

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
W I PÓŁROCZU 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej.....	4
2.	Osoby Zarządzające i Nadzorujące Podmiot Dominujący w I Półroczu Roku 2019	5
2.1.	Zarząd WASKO S.A.....	5
2.2.	Rada Nadzorcza.....	6
3.	Akcjonariusze Podmiotu Dominującego Grupy Kapitałowej WASKO	6
3.1.	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.....	6
3.2.	Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących.....	7
3.3.	Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	7
4.	Informacja o Nabyciu Akcji własnych.....	7
5.	Organizacja Grupy Kapitałowej WASKO	8
6.	Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy Kapitałowej WASKO	10
7.	Informacja o posiadanych przez Grupę oddziałach	16
8.	Segmenty Działalności	16
9.	Komentarz Zarządu WASKO S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w I półroczu 2019/20	20
10.	Opis Istotnych Zdarzeń i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w I półroczu 2019 roku i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu	23
11.	Informacja na temat zdarzeń nietypowych.....	29
12.	Opis Istotnych Czynników Ryzyka	29
13.	Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych	31
14.	Informacja o Rezerwach i Odpisach	34
14.1.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	34
14.2.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	34
14.3.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	34
14.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
15.	Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych	35
16.	Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi	35
17.	Informacja o Wyplątanej lub Zadeklarowanej Dywidendzie	35
18.	Objaśnienia Dotyczące Sezonowości Działalności Grupy	35
19.	Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi	35
20.	Opis Czynników, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału.....	36
21.	Perspektywy i Zamierzenia	37
22.	Informacje o Umowie z Biegłym Rewidentem	37
23.	Pozostałe Informacje	38

23.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	38
23.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	38
23.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi	38
23.4	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	38
23.5	Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	38
23.6	Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy	38
23.7	Informacje o Postępowaniach Przeciwko WASKO S.A.	38
23.8	Nabycie Udziałów przez Jednostkę Zależną oraz Połączenie Jednostek Zależnych	39
24.	Dodatkowe Informacje do Sprawozdania	39
25.	Oświadczenia Zarządu WASKO S.A.	41

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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



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

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

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

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

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

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



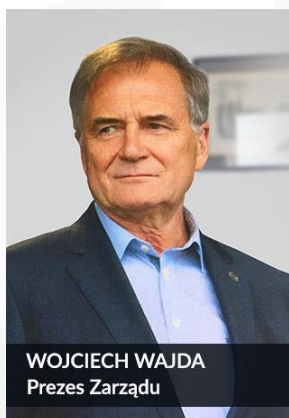
Oddział WASKO S.A. Warszawa. ul. Czackiego

2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY W I PÓŁROCZU ROKU 2019

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

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

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



W I półroczu 2019 roku nie odnotowano zmian w składzie Zarządu WASKO S.A.

2.2. RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. wchodziłi:

Zygmunt Łukaszczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gdula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Światoński	Członek Rady Nadzorczej
Marek Rokicki	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A.

3. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

3.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	61 510 523	67,5	61 510 523	67,5
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	17 100 847	18,0	17 100 847	18,0
łącznie:	91 187 500	100,0	91 187 500	100,0%

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda	61 510 523	67,5	61 510 523	67,5
Michał Mental - Członek Zarządu	1 042	0,001	1 042	0,001
Katarzyna Ekiert - Członek Zarządu do dnia 28 stycznia 2018	2 800	0,003	2 800	0,003

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

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

Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia nadane przez Statut Spółki, jest Wojciech Wajda, który do chwili posiadania ponad 50% wszystkich akcji Spółki ma osobiste prawo do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześćosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

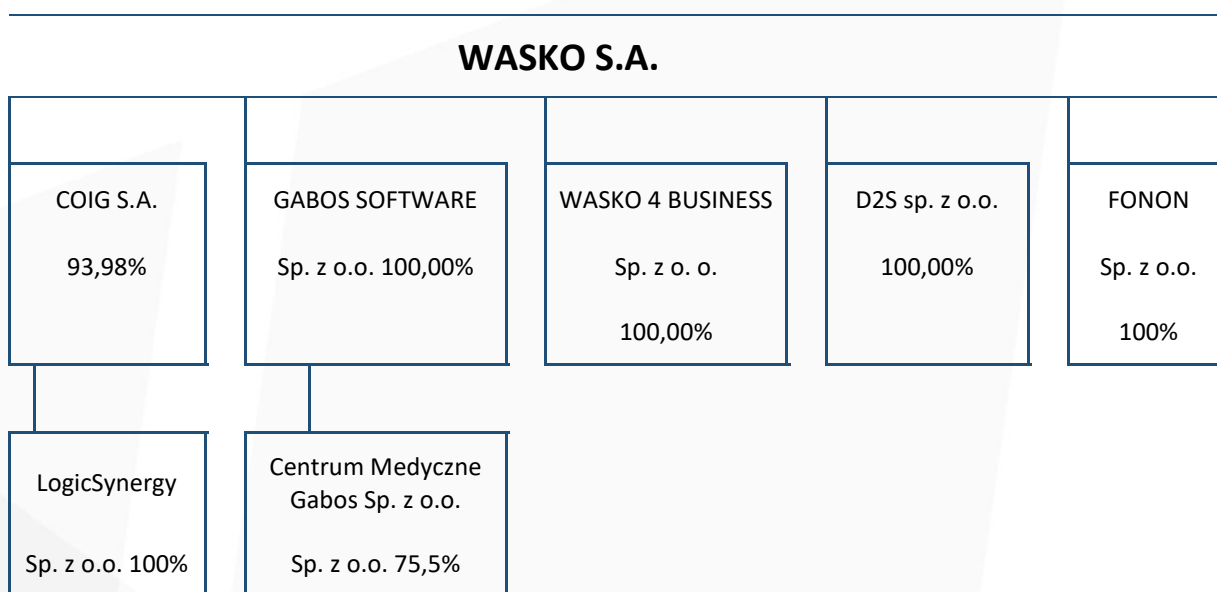
4. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W I półroczu roku 2019 WASKO S.A. nie nabywała akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

5. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

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

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

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

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

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

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

Centrum Medyczne GABOS Sp. z o.o. (dawniej Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.) z siedzibą w Piekarach Śląskich jest nowoczesną placówką świadczącą wielospecjalistyczne usługi medyczne obejmującej konsultacje medyczne, diagnostykę oraz wykonywanie zabiegów przy wykorzystaniu sprzęt oraz narzędzi informatycznych i najnowszej generacji.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W styczniu 2019 r. Gabos Software Sp. z o. o. nabył od osób fizycznych 950 udziałów spółki Gabos Centrum Medyczne Sp. z o.o. (dawniej Medyczne Centrum Urologii Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 475.000,00 zł., zwiększając swój udział w kapitale Spółki do 75,5%.

