyemitowanych zostało 20 obligacji niezabezpieczonych o wartości nominalnej 1 mln zł złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 1 września 2016 roku. Wypłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych w dniach: 28.02.2015, 31.08.2015, 29.02.2016 i 01.09.2016. Warunkiem dojścia emisji do skutku było objęcie co najmniej jednej obligacji, a zatem emisja obligacji serii A doszła do skutku i została zakończona.

Celem emisji obligacji było umożliwienie spłaty zobowiązań kredytowych w ramach limitów kredytowych posiadanych przez Spółkę w rachunkach bieżących oraz umożliwienie spłaty części wielocelowej linii kredytowej zaciągniętej na finansowanie kilku długoterminowych kontraktów. W wyniku emisji obligacji nie są spodziewane znaczące zmiany w strukturze zobowiązań WASKO S.A. Zarząd WASKO S.A. informuje również, że w wyniku emisji obligacji nie nastąpi zmiana zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań.

Emisja imiennych obligacji spółki WASKO S.A. serii A w drodze propozycji nabycia skierowanej do potencjalnych obligatariuszy nie stanowiła publicznego proponowania nabycia w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wyemitowane obligacje nie będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku zorganizowanym.

9. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W III KWARTALE ROKU 2014 ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

PARK NAUKOWO-TECHNOLOGICZNY „EURO-CENTRUM” SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

W lipcu br. Spółka WASKO stworzyła zintegrowany system zarządzania jedenastoma budynkami wchodzącymi w skład Parku Naukowo-Technologicznego „Euro-Centrum” w Katowicach.

W ramach umowy został wdrożony system OpenEye BMS, który pełni rolę systemu nadzorującego, monitorującego i wykonaw-

czego dla następujących instalacji znajdujących się w budynkach:

- automatyki węzłów ciepłych
- automatyki central wentylacyjnych
- automatyki klimakonwektorów
- automatyki wody lodowej
- automatyki układu odbioru ciepła z układu solarnego

WASKO SA W KOSMICZNYM KLASTRZE

Spółka WASKO we współpracy z 26 innymi firmami i instytucjami utworzyła Klaster Inżynierii Kosmicznej i Satelitarnej. Uczestnicy podpisali umowę powołania Klastra w Warszawie 28 maja 2014 w Wojskowej Akademii Technicznej.

Klaster to zgrupowanie działające w sektorze inżynierii kosmicznej i satelitarnej przedsiębiorców prowadzących innowacyjną działalność oraz organizacji badawczych i instytucji otoczenia

biznesu. Ma on na celu stymulowanie działalności innowacyjnej poprzez promowanie intensywnych kontaktów, korzystanie ze wspólnego zaplecza technologicznego, wymianę wiedzy i doświadczeń, przyczynianie się do transferu technologii, tworzenia sieci powiązań oraz rozpowszechniania informacji wśród przedsiębiorców wchodzących w jego skład.

PLATFORMA USŁUG ELEKTRONICZNYCH UNIWERSYTETU WARSZAWSKIEGO DLA SPOŁECZNOŚCI REGIONU

WASKO S.A. realizuje projekt „Platforma usług elektronicznych Uniwersytetu Warszawskiego

dla społeczności regionu”, dostarczając m. in. niezbędne urządzenia sieciowe.

WASKO S.A. WYBUDUJE OŚRODKI RADIOKOMUNIKACYJNE WŁOCLĄWEK I DREZDENKO

W ramach umowy zawartej 25 czerwca 2014 r. WASKO SA wybuduje, uruchomi i wyposażą dwa Ośrodki Radiokomunikacyjne Polskiej

Agencji Żeglugi Powietrznej - w OR Włocławek oraz OR Drezdenko w Niegostawiu.

WASKO SA REALIZUJE KONTRAKT DLA KRAKOWSKIEJ AKADEMII GÓRNICZO-HUTNICZEJ

W ramach umowy zawartej z Akademickim Centrum Komputerowym CYFRONET AGH, firma WASKO S.A. wykonuje rozbudowę wydajnego

i wysokodostępnego systemu współdzielenia plików, opartego o klaster serwerów plikowych HDS HNAS.

