

Skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej WASKO
za III kwartał 2025 r.

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU	6
2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS	6
2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
2.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU	11
3.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	11
3.2. INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	12
3.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
3.4. ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
3.5. METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	21
3.6. ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	22
3.7. CHARAKTERYSTYKA WAŻNIEJSZYCH, STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD I METOD WYCENY AKTYWÓW, PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO	22
3.7.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
3.7.2. LEASING	23
3.7.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	23
3.7.4. AKTYWA FINANSOWE	24
3.7.5. ZAPASY	24
3.7.6. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	25
3.7.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	25
3.7.8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	25
3.7.9. REZERWY	25
3.7.10. ODPRawy EMERYTALNE	26
3.7.11. KAPITAŁ WŁASNY	26
3.7.12. ODROczony PODATEK DOCHODOWY	26
3.7.13. ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	26
3.7.14. METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK	26
3.7.15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	27
3.7.16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	27
3.7.17. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	27
3.7.18. USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO	28
3.7.19. WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	28
4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2025R.	29
4.1. ZARZĄD WASKO S.A.	29
4.2. RADA NADZORCZA	30

5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO	30
5.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.	30
5.2. INFORMACJE O AKCJACH WASKO S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	31
5.3. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO PODMIOTÓW Z GRUPY, W SZCZEGÓLNOŚCI DO WASKO S.A.	31
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	32
7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2025.....	36
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2025 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	39
9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	45
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	45
11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH	48
11.1. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW TEGO TYPU.....	48
11.2. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	48
11.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	48
11.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	48
12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH	49
13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY	49
14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	49
15. POZOSTAŁE INFORMACJE	50
15.1. INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIEŃCĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW.....	50
15.2. INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁEK GRUPY LUB WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z TYCH AKCJI	50
15.3. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI	50
15.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	50
15.5. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	50
15.6. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	50
15.7. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW	50
15.8. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	50
15.9. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	51
15.10. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY	51
15.11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁKOM GK WASKO	51
16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU	53
16.1. BILANS	53
16.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	54

16.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	55
16.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	56

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały	III kwartały	III kwartały	III kwartały
	2025	2024	2025	2024
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży	348 440	351 560	82 247	81 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 199	3 913	3 352	910
Zysk (strata) brutto	17 011	5 717	4 015	1 329
Zysk (strata) netto	12 991	3 172	3 066	737
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 525	2 923	2 956	679
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 417	-58 083	-334	-13 501
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 581	-6 157	-3 206	-1 431
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 589	-7 024	-1 791	-1 633
Przepływy pieniężne netto razem	-22 587	-71 264	-5 332	-16 565

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa razem	422 038	480 690	98 856	112 495
Zobowiązania długoterminowe	43 378	48 660	10 161	11 388
Zobowiązania krótkoterminowe	117 585	181 028	27 543	42 366
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	256 905	247 114	60 176	57 832
Kapitał podstawowy (akcyjny)	91 187	91 187	21 359	21 340
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,14	0,07	0,03	0,02

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2365 za okres od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025 oraz 4,3022 za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,2692 na dzień 30 września 2025 oraz 4,273 na dzień 31 grudnia 2024.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU

2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	174 851	173 536	174 131	170 935
Rzeczowe aktywa trwałe	108 979	110 123	111 603	112 423
Wartość firmy	13 307	13 307	13 306	13 806
Wartości niematerialne	16 292	15 387	16 054	15 275
Nieruchomości inwestycyjne	16 956	14 302	13 168	14 265
Długoterminowe aktywa finansowe	190	190	190	190
Należności długoterminowe	9 850	13 429	12 544	6 505
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 277	6 798	7 266	8 471
Aktywa obrotowe	247 187	307 154	256 944	309 054
Zapasy	7 554	8 256	15 705	9 741
Należności handlowe oraz pozostałe należności	95 408	136 219	120 673	130 064
Aktywa z tytułu umów z klientami	26 674	20 830	49 587	28 669
Należności z tytułu podatku bieżącego	71	4 409	3 202	1 405
Pozostałe aktywa finansowe	3 571	944	1 166	1 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 909	136 496	66 611	137 875
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	247 187	307 154	256 944	309 054
Aktywa razem	422 038	480 690	431 075	479 989

PASYWA

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
Kapitał własny ogółem	261 075	251 002	247 385	247 268
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	256 903	247 114	243 327	243 134
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 151	6 151	6 150	6 144
Zyski zatrzymane	159 565	149 776	145 990	145 803
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	4 172	3 888	4 058	4 134
Zobowiązania razem	160 963	229 688	183 690	232 721
Zobowiązania długoterminowe	43 378	48 660	48 690	50 052
Rezerwy	5 443	4 585	4 972	4 233
Oprocentowane kredyty i pożyczki	134	232	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	29 171	30 941	30 966	30 811
Pozostałe zobowiązania	7 304	9 982	9 537	9 758
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 326	2 920	3 215	5 250
Zobowiązania krótkoterminowe	117 585	181 028	135 000	182 669
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	67 679	145 010	92 579	115 696
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	32 253	20 224	24 144	43 852
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 201	1 418	1 635	1 630
Zobowiązania leasingowe	4 091	3 770	4 030	3 355
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 924	1 630	725	4 395
Rezerwy	10 437	8 976	11 887	13 741
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	117 585	181 028	135 000	182 669
Pasywa razem	422 038	480 690	431 075	479 989
Wartość księgowa	261 075	251 002	247 385	247 268
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,86	2,75	2,71	2,71

2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025	III kwartał 2024	01.01.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży ogółem	116 688	348 440	144 351	351 560
Sprzedaż produktów	89 953	270 590	84 632	249 259
Sprzedaży towarów i materiałów	26 735	77 850	59 719	102 301
Koszty własny sprzedaży	91 209	282 072	123 275	298 290
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70 060	217 000	71 236	206 546
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 149	65 072	52 039	91 744
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 479	66 368	21 076	53 270
Pozostałe przychody operacyjne	2 258	4 457	1 163	2 686
Koszty sprzedaży	7 774	24 964	7 242	22 763
Koszty ogólnego zarządu	6 941	24 911	7 691	23 148
Pozostałe koszty operacyjne	3 481	6 751	2 267	6 132
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 541	14 199	5 039	3 913
Przychody finansowe	1 279	4 201	1 075	3 419
Koszty finansowe	343	1 389	867	1 615
Zysk (strata) brutto	10 477	17 011	5 247	5 717
Podatek dochodowy	1 896	4 020	1 447	2 545
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 581	12 991	3 800	3 172
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 581	12 991	3 800	3 172
Inne całkowite dochody netto	-3	-	3	6
Całkowity dochód za okres	8 578	12 991	3 803	3 178
w tym przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 357	12 525	3 675	2 929
Akcjonariuszom niekontrolującym	221	466	128	249
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,09	0,14	0,04	0,03
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,09	0,14	0,04	0,03