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

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 31 grudnia 2016r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

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

6. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

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

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

NEDAPS

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



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



Wide Medical Solution

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

Podstawowe zalety:

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



System informatyczny automatyzujący procesy rejestracji danych osobowych i biometrycznych, personalizacji graficznej i elektronicznej oraz dystrybucji i wydawania dokumentów osobistych. System umożliwia produkcję dowolnych

dokumentów, w tym również dokumentów zawierających dane biometryczne, zgodnych z dokumentacją ICAO nr 9303 zawierającą normy dotyczące zabezpieczeń i danych biometrycznych dla paszportów i dokumentów podróży.



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



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



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



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



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

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

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



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



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



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



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



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



Zintegrowany system wspomagania zarządzaniem w przedsiębiorstwie SZYK2, to ergonomiczne i intuicyjne oprogramowanie pozwalające użytkownikowi sprawić, aby jego firma działała efektywnie i elastycznie. Jak każdy system klasy ERP pozwala na zebranie wszystkich funkcji zarządczych w jeden spójny

system umożliwiając tym samym usprawnienie procesów biznesowych na każdym szczeblu zarządzania. SZYK2 zapewnia prosty i szybki dostęp do całego spektrum zestawień i analiz stanowiących podstawę do operacyjnego i strategicznego zarządzania przedsiębiorstwem. SZYK2 to zgodność z obowiązującymi przepisami, poświadczona certyfikatami oraz stabilność i bezpieczeństwo. SZYK2 obsługuje struktury holdingowe i wielooddziałowe - funkcjonuje w firmach jednooddziałowych jak i w strukturach terytorialnie rozproszonych, z dużą ilością jednocześnie pracujących użytkowników.

Zintegrowany System Zarządzania®
KSAT 2000
dla jednostek samorządu terytorialnego

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

SWD

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

Mdok
Obsługa Spraw i Dokumentów

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

SANT

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

Do głównych zadań systemu należy:

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

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



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

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



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

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

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

Integracja IT – Konsulting, wdrożenia, opieka techniczna

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

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

The logo for callMax, featuring the word "call" in red and "Max" in black.

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.

The logo for open eye, with "open" in blue and "eye" in red.

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

7. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁACH

W I półroczu 2019 podmiot dominujący Grupy posiadał następujące oddziały:

Miejscowość	Adres
Białystok	ul. Kraszewskiego 33, 15-024 Białystok
Kraków	ul. Pańska 23, 30-565 Kraków
Olsztyn	ul. Sokola 6 c, 11-041 Olsztyn
Warszawa	ul. Płowiecka 105/107, 04-501 Warszawa
Bielsko-Biała	ul. Strażacka 81, 43-382 Bielsko-Biała
Kielce	ul. 1-Maja 191, 25-655 Kielce
Poznań	ul. Kowalewicka 33a, 60-002 Poznań
Wrocław	ul. Grabiszyńska 241, p.IV, 53-234 Wrocław
Bydgoszcz	ul. Fordońska 246, 85-766 Bydgoszcz
Lublin	al. Warszawska 15, 20-803 Lublin
Rzeszów	ul. Przemysłowa 1a, 35-105 Rzeszów
Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Łódź	ul. Wojska Polskiego 6, 91-832 Łódź
Szczecin	ul. Pomorska 53, 70-812 Szczecin

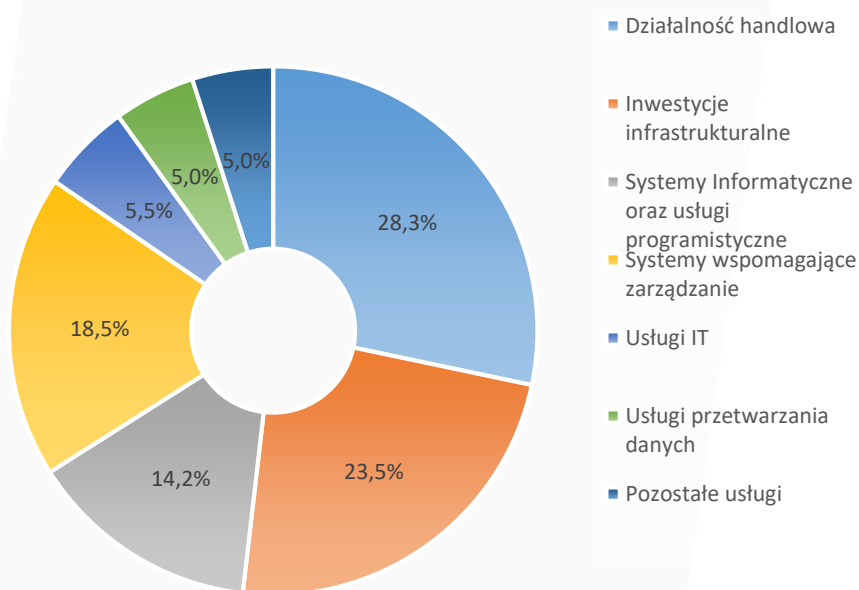
8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W roku 2019 Grupa Kapitałowa WASKO S.A. utrzymuje podział segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych. Grupa identyfikuje następujące segmenty działalności:

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2019 (MLN ZŁ)

Wyszczególnienie	01.01.2019 30.06.2019		01.01.2018 30.06.2018	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	44,0	28,3%	26,5	27,9%
Inwestycje infrastrukturalne	36,6	23,5%	21,8	15,7%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	22,0	14,2%	17,1	11,5%
Systemy wspomagające zarządzanie	28,8	18,5%	28,1	22,5%
Usługi IT	8,6	5,5%	7,1	9,6%
Usługi przetwarzania danych	7,8	5,0%	8,6	6,8%
Pozostałe usługi	7,7	5,0%	8,4	6,0%
Razem	155,5	100,0%	117,5	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI
W I PÓŁROCZU ROKU 2019

W pierwszym półroczu 2019 Grupa odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 155,5 mln PLN, o 32,3% więcej niż w I półroczu ubiegłego roku. Objasnienia dotyczące poszczególnych segmentów działalności zaprezentowano poniżej.

INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

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

Przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu w I półroczu 2019 r. stanowiły 23,5% sprzedaży ogółem i wyniosły 36,6 mln zł w porównaniu do 21,8 mln zł w analogicznym okresie 2018 roku. Wzrost przychodów w tym segmencie o prawie 68,2 % jest wynikiem realizacji kontraktów na budowę sieci szerokopasmowych, w tym umów na budowę i modernizację sieci dla szkół w ramach Programu Operacyjnego POLSKA CYFROWA oraz budowę sieci GSM-R.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

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

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

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

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

W tym segmencie działalności, w I półroczu 2019 roku zanotowano przychody o wartości 22,0 mln zł, co stanowi 14,2% sprzedaży. Odnotowano wzrost o 28,8% w porównaniu z I półroczem 2018 roku, na co największy wpływ miała sprzedaż systemów obsługi placówek medycznych, przedsiębiorstw usług komunalnych oraz bankowości.

SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

Działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowana jest do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego. W I półroczu 2019 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 28,8 mln zł stanowiąc 18,5% przychodów ogółem Grupy. Wartość sprzedaży w omawianym okresie utrzymała się na poziomie zbliżonym do odnotowanego rok wcześniej (28,1 mln zł). Jednym z głównych projektów realizowanych w ramach omawianego segmentu jest Miejskie Centrum Usług Wspólnych (MCUW) w Katowicach.

USŁUGI IT

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

gwarancyjnego, jak i pogwarancyjnego. Usługi te obejmują serwis oraz utrzymanie całości infrastruktury klienta.

Rozproszona struktura Grupy obejmująca 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach omawianego segmentu działalności przychody wyniosły 8,6mln zł, tj. 5,5 % przychodów ogółem.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

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

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 7,8 mln zł co stanowi 5% wartości sprzedaży w I półroczu roku 2019 r., o 0,8 mniej niż w roku ubiegłym.

POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 7,7 mln zł, co stanowi 5,0% sprzedaży ogółem i utrzymuje się na poziomie zbliżonym do poziomu w okresie porównywanym.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

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

Przychody pochodzące z działalności handlowej w I półroczu 2019 roku osiągnęły poziom 44,0 mln zł, co stanowi 28,3% przychodów ze sprzedaży ogółem. Odnotowano tu istotny wzrost w porównaniu do I półrocza 2018 wynikający przede wszystkim z dostawy infrastruktury składowania i przetwarzania danych dla klienta z branży motoryzacyjnej oraz ze sprzedaży materiałów do realizacji sieci światłowodowych.

9. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I PÓŁROCZU 2019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	155,5	117,5
Koszty własne sprzedaży	133,1	98,8
Zysk brutto na sprzedaży	22,4	18,6
Zysk/strata na sprzedaży	2,3	-2,7
Zysk na działalności operacyjnej	1,7	-2,8
Zysk brutto	2,0	-1,6
Podatek dochodowy	0,7	-0,1
Zysk netto	1,3	-1,5

Przychody wypracowane przez Grupę Kapitałową WASKO S.A. w I półroczu 2019 roku wyniosły 155,5 mln zł, o 38 mln więcej niż w okresie porównywanym, co stanowi wzrost o 32,3%.

W I półroczu bieżącego widoczne są efekty realizacji projektów infrastrukturalnych, do których Grupa przygotowywała się w trakcie poprzednich kwartałów. Opisany wyżej wzrost sprzedaży w tym obszarze przekłada się na poprawę skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej. Pozytywny wpływ na wyniki finansowe ma opisana wcześniej również realizacja dostaw infrastruktury składowania danych.

Zysk brutto ze sprzedaży jest wyższy o 3,8 mln zł wyższy niż w okresie porównywanym, natomiast wynik ze sprzedaży wzrósł o 5 mln zł plasując się na poziomie 2,3 mln zł. na poziomie zysku operacyjnego odnotowano wzrost o 4,5 mln zł.

Zgodnie z informacją podaną w skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej Wasko za I kwartał 2019 roku, na skutek zaistniałych okoliczności mogących wpłynąć na zmniejszenie zakładanej rentowności projektu na wykonanie światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH realizowanej na podstawie umów zawartych z NEXERA Sp. z o.o. spółka dokonała zgodnie z MSSF 15 zmiany wartości szacunkowych dotyczących wyceny przychodów metodą opartą na nakładach. Opierając się na aktualnie planowanych kosztach związanych z realizacją projektu, które nie zostały uwzględnione w cenie określonej w umowie, zmiany wartości szacunkowych związanych z wyceną przychodów wg MSS skutkowały obniżeniem o 2 mln zł wyniku finansowego Grupy w 1 kwartale 2019 r., a tym samym w I półroczu bieżącego roku.

BILANS W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	157,0	149,1
Aktywa obrotowe	207,3	212,1
Kapitał własny	232,8	231,7
Zobowiązania długoterminowe	4,8	4,1
Zobowiązania krótkoterminowe	126,7	125,5
Suma bilansowa	364,3	361,3

W strukturze bilansu na 30 czerwca 2019r. widoczne jest utrzymanie kapitałów własnych Grupy na poziomie zbliżonym do odnotowanego na koniec zeszłego roku. Grupa utrzymuje stabilny poziom kapitału własnego powyżej 230 mln zł. Podobnie zobowiązania krótkoterminowe, które utrzymują się na poziomie zbliżonym do porównywanego. W I półroczu struktur bilansu Grupy pozostaje stabilna i nie wykazuje istotnych odchyłeń od wartości prezentowanych na koniec roku 2018.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków

pieniężnych z działalności:	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
operacyjnej	-30,0	37,3
inwestycyjnej	-5,0	-4,5
finansowej	26,0	-0,9
zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-9,0	31,9
Środki pieniężne na koniec okresu	37,0	53,9

Przepływy środków pieniężnych w I półroczu 2019 były ujemne i wyniosły -9 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miały przede wszystkim spłata zobowiązań handlowych w ramach działalności operacyjnej Grupy jak również wzrost wykorzystania linii kredytowych w związku z realizacją kontaktów infrastrukturalnych.