WASKO SA FIRMĄ PRZYJAZNĄ SAMORZĄDOWI

Kapituła Nagrody Samorządowej pod przewodnictwem Prezydenta Aleksandra Kwaśniewskiego w imieniu Stowarzyszenia Rzeczpospolita Obywatelska uhonorowała Spółkę WASKO prestiżową nagrodą w Kategorii

"Firma przyjazna samorządowi". Wyróżnienie jest przyznawane osobom fizycznym i prawnym związanym z samorządem terytorialnym za działania na rzecz wspólnot samorządowych w Polsce.

WASKO SA NOMINOWANE DO INNOWATORÓW WPROST 2014

Na podstawie autonomicznego badania Innovation Research 2014 wyłoniono firmy nominowane do Innowatorów „Wprost”. Wśród nich znalazła się spółka WASKO SA - doceniona za działalność innowacyjną, która tworzy nowoczesne projekty i otwarta jest na

współpracę z ośrodkami naukowymi. WASKO SA została wyróżniona m.in. za: wdrożenie systemu umożliwiającego działanie numeru alarmowego 112, a także stworzenie biometrycznego systemu identyfikacji.

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

Na dzień 30 września 2014 roku Spółki Grupy Kapitałowej WASKO były stronami umów o kredyt w rachunku bieżącym i kredytowym zawartych z bankami. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 74 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 30 września 2014 roku wyniosło 24,0 mln zł. Wykorzystanie linii kredytowych jest przede wszystkim wynikiem nakładów na

realizację długoterminowych kontraktów, w tym budowy Inteligentnego Systemu Transportu we Wrocławiu. Dodatkowym powodem wykorzystania linii kredytowych przez WASKO S.A. była konieczność zaangażowania znacznych środków finansowych na poczet zakupu pakietu 85 % akcji COIG S.A. Zakup ten został dokonany we wrześniu 2012r.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane	Dostępne limity na 30.09.2014	Wykorzystanie na 30.09.2014	Dostępne limity na 31.12.2013	Wykorzystanie na 31.12.2013
Kredyt długoterminowy	0,0	0,0	44,0	0,0
Kredyt w rachunku bieżącym	35,0	14,0	40,0	15,5
Pozostałe kredyty	39,0	10,0		
Razem	74,0	24,0	84,0	15,5

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ WASKO S.A. ORAZ COIG S.A. WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 30 września 2014r. wyniosła 33,7 mln zł Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Grupa Kapitałowa WASKO na dzień 30 września 2014r.

wyniosła 36,0 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika ze standardowej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)	30.09.2014	Struktura	31.12.2013	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	51,3	73,5%	55,9	91,8%
Gwarancje przetargowe	2,7	3,9%	1,2	2,0%
Gwarancje zwrotu zaliczki	15,7	22,6%	3,8	6,2%
Razem	69,8	100, 0%	60,9	100,0%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2014r. to 11,8 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu podpisanych weksli. Zobowiązanie to wynika przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji

projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych. Na dzień 30 września 2014r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń nie wystąpiły.

Pozostałe zobowiązania warunkowe	30.09.2014	31.12.2013
Poręczenia	0	0
Weksle*	11,8	11,8
Razem	11,8	11,8

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO wyniosła 1,3 mln zł i wartość ta spadła w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013r. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpie-

zeniowe w wysokości 1,1 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO (wg przedmiotu zabezpieczenia)	30.09.2014	Struktura	31.12.2013	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	2,4	100,0%	4,4	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	2,4	100,0%	4,4	100,0%

Na dzień 30.09.2014r. zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 45 tys. zł.

Pozostałe należności warunkowe	30.09.2014	31.12.2013
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,0	0,0
Razem	0,0	0,0

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Wartość pożyczek udzielonych pozostałych do spłaty wg stanu na dzień 30.09.2014r. wynosi

54 tys. zł.

Pożyczki udzielone przez WASKO S.A.	30.09.2014	31.12.2013
Pożyczki długoterminowe	0,7	0,7
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,2
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Razem	0,7	0,9

Pożyczki udzielone dla WASKO S.A.	30.09.2014	31.12.2013
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 Z TEGO TYTUŁU

W trzecim kwartale 2014 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania, jak

również nie dokonywano odwrócenia odpisów aktualizujących z tego tytułu.

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 2014 roku łączna wartość odpisów dokonanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych

i prawnych lub innych aktywów lub odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 308 tys. zł i stanowiła zmniejszenie wyniku finansowego.

11.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w III kwartale 2014 roku.
(tys. zł)

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	1,9	0,6	4,3	6,8
Utworzenie rezerw	0,0	0,0	0,4	0,4
Wykorzystanie	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,0	0,0
Stan na dzień 30 września 2014 roku	1,9	0,6	4,7	7,2

11.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela obok pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej WASKO na dzień 30.09.2014r.