2.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 30.09.2025 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2025	91 187	6 151	149 776	247 114	3 888	251 002
Zysk netto za okres	-	-	12 525	12 525	466	12 991
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	12 525	12 525	466	12 991
Dywidenda	-	-	-2 736	-2 736	-182	-2 918
Zmiany kapitału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	-	9 789	9 789	284	10 073
Saldo na dzień 30.09.2025	91 187	6 151	159 565	256 903	4 172	261 075

za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2024	91 187	6 144	145 803	243 134	4 134	247 268
Zysk netto za okres	-	-	6 709	6 709	79	6 788
Inne całkowite dochody za okres	-	7	-	7	-	7
Razem całkowite dochody	-	7	6 709	6 716	79	6 795
Dywidenda	-	-	-2 736	-2 736	-325	-3 061
Zmiany kapitału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	7	3 973	3 980	-246	3 734
Saldo na dzień 31.12.2024	91 187	6 151	149 776	247 114	3 888	251 002

za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 30.09.2024 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2024	91 187	6 144	145 803	243 134	4 134	247 268
Zysk netto za okres	-	-	2 923	2 923	249	3 172
Inne całkowite dochody za okres	-	6	-	6	-	6
Razem całkowite dochody	-	6	2 923	2 929	249	3 178
Dywidenda	-	-	-2 736	-2 736	-325	-3 061
Zmiany kapitału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	6	187	193	-76	117
Saldo na dzień 30.09.2024	91 187	6 150	145 990	243 327	4 058	247 385

2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025	III kwartał 2024	01.01.2024 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	10 477	17 011	5 247	5 717
Korekty razem	2 831	-16 561	9 352	-56 993
Amortyzacja	3 757	10 510	3 849	12 013
Odsetki i dywidendy, netto	188	452	179	557
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-662	-532	-191	159
Zmiana stanu należności	37 806	38 559	-13 836	-17 498
Zmiana stanu zapasów	11 006	703	28 256	-5 964
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-51 524	-69 656	-7 656	-45 785
Zmiana stanu rezerw	2 053	2318	-1 414	-1115
Inne korekty*	207	1085	165	640
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	13308	450	14599	-51 276
Podatek dochodowy zapłacony	-1651	-1 867	201	-6 807
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11657	-1 417	14800	-58 083
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	305	835	481	941
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 493	-10 132	-2 816	-8 569
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	600	1 823	937	937
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-2 861	-2 861	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	-	44	-	199
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-	-16	-16
Odsetki otrzymane	141	481	206	351
Spłata udzielonych pożyczek	900	900	-	-
Udzielenie pożyczek	-3 500	-3 500	-	-
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	-247	-1 171	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 155	-13 581	-1 208	-6 157
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływ do uzgodnienia	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 183	-3 420	-1 805	-3 692
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	-	133	307	2 554
Spłata kredytów/pożyczek	-442	-499	-2 228	-2 228
Dywidendy wypłacone	-2 918	-2 918	-2 736	-2 736
Odsetki zapłacone	-278	-885	-390	-922
Dotacje otrzymane	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 821	-7 589	-6852	-7 024
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-1 319	-22 587	6740	-71 264
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	-1 319	-22 587	6740	-71 264
Środki pieniężne na początek okresu	115 228	136 496	59 871	137 875
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	113 909	113 909	66 611	66 611
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 229	6 229	7 783	7 783

3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU

3.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 marca 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 Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.



Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6

Dnia 12.07.2001r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

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

Grupa Kapitałowa WASKO zatrudnia ponad 1.200 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe.

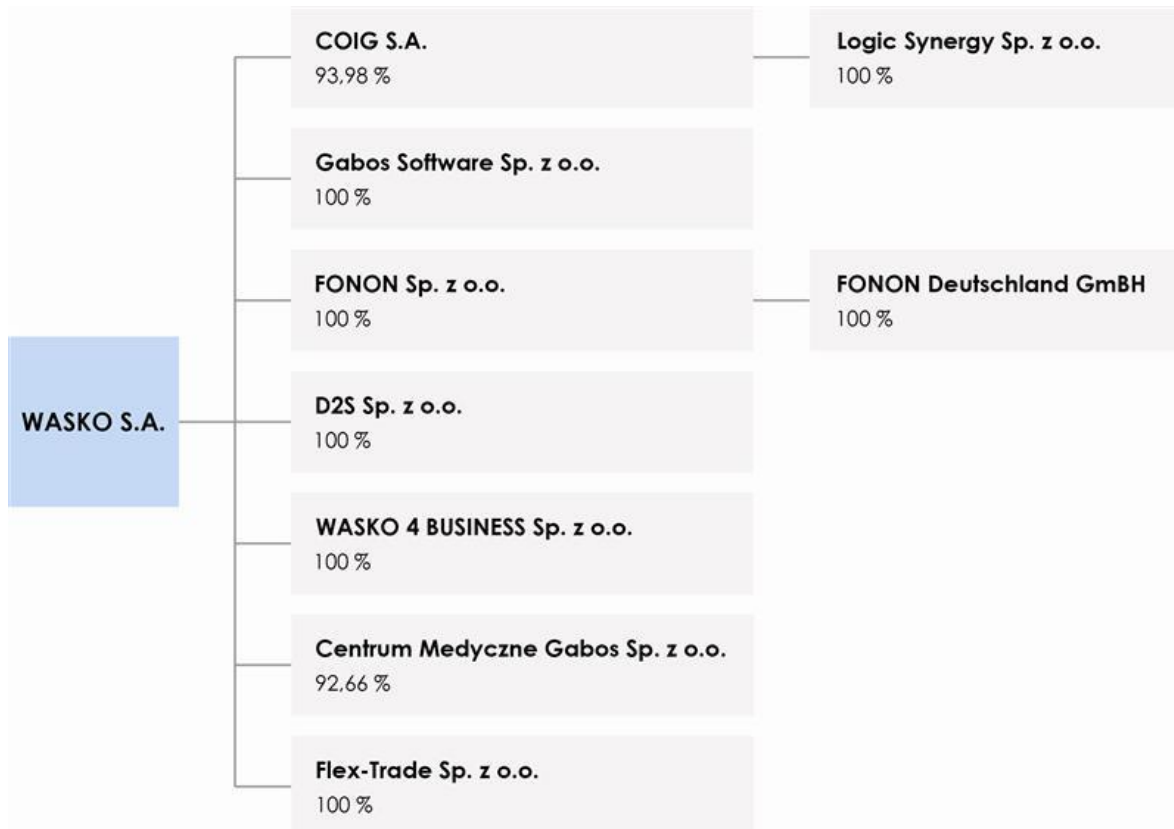
Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Spółka posiada 13 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Gliwicach, Warszawie, Krakowie i Wrocławiu.

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

3.2. INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: COIG S.A., GABOS SOFTWARE Sp. z o.o., LogicSynergy Sp. z o.o., FONON sp. z o.o., FONON Deutschland GmbH, D2S Sp. z o.o., WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o., Centrum Medyczne Gabos Sp. z o.o. oraz Flex-Trade Sp. z o.o.

Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.



Rysunek 4.1 Struktura Grupy Kapitałowej WASKO

COIG S.A.

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.

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

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.

WASKO 4 BUSINESS Sp. z o. o.

WASKO 4 BUSINESS 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.

D2S Sp. z o. o.