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 rocznego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.07.2018 - 30.06.2019),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Wyszczególnienie	30.06.2019	30.06.2018
Rentowność		
Marża brutto	14,39%	15,86%
Rentowność brutto na działalności handlowej	9,19%	23,67%
Rentowność operacyjna	1,10%	-2,42%
Rentowność EBITDA	5,82%	3,36%
Rentowność brutto	1,27%	-1,38%
Rentowność netto	0,82%	-1,29%
Rentowność kapitałów własnych ROE	0,46%	1,42%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,64	2,00
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,52	1,79
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	36,11%	28,76%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	57,80%	41,35%

W I półroczu 2019 r. Grupa Kapitałowa WASKO odnotowała wyższe wskaźniki rentowności niż w okresie porównywanym poza brutto oraz rentownością ze sprzedaży towarów i materiałów. Obserwowane zmiany wskaźników rentowności pokazują, że Grupa odnotowuje wzrost w obszarze produktów i usług przy stabilnym poziomie kosztów w obszarach sprzedaży i administracji.

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

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

10. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I PÓŁROCZU 2019 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

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

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

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

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

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

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

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

Przedmiot Umowy powinien zostać zrealizowany do dnia 31.05.2019r.

ZAWIADOMIENIE O ZAWARCIU TRANSAKCJI PRZEZ OSOBĘ PEŁNIĄCĄ OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W dniach 21-28 stycznia 2019 oraz w dniach 13 marca do 31 maja Pan Wojciech Wajda pełniący funkcje Prezesa zarządu WASKO S.A. dokonał transakcji nabycia akcji WASKO S.A. w łącznej liczbie 650.737, co stanowi 0,71% udziału w kapitale akcyjnym Spółki. Po dokonaniu transakcji udział kapitału akcyjnego należący do Pana Wojciecha Wajdy wyniósł 67,5%.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM.

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

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

W ramach Konsorcjum Emitent będzie odpowiedzialny za:

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

Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia.

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

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

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

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

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

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

Przedmiotowa umowa jest ujęta w księgach WASKO S.A. jako umowa leasingu finansowego.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z NASK O ŁĄCZNEJ MAKSYMALNEJ

WARTOŚCI BRUTTO 9,3 MLN PLN

5 kwietnia 2019 WASKO S.A. podpisała umowę z NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa) Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zakup usług instalacji i serwisu w ramach projektu „Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej – województwo kujawsko-pomorskie”. Umowa dotyczy realizacji przedmiotu zamówienia w województwie kujawsko-pomorskim. Zakres prac obejmuje w szczególności: usługi podłączania szkół

do sieci OSE realizowane na podstawie zamówień składanych przez Zamawiającego, usługi serwisowe związane z usuwaniem awarii skutkujących przerwami lub obniżeniu parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu oraz sporządzania koncepcji realizacji prac w lokalizacjach, w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej, niezbędnych w celu dostarczenia i świadczenia usług teleinformatycznych do szkół w ramach projektu budowy szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (zwanej dalej „OSE”) oraz świadczenia usług przy wykorzystaniu OSE. OSE jest publiczną siecią telekomunikacyjną służącą świadczeniu publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych jednostkom oświatowym. Obowiązek wykonywania zadań operatora OSE został powierzony NASK, zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2017 r. o Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 2184). Wartość zawartej umowy wynosi 9 289 567,00 zł brutto (słownie: dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych 00/100). Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2020r. WASKO S.A. będzie świadczyć w szkołach usługi serwisowe obejmujące usuwanie awarii powodujących przerwy lub obniżenie parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu i udzieli w ramach przedmiotu umowy gwarancji do dnia 31.10.2023r. W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- za niedotrzymanie czasu usunięcia awarii – w wysokości 1/8 opłaty za Serwis danej lokalizacji za każdą godzinę roboczą przekroczenia czasu usunięcia awarii w danej lokalizacji,
- za niedotrzymanie terminu wizyty serwisowej – w wysokości 1/2 ryczałtu za serwis danej lokalizacji za każdy dzień roboczy opóźnienia,
- za niedotrzymanie terminu wizyty instalacyjnej – w wysokości 1/2 należności za daną instalację za każdy dzień roboczy opóźnienia
- za niedotrzymanie terminu instalacji – w wysokości 1/4 należności za daną instalację, w tym za niestandardowe prace instalacyjne, o ile zostały zlecone, za każdy dzień roboczy opóźnienia; za niedotrzymanie terminu sporządzenia koncepcji – w wysokości 1/4 należności ryczałtu za dane sporządzenie koncepcji, za każdy dzień roboczy opóźnienia;
- za bezpodstawne nie przyjęcie do realizacji zamówienia szczegółowego – w wysokości 1/2 należności za wartość danego zamówienia szczegółowego.

W przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 25% wysokości ceny oferty brutto Wykonawcy wskazanej w postępowaniu, w wyniku którego zawarta została Umowa. Zapłata lub dochodzenie kar umownych przez Stronę Umowy od drugiej Strony nie wyłącza żądania odszkodowania na zasadach ogólnych Kodeksu cywilnego. Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty WASKO S.A. jako najkorzystniejszej w postępowaniu organizowanym przez NASK na podstawie zasady konkurencyjności, o której mowa w sekcji 6.5.2 Wytycznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020 z dnia 19 lipca 2017r., o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12 z dnia 22.03.2019r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z NASK O ŁĄCZNEJ MAKSYMALNEJ