(mln. zł)	30.09.2014	31.12.2013
Rezerwa na podatek odroczony	0,0	3,9
Aktywo na podatek odroczony	0,5	0,0

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III kwartale 2014r. Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim.

W 2013 roku trend ten nie został zachowany, Grupa w III i IV kwartale zrealizowała przychody

ze sprzedaży na podobnym poziomie. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2014 roku przychody ze sprzedaży Grupy będą kształtować się według schematu sezonowości znanego z lat poprzednich.

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 roku 2014 i okresach następnych, do których należą m.in. klienci z sektora wydobywczego,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów Grupy Kapitałowej na rok 2014,
- rozstrzyganie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej do końca 2014 roku,
- realizacja ustawy budżetowej w roku 2014.

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 w roku 2014,
- koordynacja działań rynkowych w ramach Grupy Kapitałowej WASKO, realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej na rok 2014.
- optymalna realizacja dużych projektów informatycznych.

15. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

W perspektywie kolejnych kwartałów Zarząd WASKO S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej będą kontynuować działania zmierzające do utrzymania pozycji konkurencyjnej na obecnych rynkach.

Istotnym elementem wpływającym na przyszłość Grupy i uzyskiwane wyniki finansowe będzie zdolność do rozszerzania działalności w nowych obszarach, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego w wyniku zakupu 85% akcji COIG S.A. w roku 2012. Obecnie sprzedaż do tego sektora stanowi prawie 15% sprzedaży skonsolidowanej. Powodzenie tych planów w dużej mierze będzie zależać od wprowadzenia na rynek zupełnie nowych produktów, jak i modyfikacji obecnie oferowanych. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Przykładem osiągania postawionych celów rozszerzania działalności i zdobywania nowych rynków jest zakup przez WASKO S.A. w marcu 2014 r. 90% udziałów w spółce GABOS SOFTWARE Sp. z o.o., która oferuje systemy

informatyczne dedykowane do sektora ochrony zdrowia, których obecny udział w strukturze przychodów Grupy stanowi 2,1%. Wejście tej spółki w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A. daje szansę na znaczące zwiększenie sprzedaży Grupy w tym sektorze w bieżącym roku i w latach następnych.

W roku 2014 kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów w całej Grupie Kapitałowej WASKO S.A.

Do głównych elementów tej optymalizacji należą:

- grupowanie działań w spółkach Grupy Kapitałowej w taki sposób, aby nie były one powielane, czego dowodem jest np. przeniesienie działalności COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. do COIG S.A.,
- tworzenie grup zadaniowych oferujących rozwiązania podobnego typu dla różnego rodzaju klientów i sektorów, czego dowodem jest przeniesienie działalności przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o. do COIG S.A., co spowodowało zwiększenie siły konkurencyjnej w zakresie sprzedaży systemów klasy ERP oraz uzyskanie korzyści skali,

- konsolidacja umów dotyczących świadczenia usług zewnętrznych.

W ramach realizacji wyżej wymienionych celów w najbliższym okresie planowana jest sprzedaż udziałów COIG S.A. w spółce COIG SOFTWARE Sp. z o.o. lub jej likwidacja, a także inkorporacja do COIG S.A. firmy ISA Sp. z o.o.

Do istotnych elementów mających również wpływ na działalność Grupy w roku 2014 należą następujące czynniki:

- 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, gdyż brak tych efektów może przełożyć się na dokonywanie odpisów w koszty.

16. POZOSTAŁE INFORMACJE

Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców

Nie były zawierane tego typu umowy.

Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego COIG S.A. Zgodnie z par. 6 ust.1 Umowy sprzedaży akcji COIG S.A. WASKO S.A. zobowiązuje się do zachowania własności akcji COIG S.A. przez okres 3 lat od dnia przeniesienia akcji COIG na WASKO S.A. Zobowiązanie dotyczy również osób stowarzyszonych do WASKO S.A. w przypadku nabycia przez nie jakichkolwiek akcji Spółki COIG S.A.

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

Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi

W III kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie była stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward), w żaden inny sposób Spółki Grupy nie uczestniczyły w transakcjach z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2014 roku nie dokonywano korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

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 2014 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.

Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 21 sierpnia 2014r. Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym nr 13/2014 poinformował o emisji nie więcej niż 20 obligacji imiennych, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 mln zł każda. Obligacje oprocentowane będą według stałej stopy procentowej w wysokości 4% w skali roku i zostaną wykupione przez Spółkę do dnia 1 września 2016r. Warunkiem dojścia do skutku było objęcie co najmniej jednej obligacji. W dniu 02 września 2014r. Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym nr 14/2014 poinformował o podjęciu Uchwały o przydziale wszystkich obligacji o łącznej wartości nominalnej 20 mln. zł.

Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży

WASKO S.A. nie przekazywało do publicznej wiadomości żadnych prognoz na III kwartał 2014r.

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W dniu 5 czerwca 2014 roku jednostka dominująca podjęła uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2013. Dywidenda za

rok 2013 została wypłacona dnia 29 sierpnia 2014 roku w wysokości 912 tys. PLN, wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,01 PLN.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2014 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.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy

W III kwartale 2014 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej

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

17. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA OKRES III KWARTAŁÓW 2014 ROKU

17.1. BILANS

30.09.2014 30.06.2014 31.12.2013 30.09.2013

AKTYWA				
Aktywa trwałe	178 249,8	174 630,0	179 358,7	183 876,0
Rzeczowe aktywa trwałe	52 428,3	50 637,2	51 090,1	54 273,9
Wartości niematerialne	43 612,5	44 634,6	48 615,1	47 720,1
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	73 853,0	73 853,0	75 773,5	76 755,4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	92,6	92,6	92,6	594,0
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	683,2	691,4	715,6	726,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 548,5	4 689,5	3 040,1	3 774,5
Inne inwestycje długoterminowe	31,7	31,7	31,7	31,7
Aktywa obrotowe	162 235,5	163 183,8	134 240,6	123 728,9
Zapasy	11 309,7	11 387,7	11 934,6	15 193,9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	144 720,5	143 758,6	113 172,0	93 682,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,0	860,1	71,6	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	2 468,5	2 952,4	1 931,6	2 243,8
Pozostałe aktywa finansowe	364,5	364,5	507,5	1 959,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 372,4	3 860,6	6 623,4	10 649,1
Aktywa razem	340 485,4	337 813,8	313 599,2	307 604,8
PASywa				
Kapitał własny	176 790,7	176 655,1	174 890,7	178 100,3
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	79 383,3	79 383,3	78 186,8	78 186,8
Zyski zatrzymane	6 219,9	6 084,3	5 516,3	8 726,0
Zobowiązania długoterminowe	22 050,4	2 236,2	2 909,9	23 910,9
Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	0,0	21 046,1
Rezerwy	1 045,6	1 045,6	1 300,8	1 436,8
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 004,9	1 190,6	1 609,0	1 428,1
Zobowiązania krótkoterminowe	141 644,3	158 922,5	135 798,7	105 593,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	80 667,7	74 452,9	69 586,7	33 547,5
Kredyty i pożyczki	25 084,7	46 546,9	19 533,3	22 135,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 036,0	1 036,0	1 064,8	2 072,2
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	358,9	0,0	0,0	481,5
Pozostałe zobowiązania budżetowe	1 608,7	1 831,8	2 051,4	3 917,2
Rozliczenia międzyokresowe	28 306,3	30 472,9	31 708,0	36 764,1
Rezerwy	4 581,9	4 581,9	11 854,4	6 676,0
Pasywa razem	340 485,4	337 813,8	313 599,2	307 604,8

Wartość księgowa	176 790,7	176 655,1	174 890,7	178 100,3
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,94	1,94	1,92	1,95

17.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III KWARTAŁ 2014	01.01.2014 30.09.2014	III KWARTAŁ 2013	01.01.2013 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	69 754,6	207 907,8	87 731,2	208 196,9
Sprzedaż produktów	59 609,4	178 974,7	64 465,8	153 554,5
Sprzedaży towarów i materiałów	10 145,2	28 933,1	23 265,3	54 642,3
Koszty własny sprzedaży	65 404,1	184 758,8	77 282,9	179 313,3
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 626,4	162 264,0	58 599,8	134 564,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 777,6	22 494,9	18 683,2	44 749,1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 350,6	23 149,0	10 448,3	28 883,5
Pozostałe przychody operacyjne	1 718,7	3 548,8	212,2	965,5
Koszty sprzedaży	3 076,0	9 502,1	3 388,3	9 149,4
Koszty ogólnego zarządu	2 158,5	7 991,5	2 765,2	8 188,5
Pozostałe koszty operacyjne	129,7	3 786,3	3 679,5	6 251,9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	705,0	5 417,9	827,6	6 259,3
Przychody finansowe	651,4	4 214,2	568,5	4 947,6
Koszty finansowe	912,8	6 388,9	1 884,8	5 074,5
Zysk (strata) brutto	443,5	3 243,1	-488,7	6 132,4
Podatek dochodowy	308,0	431,2	184,2	814,4
Zysk (strata) netto	135,6	2 811,9	-672,9	5 318,0