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

FONON Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie została utworzona w roku 2015. Przedmiotem działalności Fonon Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie linii kolejowych, w szczególności projektowanie torowisk, sieci trakcyjnej, instalacji teletechnicznych, telekomunikacyjnych oraz systemów sterowania ruchem kolejowym. Fonon realizuje instalacje teletechniczne, telekomunikacyjne oraz systemy sterowania ruchem kolejowym wymagane do poprawnego działania linii kolejowych. Fonon projektuje, buduje i utrzymuje sieci telekomunikacyjne dla operatorów telekomunikacyjnych. Fonon specjalizuje się również w świadczeniu usług inżyniera kontaktu.

FONON Deutschland GmbH

Fonon Deutschland GmbH z siedzibą w Dusseldorf została utworzona w roku 2022 r. Celem utworzenia firmy jest zaoferowanie usług tożsamych z usługami Fonon Sp. z o. o. na rynku niemieckim. Usługi te będą kierowane do operatorów telekomunikacyjnych oraz do operatorów sieci kolejowych.

Centrum Medyczne GABOS Sp. z o. o.

Centrum Medyczne GABOS 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 sprzętu medycznego oraz narzędzi informatycznych najnowszej generacji.

Flex-Trade Sp. z o.o.

Flex-Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach został zakupiony przez WASKO S.A. w dniu 15 lipca 2024. Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania nie prowadzi działalności.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

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

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na dzień 30 września marca 2025 r. 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.

3.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

GRUPA KAPITAŁOWA WASKO świadczy kompleksowe usługi informatyczne i integracyjne oraz serwisowe, jest dostawcą sprzętu komputerowego i oprogramowania na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw sektora wydobywczego, 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

NEDAPS to elastyczne rozwiązanie do optymalizacji i automatyzacji dowolnych działań– zadań i procesów biznesowych, konfiguracji, komunikacji z urządzeniami i systemami – w szybki i efektywny sposób. Platforma zapewnia spójność danych, poprawną kolejność zastosowania procedur. Zwiększa efektywność, eliminując pomyłki i regulując liczbę powtarzalnych czynności, a także skraca czas wykonywania zadań, wprowadzania zmian lub dodawania nowych usług.

NEDAPS IDM

NEDAPS IDM to wyspecjalizowane narzędzie umożliwiające automatyzację i usystematyzowanie procesu zarządzania bezpieczeństwem w firmie. System pozwala na zarządzanie uprawnieniami pracowników, w tym ich nadawanie, modyfikowanie, tymczasowe blokowanie oraz odbieranie. Dodatkowo, procesy te mogą zostać zautomatyzowane, co prowadzi do bardziej precyzyjnego zarządzania dostępem. NEDAPS IDM to autorskie rozwiązanie wspierające podnoszenie poziomu bezpieczeństwa teleinformatycznego w organizacji. System wyposażono w przyjazny w obsłudze interfejs graficzny, dostępny w wielu wersjach językowych.

NEDAPS SEC Automation Center

NEDAPS SEC Automation Center to zaawansowana platforma umożliwiająca pełne, skoordynowane i zautomatyzowane zarządzanie bezpieczeństwem systemów IT. Łączy monitorowanie, wykrywanie i analizę zagrożeń z automatyzacją czynności operacyjnych, co pozwala na ciągłe podnoszenie poziomu ochrony. Dzięki wykorzystaniu silnika NEDAPS SEC, platforma integruje różne narzędzia i usługi, usprawniając działania zespołów ds. bezpieczeństwa oraz pozwalając im skupić się na kluczowych aspektach ochrony organizacji. Rozwiązanie charakteryzuje się elastycznością i skalowalnością – może zostać wdrożone lokalnie w infrastrukturze organizacji lub działać w modelu usługi (SECaaS), umożliwiając świadczenie zautomatyzowanych usług cyberbezpieczeństwa dla podmiotów zewnętrznych.

NEDAPS TELCO

NEDAPS TELCO to narzędzie dedykowane operatorom telekomunikacyjnym, ułatwiające zarządzanie rozbudowanym środowiskiem telekomunikacyjnym. Integruje różnorodne systemy i urządzenia, zapewniając efektywną wymianę informacji oraz skoordynowane działanie. Umożliwia automatyzację zadań, takich jak konfiguracja urządzeń i usług end-to-end, orkiestracja zasobów, zarządzanie konfiguracją oraz mediacja danych, co przekłada się na wyższą jakość świadczonych usług.

Symulator tunelu

Informatyczny system analiz długoterminowych służący do nadzoru i optymalizacji pracy sieci telekomunikacyjnej. System stanowi kompleksowe rozwiązanie wspomagające i automatyzujące realizację procesów związanych

Trenażer operatorów tunelu

Trenażer operatorów tunelu to narzędzie do szkolenia osób zarządzających ruchem drogowym (operatorów) w tunelach. System jest wiernym odwzorowaniem środowiska tunelowego. Umożliwia tworzenie scenariuszy testowych odwzorowujących sytuacje zagrożenia. Zadaniem Trenażera jest zasymulowanie przebiegu niebezpiecznych sytuacji w celu nabycia lub podniesienia odpowiedniego poziomu wiedzy i umiejętności podejmowania decyzji u operatorów tunelów, najbardziej optymalnych z punktu widzenia bezpieczeństwa.

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

PackBack

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.

ERP SZYK2

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 umożliwiający 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.

OpenEye

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.

DATA CENTER

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, wieloprocesorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów

KSAT2000

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

System teleinformatyczny

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).

IntraDok DMS

System elektronicznego obiegu dokumentów i przepływu zadań IntraDok DMS 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

SYZAR

SYZAR jest innowacyjnym systemem informatycznym służącym do integracji urządzeń bezpieczeństwa ruchu drogowego, takich jak urządzenia sterowania, pomiaru, monitorowania i nadzoru w celu wytworzenia informacji niezbędnych zarządcy do bezpiecznego i efektywnego zarządzania autostradą

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 urządzeń i systemów.

QLook

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.

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.

Integracja IT

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.

VOYAGER

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

MICROSOFT DYNAMICS

Zintegrowany system informatyczny klasy ERP II firmy Microsoft, który jest oferowany i wdrażany przez spółkę zależną COIG S.A. jako partnera Microsoft w tym zakresie. Modułowa struktura systemu pozwala zarządzać finansami, sprzedażą, logistyką, zasobami ludzkimi, produkcją, projektami i kontaktami z klientem (CRM) oraz posiada zaawansowane narzędzia do raportowania i analiz. System w pełni optymalizuje procesy biznesowe związane z produkcją i łańcuchem dostaw (SCM). Microsoft Dynamics AX™ wyposażony jest w pakiet narzędzi do projektowania aplikacji internetowych umożliwiający użytkownikowi szybkie i łatwe zdefiniowanie i uruchomienie serwisu internetowego. Otwartość aplikacji umożliwia komunikację z systemem z dowolnego miejsca a dostęp do systemu uzyskuje się na wiele sposobów np. przez przeglądarkę internetową jako użytkownik systemu Windows, z innej aplikacji za pomocą technologii COM, czy za pomocą urządzeń przenośnych.

OpenEye Centrum

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).

OLIMP

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.

BIOTEST

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.