WARTOŚCI BRUTTO 42,2 MLN PLN

W dniu 09 kwietnia 2019r. WASKO S.A. podpisała umowy z NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa) Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na „Zakup usług instalacji i serwisu w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej” Umowy dotyczą realizacji przedmiotu zamówienia w województwach: dolnośląskim, małopolskim oraz podkarpackim. Zakres prac obejmuje w szczególności usługi podłączania szkół do sieci OSE realizowane na podstawie zamówień składanych przez Zamawiającego, usługi serwisowe związane z usuwaniem awarii skutkujących przerwami lub obniżeniu parametrów usługi

szerokopasmowego dostępu do internetu oraz sporządzania koncepcji realizacji prac w lokalizacjach, w ramach projektu Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej, niezbędnych w celu dostarczenia i świadczenia usług teleinformatycznych do szkół w ramach projektu budowy szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (zwanej dalej „OSE”) oraz świadczenia usług przy wykorzystaniu OSE. OSE jest publiczną siecią telekomunikacyjną służącą świadczeniu publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych jednostkom oświatowym. Obowiązek wykonywania zadań operatora OSE został powierzony NASK, zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2017 r. o Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 2184). Maksymalna wartość zawartych umów wynosi 42 229 131,01 zł brutto (słownie: czterdzieści dwa miliony dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sto trzydzieści jeden złotych 01/100) w tym:

- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie dolnośląskim; maksymalna wartość umowy brutto 11 582 668,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt osiem złotych 00/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie małopolskim; maksymalna wartość umowy brutto 17 896 851,01 zł (słownie: siedemnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt jeden złotych 01/100),
- umowa na realizację przedmiotu zamówienia w województwie podkarpackim; maksymalna wartość umowy brutto 12 749 612,00 zł (słownie: dwanaście milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy sześćset dwanaście złotych 00/100).

Wskazane powyżej kwoty wynagrodzenia stanowią maksymalną wysokość zobowiązania Zamawiającego w związku z realizacją umów. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji zamówień szczegółowych określone będzie na podstawie cennika usług stanowiącego załącznik do Umowy.

Termin zakończenia prac został wyznaczony na dzień 31.12.2020r.

WASKO S.A. będzie świadczyć w szkołach usługi serwisowe obejmujące usuwanie awarii powodujących przerwy lub obniżenie parametrów usługi szerokopasmowego dostępu do internetu i udzieli w ramach przedmiotu umowy gwarancji do dnia 31.10.2023r.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne: – za niedotrzymanie czasu usunięcia awarii – w wysokości 1/8 opłaty za serwis danej lokalizacji za każdą godzinę roboczą przekroczenia czasu usunięcia awarii w danej lokalizacji,

– za niedotrzymanie terminu wizyty serwisowej – w wysokości 1/2 ryczałtu za serwis danej lokalizacji za każdy dzień roboczy opóźnienia,

– za niedotrzymanie terminu wizyty instalacyjnej – w wysokości 1/2 należności za daną instalację za każdy dzień roboczy opóźnienia

– za niedotrzymanie terminu instalacji – w wysokości 1/4 należności za daną instalację, w tym za niestandardowe prace instalacyjne, o ile zostały zlecone, za każdy dzień roboczy opóźnienia; za niedotrzymanie terminu sporządzenia koncepcji – w wysokości 1/4 należności ryczałtu za dane sporządzenie koncepcji, za każdy dzień roboczy opóźnienia;

– za bezpodstawne nie przyjęcie do realizacji zamówienia szczegółowego – w wysokości 1/2 należności za wartość danego zamówienia szczegółowego.

W przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, Wykonawca zapłaci karę umowną w wysokości 25% wysokości ceny oferty brutto Wykonawcy wskazanej w postępowaniu, w wyniku którego zawarta została Umowa.

Zapłata lub dochodzenie kar umownych przez Stronę Umowy od drugiej Strony nie wyłącza żądania odszkodowania na zasadach ogólnych Kodeksu cywilnego.

Podpisanie umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty WASKO S.A. jako najkorzystniejszej w postępowaniu organizowanym przez NASK na podstawie zasady konkurencyjności,

o której mowa w sekcji 6.5.2 Wytycznych w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020 z dnia 19 lipca, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12 z dnia 22.03.2019r.

OTRZYMANIE NOTY OBCIĄŻENIOWEJ ORAZ ZAWARCIE UGODY Z NEXERA

W dniu 16 kwietnia 2019 roku do siedziby WASKO S.A. wpłynęła nota obciążeniowa wystawiona przez NEXERA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Nexera”) wzywająca do zapłaty przez WASKO S.A. kwoty 8.560.553,00 zł. Przedmiotowa nota obciążeniowa, zgodnie z jej treścią, została wystawiona przez Nexera tytułem kar umownych naliczonych za opóźnienie w wykonaniu zamówień złożonych na podstawie umów z dnia 13 lipca 2017 roku na wykonanie światłowodowej sieci szerokopasmowej FTTH w technologii GPON (dalej jako „Umowy”), polegających w szczególności na podłączaniu jednostek oświatowych do sieci FTTH, w związku z programem Operacyjnym Polska Cyfrowa – I Oś priorytetowa POPC – „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” – działanie 1.1 „Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach” – drugi konkurs, o których zawarciu Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 17 z dnia 13 lipca 2017 r.

Naliczona kara umowna stanowi równowartość 0,5 % wartości zamówień złożonych w ramach umów, za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem górnego limitu kar umownych do równowartości 20% wartości zamówień w każdym roku kalendarzowym. Nexera zastrzegła możliwość dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych, w przypadku ustalenia że poniesiona szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych

W ocenie Zarządu WASKO S.A. kierowane przez Nexera roszczenia nie znajdowały uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, zważywszy iż opóźnienia wynikły z przyczyn nie leżących wyłącznie po stronie Emitenta.

Wskutek negocjacji podjętych przez Zarząd WASKO z Nexera Sp. z o.o., w dniu 31 maja 2019 strony podpisały ugodę, na mocy której NEXERA cofnęła oświadczenie o nałożeniu kary umownej zawarte w nocie obciążeniowej wzywającej WASKO S.A do zapłaty kwoty 8.560.553 ,00 zł.

Na podstawie zawartej ugody Nexera zobowiązuje się nie dochodzić Kary Umownej pod warunkiem wykonania przez Emitenta zobowiązań określonych w zawartej ugodzie, w szczególności w zakresie realizacji prac objętych Umową w terminach ustalonych przez Strony.