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

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	0,03	-0,01	0,06
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	0,03	-0,01	0,06

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III KWARTAŁ 2014	01.01.2014 30.09.2014	III KWARTAŁ 2013	01.01.2013 30.09.2013
Zysk (strata) netto	135,6	2 811,9	-672,9	5 318,0
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,0	0,0	-300,0	0,0
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,0	0,0	57,0	0,0
Inne całkowite dochody netto	0,0	0,0	-243,0	0,0
Całkowity dochód za okres	135,6	2 811,9	-915,9	5 318,0

17.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2013	91 187,5	74 470,6	10 771,7	176 429,8
Zysk netto za okres	0,0	0,0	2 108,3	2 108,3
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	0,0	0,0
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	-3 647,5	-3 647,5
Podział zysku za 2012 rok	0,0	3 716,2	-3 716,2	0,0
Na dzień 31.12.2013	91 187,5	78 186,8	5 516,3	174 890,7

za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 30.09.2013 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2013	91 187,5	74 470,6	10 771,7	176 429,8
Zysk netto za okres	0,0	0,0	5 318,0	5 318,0
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	0,0	0,0
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	-3 647,5	-3 647,5
Podział zysku za 2012 rok	0,0	3 716,2	-3 716,2	0,0
Na dzień 30.09.2013	91 187,5	78 186,8	8 726,0	178 100,3

17.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III KWARTAŁ 2014	01.01.2014 30.09.2014	III KWARTAŁ 2013	01.01.2014 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	443,5	3 243,1	-488,7	6 132,4
Korekty razem	8 453,2	-25 525,4	24 137,8	-32 960,0
Amortyzacja	1 396,5	4 332,7	1 886,0	5 570,9
Odsetki i dywidendy, netto	1 234,6	-2 966,8	3 286,9	-4 686,5
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-164,7	4 807,1	1 663,8	4 921,7
Zmiana stanu należności	1 122,1	-31 476,9	16 792,2	11 277,6
Zmiana stanu zapasów	78,0	624,9	2 981,4	-2 606,5
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	6 287,0	10 324,8	-6 143,6	-45 517,6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 682,6	-3 938,6	1 679,9	-3 049,7
Zmiana stanu rezerw	0,0	-7 527,7	2 400,0	1 272,6
Podatek dochodowy zapłacony	-1 329,5	-4 939,7	-408,9	-1 142,5
Pozostałe	1 511,7	5 234,8	0,0	1 000,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 896,8	-22 282,3	23 649,0	-26 827,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-262,2	0,0	65,1	290,9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 222,3	-5 507,2	142,7	-4 566,7
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0,0	230,0	99,8	99,8
Nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	-7,4
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0,0	-2 871,7	0,0	0,0
Dywidendy otrzymane	3,3	4 003,3	1 880,5	4 549,1
Odsetki otrzymane	4,6	22,0	122,6	221,9
Splata udzielonych pożyczek	10,6	174,4	1 202,4	1 355,4
Udzielenie pożyczek	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 466,0	-3 949,1	3 513,2	1 943,1
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	20 000,0	20 000,0	0,0	0,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-185,8	-633,0	-622,1	-1 815,2
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0,0	9 551,4	4 000,0	17 900,8
Splata kredytów/pożyczek	-21 462,3	-4 000,0	-18 861,8	0,0
Dywidendy wypłacone	-911,9	-911,9	-3 647,5	-3 647,5
Odsetki zapłacone	-297,6	-1 026,1	-399,4	-1 374,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 857,5	22 980,4	-19 530,8	11 064,1
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	2 573,2	-3 251,0	7 631,4	-13 820,4
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 573,2	-3 251,0	7 631,4	-13 820,4
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	799,1	6 623,4	3 017,7	24 469,5
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 372,4	3 372,4	10 649,1	10 649,1
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0