CallMAX

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

eMEDIA

eMedia 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 eMEDIA 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 (BI)
- System Kontroli Realizacji Procesów (WORKFLOW)
- System Raportowanie i analizy on-line- SmartReporting
- Pakiet systemów technicznych do zarządzania majątkiem sieciowym:
- SmartGis
- Transport
- Laboratorium

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

KOBAT KOLEKTOR

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

AIDA

AIDA (AI Document Assistant) jest to oprogramowanie usprawniające pracę urzędów i gmin poprzez automatyzację procesu rejestracji dokumentu, wraz z przyporządkowaniem, wynikającej z treści analizowanej korespondencji, procedury. AIDA usprawnia etap rozpoznania dokumentu oraz nadania mu właściwego biegu obsługi. Dla wybranych typów dokumentów, System będzie generował automatyczne odpowiedzi na podstawie bazy wiedzy, zmniejszając obciążenie pracowników Urzędu. System współpracuje z dowolnym typem korespondencji od skanu pisma papierowego po zapisaną wiadomość email. AIDA nie stanowi części Mdoka, lecz jest oddzielną aplikacją zaprojektowaną w architekturze mikroserwisów. Środowiskiem pracy Systemu jest instancja umiejscowiona w Data Center.

3.4. ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w III kwartale 2025 r., to jest w okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2024.

3.5. METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową WASKO w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

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

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

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

3.6. ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 lipca 2025 do 30 września 2025 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2024 roku.

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

3.7.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

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

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

Rok 2005 był pierwszym okresem sprawozdawczym, za który Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe stosując Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

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

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

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

3.7.2. LEASING

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

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

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

3.7.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec

każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

3.7.4. AKTYWA FINANSOWE

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

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

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

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

3.7.5. ZAPASY

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

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

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

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

3.7.6. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

3.7.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

3.7.8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

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

3.7.9. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.7.10. ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

3.7.11. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały utworzone z podziału zysku oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,
- zysk niepodzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

3.7.12. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

3.7.13. ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

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

3.7.14. METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

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

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

3.7.15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

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

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

3.7.16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

3.7.17. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

3.7.18. USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia
- w księgach rachunkowych oraz
- w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy,
- zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą wynik ustalony jest poprzez przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
- zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

3.7.19. WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2025 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2025 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 189/A/NBP/2025, czyli 1 EUR = 4,2692 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 września 2025 roku średni kurs wyniósł 4,2365 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2024 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2024 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2024 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 190/A/NBP/2024, czyli 1 EUR = 4,2791 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 30 września 2024 roku średni kurs wyniósł 4,3022 PLN/EUR.

4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2025R.

4.1. ZARZĄD WASKO S.A.

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

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Wojciech Wajda	Prezes Zarządu
Michał Mental	Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Sosnowski	Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Michał Matusak	Członek Zarządu

Wojciech Wajda
Prezes Zarządu



Michał Mental
Wiceprezes Zarządu



Włodzimierz Sosnowski
Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Maksymowicz
Członek Zarządu



Tomasz Macalik
Członek Zarządu



Michał Matusak
Członek Zarządu



W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu WASKO S.A.

4.2. RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. stanowią:

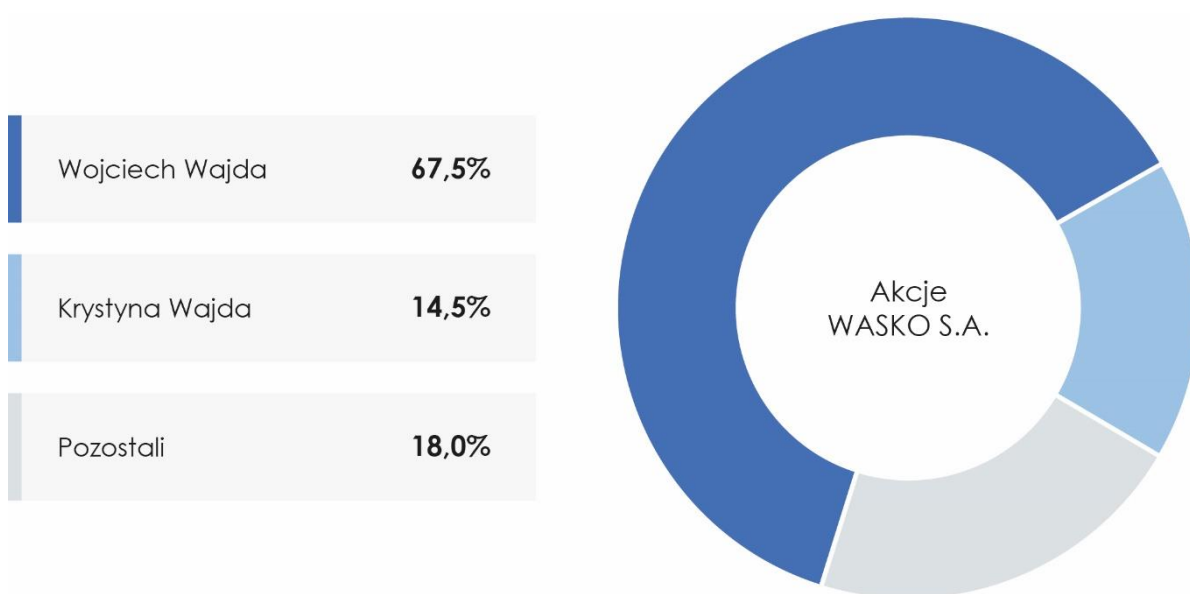
Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Zygmunt Łukaszczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Węglarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Synowiec	Członek Rady Nadzorczej

W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A.

5. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

5.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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



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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda - Prezes Zarządu	61 510 523	67,5	61 510 523	67,5
Andrzej Rymuza – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 762 500	1,93	1 752 500	1,93
Michał Mental – Wiceprezes Zarządu	1 042	0,001	1 042	0,001

Pan Wojciech Wajda, Prezes Zarządu WASKO S.A. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. posiada 12 091 akcji spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 2,24% udziału w kapitale zakładowym. Pan Wojciech Wajda posiada również 600 udziałów Centrum Medycznego Gabos Sp. z o.o. co stanowi 7,34% udziału w kapitale zakładowym spółki. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście ani przez strony trzecie udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

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

Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia 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 sześćoosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W roku 2025 Grupa Kapitałowa WASKO S.A. prowadziła monitoring segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych.

Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:



Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:

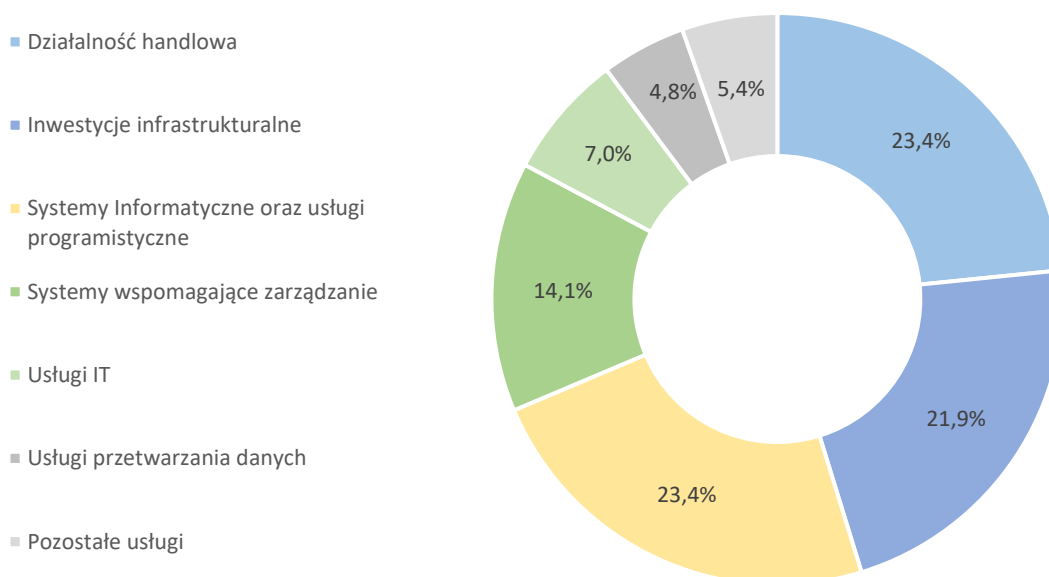
- Inwestycje infrastrukturalne
- Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- Systemy wspomagające Zarządzanie
- Usługi IT
- Usługi przetwarzania danych
- Działalność handlowa
- Pozostałe usługi

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2025 ROKU (MLN ZŁ)

Wyszczególnienie	01.07.2025 30.09.2025		01.07.2024 30.09.2024	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	27,3	23,4%	59,7	41,4%
Inwestycje infrastrukturalne	25,5	21,9%	37	25,6%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	27,3	23,4%	15,4	10,7%
Systemy wspomagające zarządzanie	16,5	14,1%	16	11,1%
Usługi IT	8,2	7,0%	4,7	3,3%
Usługi przetwarzania danych	5,6	4,8%	5,1	3,5%
Pozostałe usługi	6,3	5,4%	6,4	4,4%
Razem	116,7	100,0%	144,3	100,0%

Wyszczególnienie	01.01.2025 30.09.2025		01.01.2024 30.09.2024	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	78,4	22,5%	102,3	29,1%
Inwestycje infrastrukturalne	86,3	24,8%	100,7	28,6%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	72,9	20,9%	46,2	13,1%
Systemy wspomagające zarządzanie	50,4	14,5%	47,5	13,5%
Usługi IT	22,5	6,5%	17,9	5,1%
Usługi przetwarzania danych	17,5	5,0%	16,9	4,8%
Pozostałe usługi	20,4	5,9%	20,1	5,7%
Razem	348,4	100,0%	351,6	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE ROKU 2025



W III kwartale 2025 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 116,7 mln zł czyli o 27,6 mln zł mniej niż w III kwartale roku ubiegłego, co oznacza spadek o 19,1%. Objasnienia dotyczące poszczególnych segmentów działalności zaprezentowano poniżej.

INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE

Usługi należące do tego segmentu działalności to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych oraz budowa systemów automatyki i telematyki transportu. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektowaniem i budową infrastruktury.

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży w ramach tego segmentu to 25,5 mln zł, tj. 25,5% sprzedaży ogółem w porównaniu do 37,0 mln zł w III kwartale 2024 roku.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

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

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

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

Doświadczenia zdobyte przy realizacji największych krajowych projektów teleinformatycznych, dostęp

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

W tym segmencie działalności w trzecim kwartale 2025 roku zanotowano przychody o wartości 27,3 mln zł, co stanowi 23,4% sprzedaży ogółem. Odnotowano istotny wzrost przychodów w tym segmencie o 11,9 mln zł w porównaniu z III kwartałem 2024.

SYSTEMY WSPOMAGAJĄCE ZARZĄDZANIE

Segment działalności o nazwie Systemy wspomagające zarządzanie obejmuje działalność na rynku zintegrowanych systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz obiegu dokumentów i przepływów pracy kierowanych do przedsiębiorstw produkcyjnych, usługowych, administracji publicznej oraz przemysłu wydobywczego.

W trzecim kwartale 2025 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 16,5 mln zł, co stanowiło 14,1% przychodów ogółem. W okresie porównawczym przychody były o 0,5 mln zł niższe.

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 firmy obejmująca 13 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 8,2 mln zł, co stanowiło 7,0% przychodów Grupy. Dla porównania w III kwartale ubiegłego roku sprzedaż w tym segmencie wyniosła 4,7 mln zł, co oznacza wzrost o 3,5 mln zł.

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 witalizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 5,6 mln zł, co stanowi 4,8% wartości sprzedaży ogółem. Grupa w segmencie zanotowała wzrost sprzedaży o 0,4 mln zł w porównaniu do wartości sprzedaży w III kwartale 2024 roku.

POZOSTAŁE USŁUGI

Wszelkie usługi świadczone przez WASKO, które nie kwalifikują się swoim zakresem do żadnej

z powyżej wymienionych kategorii, ujmowane są w tej pozycji. W większości są to usługi związane z:

- budowę i modernizację systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury, systemy wydruku itp.

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 6,3 mln zł, co stanowi 5,4% sprzedaży ogółem. W tej grupie sprzedaży zanotowano nieznaczny wzrost o 0,1 mln zł w odniesieniu do III kwartału 2024.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

W ramach tego segmentu wyodrębniono sprzedaż towarów handlowych. Grupa WASKO współpracuje ze światowymi producentami sprzętu IT, m.in. Hitachi Vantara, Lenovo, Fortinet, Juniper Networks, Fujitsu, NetApp, Cisco, Commvault, Hewlett Packard Enterprise, Dell EMC itp., itp. rozwiązania IT do obiorców z różnych sektorów na terenie kraju.

Przychody pochodzące z działalności handlowej w trzecim kwartale 2025 roku osiągnęły poziom 27,3 mln zł, co stanowi 23,4% przychodów ze sprzedaży ogółem. Sprzedaż w omawianym obszarze była w III kwartale 2025 roku o 32,4 mln niższa niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2025

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025	III kwartał 2024	01.01.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	116,7	348,4	144,4	351,6
Koszty własne sprzedaży	91,2	282,1	123,3	298,3
Zysk brutto na sprzedaży	25,5	66,4	21,1	53,3
Zysk/strata na sprzedaży	10,8	16,5	6,1	7,4
Zysk na działalności operacyjnej	9,5	14,2	5,0	3,9
Zysk brutto	10,5	17,0	5,2	5,7
Podatek dochodowy	1,9	4,0	1,4	2,5
Zysk netto	8,6	13,0	3,8	3,2

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. wypracowała przychody w wysokości 116,7 mln zł, mniej o 27,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek wynika głównie z niższych przychodów z działalności handlowej.

Pomimo niższych przychodów, w III kwartale 2024 Grupa wypracowała osiągnięta dodatni wynik na wszystkich poziomach agregacji, w tym zysk brutto na sprzedaży wynoszący 25,5 mln zł, jak również zysk netto na poziomie 8,6 mln zł. Osiągnięte wyniki są istotnie wyższe niż w analogicznym okresie 2024 roku, kiedy osiągnięto odpowiednio zysk brutto na sprzedaży na poziomie 21,1 mln zł oraz zysk netto w wysokości 3,8 mln zł.