Należyte wykonanie przez Emitenta zobowiązań określonych w ugodzie oznaczać będzie zrzeczenia się przez Nexera uprawnienia do nałożenia Kary Umownej.

W pozostałym zakresie pozostają w mocy zobowiązania Emitenta wynikające z Umów, o których zawarciu Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 17 z dnia 13 lipca 2017

PODPISANIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 17 kwietnia 2019r. WASKO S.A. podpisała umowę z mBank SA z siedziba w Warszawie (zwanego dalej „Bankiem”) na udzielenie elastycznego kredytu odnawialnego.

Na mocy umowy Bank udziela WASKO S.A. elastycznego kredytu odnawialnego, w wysokości 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej.

Emitent jest uprawniony do wykorzystania Kredytu w okresie od dnia uruchomienia do dnia 16 kwietnia 2020r.

Zgodnie z umową Bank pobierze odsetki obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego Kredytu. Wysokość oprocentowania będzie równa Stopie bazowej WIBOR jednomiesięczny w PLN powiększonej o marżę Banku.

W ramach zabezpieczenia spłaty kredytu WASKO S.A. zobowiązuje się do złożenia w Banku oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego, do kwoty 13.000.000,00 PLN (słownie: trzynaście milionów złotych 00/100) z określeniem terminu wystąpienia z wnioskiem o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności do dnia 31 maja 2021r., o treści uzgodnionej z Bankiem.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY POŻYCZKI Z COIG S.A.

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

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

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

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

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

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

W ramach Umowy poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej WASKO S.A. otrzymały następujące sublimity:

WASKO S.A. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 57.000.000,00 mln zł, słownie: pięćdziesiąt siedem milionów złotych 00/100,

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

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

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

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

wierzytelności Banku wynikających z postanowień Umowy Wieloproduktowej w następujących formach:

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

Strony umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z kredytu odnawialnego.

11. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

w I półroczu 2019r. Grupa Kapitałowa WASKO nie odnotowała zdarzeń nietypowych.

12. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA

Zarząd WASKO S.A. wyodrębnił następujące potencjalne zagrożenia i ryzyka dla poprawnego funkcjonowania i rozwoju Grupy Kapitałowej WASKO:

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

Na efektywność działalności prowadzonej przez GK WASKO istotny wpływ ma aktualna i przyszła koniunktura gospodarcza w Polsce. Ocena przedsiębiorców bieżącej sytuacji makro i mikroekonomicznej oraz ich oczekiwania co do kształtowania się perspektyw i możliwości rozwoju gospodarki i prowadzonych przez nich przedsiębiorstw to czynniki, od których często uzależniony jest poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi oferowane przez Spółkę.

RYZYKO POZYSKIWANIA NOWYCH KONTRAKTÓW W SEKTORZE ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Znacząca część przychodów Grupy uzyskiwana jest z sektora administracji rządowej i samorządowej. Pozyskiwanie zamówień w tym sektorze odbywa się w drodze przetargów publicznych, w których Spółka konkuruje z międzynarodowymi koncernami oraz największymi krajowymi firmami informatycznymi. Duża konkurencja wymusza konieczność stosowania na tym rynku odpowiednio dostosowanych marż. Ponadto istniejące przepisy powodują, że istnieje ryzyko odrzucania ofert z powodów formalno-prawnych lub przeciągania procesów przetargowych z powodu protestów ze strony innych oferentów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM SKOMPLIKOWANYCH PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH

Podstawowym przedmiotem działalności GK WASKO jest świadczenie usług informatycznych na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw przemysłowych, instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej. Specyfika

tej działalności polega m.in. na opracowywaniu i wdrażaniu oprogramowania, jego integracji oraz umiejętności oferowania klientowi końcowemu kompleksowych i często skomplikowanych rozwiązań informatycznych. W tego typu działalności istotne jest umiejętne oszacowanie czasu potrzebnego do wykonania danego projektu informatycznego i jego łącznych kosztów. Ponieważ przyjętym na rynku standardem jest stosowanie w umowach zapisów związanych z przystępującymi klientom możliwościami naliczania kar umownych, a także żądaniem wnoszenia zabezpieczeń właściwej realizacji kontraktów - ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów informatycznych uważane jest za jedno z najbardziej istotnych.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez właściwe zarządzanie projektami, optymalny dobór kompetentnych managerów projektów, zespołów wykonawczych oraz poprzez ciągły monitoring wykonywanych etapów realizowanych projektów i ich zgodności z założonymi harmonogramami i budżetem.

RYZYKO WPROWADZANIA NOWYCH ROZWIĄZAŃ TECHNOLOGICZNYCH

Oferowanie nowych rozwiązań technologicznych jest niezbędne dla utrzymania i poprawiania pozycji rynkowej, rozwoju i wzrostu Grupy. Dokonujący się błyskawiczny postęp technologiczny wymusza stosowanie nowych rozwiązań i produktów z nimi związanych. Niezbędne jest nieustanne prowadzenie prac rozwojowych oraz ponoszenie kosztów opracowań, projektów i prototypów. Istnieje uzasadnione ryzyko, iż nie wszystkie prace zakończą się sukcesem oraz że nie każdy nowy produkt zostanie zaakceptowany przez rynek, a poniesione koszty się zwrócą. Spółka posiada rozbudowany i doświadczony zespół inżynierski, dzięki czemu oferowane nowe rozwiązania są konkurencyjne, co sprawia, że ryzyko to, choć jest realne, nie stanowi istotnego zagrożenia w działalności Spółki.

RYZYKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Produkty oferowane przez Spółkę powstały w oparciu o doświadczenie i know-how należące do pracowników. Utrzymanie dobrej pozycji rynkowej wymaga ciągłych działań rozwojowych, co związane jest bezpośrednio z posiadaniem kompetentnej kadry pracowniczej, która w poprawny sposób będzie zdolna realizować te procesy. W związku z dużym popytem na doświadczoną kadrę informatyczną, pochodzącym zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowany ze strony zagranicznych koncernów otwierających swoje oddziały w Polsce, istnieje ryzyko odejścia ze Spółki kluczowych pracowników, a także konieczność pozyskiwania nowych specjalistów o odpowiednim doświadczeniu i zasobach wiedzy. Spółki z Grupy na bieżąco monitoruje sytuację kadrową i poprzez odpowiednią politykę w tym zakresie, także politykę socjalną, stara się to ryzyko w możliwie największym stopniu ograniczać.