WYBRANE POZYCJ BILANSU W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa trwałe	174,8	174,1	173,5	174,1
Aktywa obrotowe	247,2	293,5	307,2	257,0
Kapitał własny	261,1	252,5	251,0	247,4
Zobowiązania długoterminowe	43,4	44,6	48,7	48,7
Zobowiązania krótkoterminowe	117,5	170,5	181,0	135,0
Suma bilansowa	422,0	467,6	480,7	431,1

Struktura bilansu na dzień 30 września 2025 roku nie odbiega znacząco od struktury na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. W porównaniu do dnia 30 czerwca 2025 roku nastąpił spadek aktywów obrotowych o 46,3 mln zł spowodowany spadkiem stanu należności o 46,8 mln zł oraz stanu zapasów o 11,0 mln zł, który został skompensowany wzrostem poziomu aktywów z tytułu umów z klientami o 10,2 mln zł. Proporcjonalnie do spadku poziomu aktywów obrotowych spadł poziom zobowiązań krótkoterminowych (o 53,0 mln zł).

W ocenie Zarządu WASKO S.A. struktura bilansu Grupy na dzień 30 września 2025 pozostaje stabilna i nie wykazuje istotnych odchyleń od wartości prezentowanych na koniec poprzednich okresów sprawozdawczych.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
operacyjnej	11,7	-1,4	14,8	-58,1
inwestycyjnej	-8,2	-13,6	-1,2	-6,2
finansowej	-4,8	-7,6	-6,9	-7,0
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-1,3	-22,6	6,7	-71,3
Środki pieniężne na koniec okresu	113,9	113,9	66,6	66,6

W trzecim kwartale 2025 roku skonsolidowane przepływy środków pieniężnych były nieznacznie ujemne i wyniosły - 1,3 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w III kwartale 2025 roku 11,7 mln zł, co jest konsekwencją osiągniętego zysku (10,5 mln zł), powiększonego o spadek poziomu należności o 37,8 mln zł oraz stanu zapasów o 11,0 mln zł, co zostało skompensowane przez spadek stanu zobowiązań o 51,5 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w III kwartale 2025 roku były ujemne i wyniosły - 8,2 mln zł. Kluczowy wpływ na stan środków miały wydatki w obszarze nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za kwotę 3,5 mln zł oraz nabycie nieruchomości inwestycyjnej za kwotę 2,9 mln zł, jak również udzielenie pożyczek na kwotę 3,5 mln zł.

W III kwartale 2025 roku przepływy z działalności finansowej były również ujemne i wyniosły -4,8 mln zł.

Jest to efekt przede wszystkim spłaconych wypłaconej dywidendy (2,9 mln zł) oraz spłaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego o wartości 1,2 mln zł.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),

- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych, obliczanych jako średnia z okresu 01.10.2024-30.09.2025),
- 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).

Wyszczególnienie	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Rentowność				
Marża brutto	21,84%	19,05%	14,60%	15,15%
Rentowność brutto na działalności handlowej	20,89%	16,41%	12,86%	10,32%
Rentowność operacyjna	8,18%	4,08%	3,49%	1,11%
Rentowność EBITDA	11,40%	7,09%	6,16%	4,53%
Rentowność brutto	8,98%	4,88%	3,63%	1,63%
Rentowność netto	7,35%	3,73%	2,63%	0,90%
Rentowność kapitałów własnych ROE	6,53%	6,53%	7,13%	7,13%
Płynność				
Wskaźnik płynności bieżącej	2,10	2,10	1,90	1,90
Wskaźnik płynności podwyższonej	2,04	2,04	1,79	1,79
Zadłużenie				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	38,14%	38,14%	42,61%	42,61%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	61,65%	61,65%	74,25%	74,25%

W III kwartale 2025 r. wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej WASKO uległy polepszeniu w stosunku do poziomu odnotowanego w okresie porównywanym, za wyjątkiem rentowności kapitałów własnych ROE, w przypadku której zanotowano spadek w stosunku do poziomu zeszłorocznego. Na uwagę zasługuje wyższy poziom rentowności operacyjnej oraz rentowności EBITDA.

Wskaźniki płynności o wartościach na poziomie przekraczającym 1,5 wskazują na wysoką zdolność GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących, o czym świadczą również umiarkowane wartości wskaźników zadłużenia.

Grupa Kapitałowa WASKO utrzymuje stabilną i bezpieczną strukturę finansowania majątku oraz bieżącej działalności. Spółki korzystają z odnawialnego kredytu bankowego oraz środków wypracowywanych w ramach działalności podstawowej.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2025 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY POŻYCZKI PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ COIG S.A.

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację otrzymaną w dniu 02 lipca 2025 r. od spółki zależnej COIG S.A. o podpisaniu w dniu 02 lipca 2025 r. umowy na udzielenie pożyczki pieniężnej z NOVUM S.A. (spółką powiązaną z Emitentem) z siedzibą w Warszawie.

Na mocy umowy COIG S.A. (Pożyczkodawca) udziela NOVUM S.A. (Pożyczkobiorca) pożyczki pieniężnej w wysokości 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych). Zgodnie z umową COIG S.A. pobierze wynagrodzenie – oprocentowanie naliczone na podstawie WIBOR 3M plus marża Pożyczkodawcy, a oprocentowanie to będzie liczone od dnia wypłaty NOVUM S.A. kwoty pożyczki.

Pożyczkobiorca jest zobowiązany do zwrotu pożyczki otrzymanej na podstawie Umowy wraz z należnymi odsetkami najpóźniej w terminie do dnia 31 grudnia 2031 roku.

W ramach zabezpieczenia spłaty pożyczki Pożyczkobiorca wystawi i złoży Pożyczkodawcy weksel własny in blanco, z klauzulą „bez protestu”, który Pożyczkodawca ma prawo wypełnić na kwotę stanowiącą sumę udzielonej pożyczki, wynagrodzenia oraz Pożyczkobiorca doręczy Pożyczkodawcy oświadczenie poręczyciela Pożyczkobiorcy – TELEGO sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Poręczyciel”), dokonane w formie aktu notarialnego o ustanowieniu na rzecz Pożyczkodawcy hipoteki umownej do kwoty w wysokości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych zero groszy), na będącej własnością Poręczyciela, niemieszkalnej nieruchomości lokalowej.

COIG S.A. jest spółką zależną, w której WASKO S.A. posiada 93,98 % udziału w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 15 lipca 2025 r. umowy pomiędzy WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach, a Skarbem Państwa Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad w Warszawie, działającym przez Generalną Dyрекję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Krakowie, (zwaną dalej Zamawiającym) na wykonanie zamówienia pn. „Utrzymanie systemów bezpieczeństwa i urządzeń obsługi tunelu w ciągu drogi ekspresowej S7 w m. Naprawa wraz z przynależną infrastrukturą i obsługą Centrum Zarządzania Tunelem”, nr postępowania: O.KR.D-3.2421.23.2024.

Przedmiotem umowy jest:

Bieżące utrzymanie systemów i urządzeń infrastruktury tunelu, mające na celu wykonanie czynności konserwacyjnych i eksploatacyjnych tunelu oraz urządzeń i systemów infrastruktury tunelu zamontowanych w tunelu i przynależnych do niego obiektach i budynkach technicznych, oraz urządzeń znajdujących się w obszarze jego oddziaływania – w tym wykonanie napraw nieobjętych gwarancją Gwaranta;

Całodobowa dyspozytorska obsługa Centrum Zarządzania Tunelem;

Opracowanie, uzgodnienie i wdrożenie projektu zmiennej organizacji ruchu, zgodnej z obowiązującymi wymogami i przepisami;

Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 16 765 200,00 zł netto (słownie: szesnaście milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście złotych 0/100) tj. 20 621 196,00 zł brutto (słownie: dwadzieścia milionów sześćset dwadzieścia jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych 0/100). Termin realizacji zamówienia wynosi 36 miesięcy.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne: – za niezapewnienie obsługi Centrum Zarządzania Tunelem w sposób ciągły przez minimum dwóch Dyspozytorów – w wysokości 0,001% wynagrodzenia brutto za każdą stwierdzoną godzinę niespełnienia warunku; – za nieprzeprowadzenie czynności utrzymaniowych w czasookresach zgodnych z zał. do OPZ w wysokości 0,001% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki w przeprowadzeniu przeglądu gwarancyjnego; – za brak kontaktu telefonicznego z Koordynatorem – w wysokości 1000,00 zł za każdy taki stwierdzony przypadek; – za rozwiązanie Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – w wysokości 10% wynagrodzenia brutto; łączna kwota kar umownych nie przekroczy kwoty stanowiącej 20% wynagrodzenia Wykonawcy netto. Zamawiający zastrzega prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego ww. kary umowne.

Podpisanie Umowy jest wynikiem wybrania, przez Zamawiającego, oferty spółki WASKO S.A., jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie zamówienia p.n.: „Utrzymanie systemów bezpieczeństwa i urządzeń obsługi tunelu w ciągu drogi ekspresowej S7 w m. Naprawa wraz z przynależną infrastrukturą i obsługą Centrum Zarządzania Tunelem”, nr postępowania: O.KR.D-3.2421.23.2024, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 19/2025 z dnia 24 czerwca 2025r.

INFORMACJA O ZAWARCIU ANEKSU DO UMOWY PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ FONON sp. z o.o.

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację otrzymaną w dniu 04 sierpnia 2025 r. od spółki zależnej FONON sp. z o.o., o zawarciu aneksu do umowy w dniu 04 sierpnia 2025r. pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S. A. z siedzibą w Warszawie (zwany dalej Zamawiającym), a Konsorcjum firm (zwany dalej Wykonawcą) w składzie: FONON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Czackiego 7/9/11 (Lider Konsorcjum), Wielobranżowa Pracownia Projektów Kolejowych Sp. z o.o. z siedzibą w Żorach, przy ul. Bocznej 6 (Członek Konsorcjum).

Na podstawie podpisanego aneksu do Umowy zmianie uległa wysokość wynagrodzenia przysługującego Wykonawcy w zakresie Fazy I.

Wysokość wynagrodzenia została zwiększona o kwotę 2 430 183,82 zł netto, z czego 1 396 511,16 zł netto stanowi wynagrodzenie Fonon Sp. z o.o. W pozostałym zakresie postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

O podpisaniu umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 09.10.2023r

INFORMACJA O ZAWARCIU UGODY Z PODKARPACKIM CENTRUM MEDYCZNYM W RZESZOWIE

Zarząd WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację otrzymaną w dniu 30 września 2025 od spółki zależnej GABOS Software sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, o zawarciu w dniu 30 września 2025 Ugody sądowej (Ugoda) z Podkarpackim Centrum Medycznym w Rzeszowie SPZOZ z siedzibą w Rzeszowie (Zamawiający) dotyczącej sporu sądowego dot. umowy „E-Uслуги w Podkarpackim Centrum Medycznym w Rzeszowie SPZOZ– dostawa sprzętu serwerowego i oprogramowania” („Umowa”).

Na mocy podpisanej Ugody:

1. GABOS SOFTWARE sp. z o.o. zobowiązuje się zapłacić na rzecz Podkarpackiego Centrum Medycznego w Rzeszowie SPZOZ świadczenie pieniężne w kwocie 1.379.059,00 zł,

2. Zamawiający wycofuje oświadczenie z dnia 24.05.2022 r. o odstąpieniu od Umowy.

3. Umowa uważana jest za rozwiązana na podstawie porozumienia Stron ze skutkiem na dzień podpisania Protokołu Odbioru Etapu 1 Umowy, co oznacza, że Strony zgodnie uznają, że Etap 1 Umowy został należycie wykonany przez GABOS Software Sp. z o.o. i rozliczony przez Zamawiającego.

4. Strony oświadczają, że Ugoda wyczerpuje w całości wszelkie roszczenia stron związane z Umową lub jej rozwiązaniem.

Ugoda stanowi ostateczne zakończenie sporu pomiędzy Podkarpackim Centrum Medycznym w Rzeszowie SPZOZ, a GABOS Software Sp. z o.o. dotyczącego wykonania Umowy.

O złożeniu pozwu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 28/2022 z dnia 28.09.2022 r.

GABOS Software sp. z o.o. jest spółką zależną, w której WASKO S.A. posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 09 października 2025 r. umowy podwykonawczej pomiędzy WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Podwykonawca), a STRABAG Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie (Generalny Wykonawca (GW)).

Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlanych w ramach inwestycji „Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok – Lubartów, odc. granica woj. Mazowieckiego i lubelskiego – Międzyrzec Podlaski (koniec obwodnicy)”; polegającej na kompleksowym wykonaniu systemu zarządzania ruchem.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 7 270 000,00 zł netto (słownie: siedem milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na dzień 25 października 2027 r.

Wykonawca, w ramach przedmiotu Umowy, udzieli 60 miesięcznej gwarancji od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia, lecz nie później niż od dnia 25 października 2027 r. na urządzenia SZR oraz 120 miesięcznej gwarancji na konstrukcje wsporcze.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

– za nieprzedłożenie do zaakceptowania GW projektu umowy o dalsze podwykonawstwo (w tym również Umowy o podwykonawstwo z PUZ lub Podwykonawcami PUZ), której przedmiotem są roboty budowlane lub projektu jej zmiany, w wysokości 25.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych 00/100) za każdy taki przypadek;

– za brak zapłaty wynagrodzenia należnego dalszemu podwykonawcy, – w wysokości 5% należnego niewypłaconego wynagrodzenia brutto, lecz nie więcej niż 25.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych 00/100), za każdy taki przypadek, z zastrzeżeniem tj. w przypadku, gdy PW dokona płatności po terminie, kara za brak zapłaty nie będzie naliczana;

– w przypadku stwierdzenia, iż PW lub jego DPW nie wykonują obowiązku zatrudnienia

na podstawie umowy o pracę, – w wysokości 10 000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych), za każdy ujawniony przypadek niezatrudnienia osoby na podstawie umowy o pracę;

- za niedotrzymanie któregokolwiek z terminów usunięcia Wad lub wykonania zaległych prac określonych w Świadectwie Przejęcia lub w protokole z przeglądu realizacji robót zaległych, lub ujawnionych w Okresie Przeglądów i Rozliczenia Kontraktu, w terminach określonych przez GW, Inżyniera lub Zamawiającego – w wysokości 10 000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) za każdy dzień zwłoki;
- niezależnie od naliczenia kar umownych, które przewiduje Umowa, GW przysługuje prawo do dochodzenia od PW odszkodowania na zasadach ogólnych. PW jest zobowiązany zapłacić karę umowną GW również w przypadku, gdy GW nie poniósł szkody;
- każda z kar umownych jest niezależna od siebie, a GW ma prawo dochodzić każdej z nich niezależnie od dochodzenia pozostałych;
- GW zastrzega sobie prawo do żądania odszkodowania uzupełniającego przenoszącego wysokość Kar umownych do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody, powstałej lub mogącej powstać w związku z nienależytym wykonywaniem przez PW Umowy.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 20 października 2025 r. pomiędzy Naukową i Akademicką Siecią Komputerową – Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) a Spółką WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Wykonawca) umowy „na usługi prac zleconych na potrzeby systemu BSS ogólnopolskiej sieci edukacyjnej”.