RYZYKO KONKURENCJI W BRANŻY IT

GK WASKO funkcjonuje na niezwykle konkurencyjnym rynku, zarówno jeśli chodzi o rynek oprogramowania i usług informatycznych, jak i rynek związany z dostarczaniem szeroko rozumianego sprzętu komputerowego. Obserwowany jest proces konsolidacji podmiotów krajowych, przejmowania przez spółki zagraniczne polskich podmiotów z branży IT oraz umacnianie pozycji międzynarodowych przedsiębiorstw IT na polskim rynku. Oczekuje się, że proces ten będzie w przyszłości kontynuowany. Duże skonsolidowane firmy informatyczne stanowią silniejszą konkurencję w sektorze średnich i dużych przedsiębiorstw oraz w sektorze administracji rządowej i samorządowej. Podmioty te dysponują lepszym dostępem do nowych technologii, posiadają zwykle wyższe budżety na działalność badawczo-rozwojową oraz marketing. Często są także skłonne minimalizować własne marże, celem zdobycia

rynku i eliminacji konkurencji. Wszystko to może w przyszłości spowodować obniżenie poziomu uzyskiwanych marż i może wpłynąć bezpośrednio na osiągnięte zyski przez Spółkę.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółki Grupy Kapitałowej WASKO były stronami umów o kredyt w rachunku bieżącym i kredytowym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim finansowanie realizowanych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 36,6 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 11,1 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 30.06.2019	Wykorzystanie na 30.06.2019	Dostępne limity na 31.12.2018	Wykorzystanie na 31.12.2018
Kredyt w rachunku bieżącym	44,5	36,6	34,5	11,1
Razem	44,5	36,6	34,5	11,1

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

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 113,9 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 czerwca 2019r. wyniosła 27,5 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika przede wszystkim z zabezpieczenia realizacji kontraktów w zakresie sieci szerokopasmowych. Do istotnych pozycji w ramach gwarancji udzielonych przez Grupę zalicza się:

- gwarancję zwrotu zaliczki na kwotę 30,8 mln udzielona przez SPC-1 sp. z o.o. (obecnie FONON Sp. z o.o.) na podstawie umowy z BKG zł stanowiąca zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową podpisaną przez Konsorcjum firm w składzie: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), SPC-1, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia”. Termin ważności gwarancji: do dnia rozliczenia zaliczki z zastrzeżeniem, że proces rozliczenia zaliczki rozpocznie się kiedy zaawansowanie w wykonaniu prac osiągnie 15% wartości Kontraktu, jednak nie dłużej niż do końca realizacji Kontraktu tj. 62 miesiące, do dnia 29.06.2023 roku
O podpisaniu ww. umowy z BGK Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2018 z dnia 6 kwietnia 2018.
- gwarancję należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 61,7 mln PLN) udzielona przez SPC-1 (obecnie FONON SP. z o.o.) na podstawie umowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę o udzielenie gwarancji (Umowa),

na zabezpieczenie. Gwarancja dotyczy realizacji prac w ramach umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” -

Terminy ważności gwarancji:

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

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

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

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

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	2019-06-30	Struktura	2018-12-31	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	106,477	75,3%	108,2	76,0%
Gwarancje przetargowe	3,520	2,5%	2,9	2,1%
Gwarancje płatności	31,442	22,2%	31,2	21,9%
Razem	141,4	100,0%	142,4	100,0%

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 30.06.2019r. to 14,2 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 2,4 mln zł oraz z tytułu podpisanych weksli w wysokości 11,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu podpisanych weksli wynikają przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

Pozostałe zobowiązania warunkowe (mln. zł)	30.06.2019	31.12.2018
Poręczenia	2,4	2,4
Weksle*	11,8	11,8
Razem	14,2	14,2

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

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

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wyniosła 1,3 mln zł. Dodatkowo na rzecz Spółki zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 2,0 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz

GK WASKO S.A.	2019-06-30	Struktura	31.12.2018	Struktura
(wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	4,9	100,00%	8,1	100%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Razem	4,9	100,00%	8,1	100,00%

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

Pozostałe należności warunkowe	30.06.2019	31.12.2018
(mln zł)		
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
Razem	0,1	0,1

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO	2019-06-30	2018-12-31
(mln zł)		
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	2,0	2,3
w tym dla podmiotów powiązanych	1,0	1,3
Razem	2,0	2,3

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO	2019-06-30	2018-12-31
Pożyczki część długoterminowa	0,9	0,7
Pożyczki część krótkoterminowa	1,3	1,2
RAZEM	2,2	1,9

14. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

14.1. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły przestanki dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów.

14.2. 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 I półroczu 2019 Grupa Kapitałowa WASKO nie dokonała zwiększeń odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych, natomiast wysokość rozwiązanych odpisów wartości niematerialnych wyniosła 136 tys. PLN. Wymienione zmiany związane są z poniesieniem kosztów prac badawczo-rozwojowych. Ponadto zwiększony został odpis na należności o 1,8 mln PLN.

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

Informacja na temat zmian stanu rezerw w I półroczu 2019 została zawarta w nocie nr 21 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

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

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 30.06.2019r. Szczegóły dotyczące stanu rezerwy i aktywa na podatek odroczony zawarte zostały w nocie nr 16 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

<u>(mln zł)</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	3,7	3,4

15. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa dokonała sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej za kwotę 1 mln zł. Zapis na temat transakcji znajduje się w notce nr 18 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy WASKO za okres zakończony 30.06.2019r.

16. OPIS TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2019 WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą WASKO S.A. znajdują się w notce nr 25 not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy WASKO za okres zakończony 30.06.2019r.

17. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 14 czerwca 2019 roku akcjonariusze jednostki dominującej podjęli uchwałę o pokryciu straty netto WASKO S.A. za rok 2018 z kapitału zapasowego Spółki. Tym samym w opisywanym okresie do dnia sporządzenia sprawozdania nie wypłacono dywidendy ani nie zadeklarowano jej wypłaty.

18. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

W 2019 roku trend ten został zachowany. Zarząd Spółki spodziewa się, że w 2019 roku przychody ze sprzedaży będą kształtować się według schematu zbliżonego w poprzednich latach.

19. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w notce nr 25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za I półrocze roku 2019.

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

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

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Grupa pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 12 sprawozdania,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej WASKO.

21. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

GRUPA WASKO jako jeden z podstawowych założeń do długoterminowej strategii rozwoju definiuje cel jakim jest umocnienie swojej pozycji rynkowej w segmentach, w których obecnie funkcjonuje, a także stałe rozszerzanie zakresu swojej działalności. Efektem tych działań będzie w szczególności wzrost osiąganych przychodów ze sprzedaży, poprawa rentowności, a w konsekwencji tych działań wzrost wartości aktywów netto Spółki. W bieżącym roku działania i plany rozwojowe Spółki koncentrują się na zakończeniu pozyskanych w poprzednich okresach kontraktów. Pod stałym nadzorem pozostaje cel jakim jest optymalizacja wydatków związanych z tymi projektami oraz utrzymanie zarówno założeń budżetowych jak też terminowych, co pozwoli wygenerować oczekiwane dodatnie poziomy rentowności w poszczególnych segmentach działalności Spółki. Realizacja założeń jest jednak bezpośrednio skorelowana z otoczeniem, w którym funkcjonuje Spółka, w tym szczególnie istotny wpływ na poziom realizowanych, nowych kontraktów będzie miało wykorzystanie środków unijnych oraz założenia inwestycyjne sektora administracji.

Po stronie czynników wewnętrznych, zależnych od WASKO S.A. w roku 2019 będziemy konsekwentnie kontynuowali działania, mające na celu przede wszystkim poprawę konkurencyjności naszych produktów oraz optymalizację cenową świadczonych usług. Koncentrujemy się na usługach, produktach wysoko zaawansowanych, gdzie jakość odgrywa najwyższą rolę. Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Spółki i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, zarówno poprzez wprowadzanie na rynek naszych nowych produktów i usług, a także poprzez monitoring rynku pod kątem potencjalnych akwizycji, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu wydobywczego lub medycznego. Intencją Zarządu WASKO S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W roku 2019 WASKO posiada zamówień, który pozwala z dużą dozą prawdopodobieństwa zakładać, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wyniki Spółki ulegną poprawie. W perspektywie kolejnych kwartałów Spółka będzie kontynuować prace związane z rozwojem nowych innowacyjnych technologii, kontynuując przy ich realizacji współpracę z ośrodkami akademickimi, instytutami badawczo-rozwojowymi oraz prywatnymi inwestorami. Mamy przed sobą wiele ambitnych zamierzeń na kolejne lata, które wierzymy przełożą się bezpośrednio na wzrost wartości naszej Spółki.

Zarząd przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystne efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych, a realizacja pozyskanych w ostatnich miesiącach kontraktów jak również podjęte przez Spółkę działania zmierzające do zwiększenia udziału WASKO na rynku IT wpłyną na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku działalności WASKO.

22. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGLYM REWIDENTEM

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej WASKO S.A. podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za I półrocze 2019 jest 4Audyt Sp. z o.o. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym w dniu 18 lipca 2018 r.

23. POZOSTAŁE INFORMACJE

23.1 INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIENIĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW WASKO S.A. POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW

Nie były zawierane tego typu umowy.

23.2 INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁKI 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 Spółki.

23.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

W I półroczu 2019 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

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

W I półroczu roku 2019 Grupa nie emitowała dłużnych czy też kapitałowych papierów wartościowych.

23.5 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych na rok 2019.

23.6 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W I półroczu roku 2019 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej

23.7 INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO WASKO S.A

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, jako Sądem I instancji, toczy się postępowanie sądowe: Główny Inspektor Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,67 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016 r. Nota obciążeniowa będąca przedmiotem sporu została doręczona WASKO S.A. w dniu 15 grudnia 2014 r., o czym Spółka informowała zarówno w raportach bieżących jak i okresowych. Na dzień publikacji

niniejszego sprawozdania Zarząd podtrzymuje stanowisko wyrażane m.in. w raporcie z 14 kwietnia 2016r. o bezzasadności roszczenia zgłoszonego przez Powoda. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości ujętej w księgach rachunkowych rezerwy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne postanowienia toczącego się postępowania, a finalny rezultat sporu może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

23.8 NABYCIE UDZIAŁÓW PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ ORAZ POŁĄCZENIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

8 stycznia 2019 Gabos Software Sp. z o.o. nabyła łącznie 950 udziałów Medycznego Centrum Urologii sp. z o.o. (obecnie Centrum Medyczne Gabos Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 475 000 zł za łączną cenę 140 000 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania udziały znajdujące się w posiadaniu Gabos Software stanowią 75,5% kapitału zakładowego Centrum Medyczne Gabos Sp. z o.o.

24. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA

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 czerwca 2019 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 28 czerwca 2019 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 124/A/NBP/2019, czyli 1 EUR = 4,2520 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku średni kurs wyniósł 4,2880 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za I półrocze 2018 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 czerwca 2018 roku kurs średni ogłoszony na dzień 29 czerwca 2018 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 125/A/NBP/2018 czyli 1 EUR = 4,3616 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 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 czerwca 2018 roku średni kurs wyniósł 4, 2395 PLN/EUR.

ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w I półroczu 2019 wyrażone w etatach wyniosło 1.110 i było wyższe niż rok wcześniej o 67 etatów (1.043 etaty w I półroczu 2018).

25. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za I półrocze roku obrotowego 2019 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej WASKO S.A. oraz jej wynik, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. przedstawia rzeczywisty obraz działalności Grupy Kapitałowej w okresie objętym sprawozdaniem.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, 4Audyt Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. zgodnie z właściwymi przepisami.

Gliwice, dnia 29 sierpnia 2019r.

Wojciech Wajda – Prezes Zarządu,

Andrzej Rymuza - Wiceprezes Zarządu,

Tomasz Macalik – Członek Zarządu,

Michał Mental – Członek Zarządu,

Włodzimierz Sosnowski – Członek Zarządu,

Rafał Stefanowski - Członek Zarządu.