Przedmiotem umowy (dalej „Umowa”) jest realizacja usług wykonywanych przez Wykonawcę w ramach Prac Zleconych, mających na celu zapewnienie Zamawiającemu świadczeń związanych z eksploatacją Systemu BSS OSE (System) oraz innych prac opisanych szczegółowo w SOPZ.

Łączna wartość przedmiotu Umowy wynosi 8 856 000,00 zł brutto, w tym:

- a) wynagrodzenie za realizację zamówienia podstawowego wynosi 4 428 000,00 zł brutto,
- b) wynagrodzenie za realizację prawa opcji wynosi 4 428 000,00 zł brutto.

Termin realizacji przedmiotu Umowy w zakresie podstawowym wynosi 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Prace objęte prawem opcji podlegają realizacji zgodnie z uzgodnionym przez Strony terminem ich zakończenia, niezależnie od upływu 12-miesięcznego terminu realizacji Umowy.

Emitent, w ramach przedmiotu umowy, udzieli 24 miesięcznej gwarancji liczonej od dnia odbioru prac

W umowie przewidziano w szczególności następujące kary umowne:

- w przypadku wypowiedzenia Umowy lub odstąpienia od Umowy, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – w wysokości 20% wynagrodzenia brutto. W przypadku częściowego wypowiedzenia Umowy lub odstąpienia od Umowy, kara liczona będzie proporcjonalnie do części wynagrodzenia, jakiego Wykonawca nie otrzyma (będzie musiał zwrócić) w odniesieniu do kwoty wynagrodzenia brutto;
- w przypadku wynikłego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy przekroczenia poziomu świadczenia usługi prac zleconych, tj. przekroczenia terminu czasu reakcji lub czasu odpowiedzi Wykonawcy Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 700 zł za każdy dzień przekroczenia takiego terminu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy.

Kary umowne mogą podlegać łączeniu, przy czym łączna maksymalna wysokość kar umownych, możliwa do dochodzenia na podstawie Umowy stanowi kwotę odpowiadającą 40% wynagrodzenia brutto. Zamawiający ma prawo do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych na zasadach ogólnych.

Podpisanie Umowy jest wynikiem wybrania, przez Zamawiającego, oferty Spółki jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia prowadzonego na podstawie przepisów wewnętrznych NASK-PIB pn. „Zakup dodatkowych godzin Prac Zleconych na potrzeby Systemu BSS działającego w ramach Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej”, znak: ZZOSE.2621.81.2025.394.TKI[OSE2025],), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 25/2025 z dnia 08.10.2025 r.

INFORMACJA O PODPISANIU WARUNKOWEJ UMOWY NABYCIA Z NIERUCHOMOŚCI

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 23.10.2025 r. z KNOR spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach warunkowej umowy nabycia z nieruchomości gruntowej położonej w Gliwicach o łącznej powierzchni 1,0131 ha (tj. 10.131 metrów kwadratowych) zabudowanej budynkami produkcyjno-magazynowymi z częścią biurowo-socjalną i gospodarczą, o łącznej powierzchni użytkowej 5045 metrów kwadratowych (zwanej dalej „Nieruchomością”).

Cena zakupu Nieruchomości wynosi 6.400.000,00 zł netto, czyli łącznie 7.872.000,00 zł brutto. Nabycie Nieruchomości dokonywane jest pod warunkiem, że Zarządzający Katowicką Specjalną Strefą Ekonomiczną nie skorzysta z przysługującego mu na podstawie art. 8 ust. 2 ustawy z dnia 20 października 1994 r. o specjalnych strefach ekonomicznych prawa pierwokupu. WASKO S.A. zobowiązuje się zapłacić KNOR zadatek na poczet ceny sprzedaży Nieruchomości w kwocie 787.200,00 zł brutto.

Zakup Nieruchomości dokonywany jest na potrzeby związane z prowadzeniem bieżącej działalności gospodarczej, w szczególności w zakresie optymalizacji procesów logistycznych i gospodarki magazynowej.

O podpisaniu umowy przenoszącej własność Nieruchomości, w przypadku nie wykonania przez uprawnionego prawa pierwokupu, Emitent poinformuje w odrębnym raporcie.

REALIZACJA KONTRAKTU GSMR

FONON Sp. z o.o. (dalej: FONON), spółka zależna WASKO S.A., działając w ramach Konsorcjum: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), FONON Sp. z o.o. (dawniej SPC-1 Sp. z o.o.), SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) realizuje prace na mocy Umowy zawartej 29 marca 2018 r. przez 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” (Kontrakt). 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. Łączna wartość wynagrodzenia FONON wynosi ponad 501 mln złotych netto.

W kontrakcie zastrzeżono, iż łączna suma potencjalnych kar nie przekroczy 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji, a wartość gwarancji należytego wykonania umowy stanowić będzie 10% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji.

Zgodnie z zawartym przez Konsorcjum kontraktem z PKP PLK S.A., w przypadku odstąpienia od Kontraktu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – Zamawiający jest uprawniony do naliczenia kary umownej w wysokości 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej tj. ok 790 mln złotych oraz jej dochodzenia na zasadach odpowiedzialności solidarnej na podstawie art. 445 ust. 2 Ustawy Prawo zamówień publicznych, od wszystkich lub niektórych konsorcjantów. Zamawiający jest równocześnie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w przypadku, gdy szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych.

Jednym z istotnych czynników mogących mieć wpływ na realizację Kontraktu jest informacja przekazana do publicznej wiadomości w dniu 29 września 2022 r. o złożeniu przez jednego z Konsorcjantów - Herkules Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości.

W dniu 27.01.2023r. Herkules Infrastruktura sp. z o.o. (HRI) złożył oświadczenie o odstąpieniu od Kontraktu, na podstawie subklauzuli 16.2 Warunków Szczególnych Kontraktu, tj. ze względu na nieotrzymanie w terminie należnego mu wynagrodzenia, które to oświadczenie Zamawiający uważa za bezskuteczne. Jednocześnie w dniu 01 lutego 2023 r. zarządca masy sanacyjnej HRI złożył, na podstawie art. 298 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne, wniosek o wyrażenie zgody przez sędziego-komisarza na odstąpienie od Kontraktu. W dniu 11 maja 2023r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wyraził zgodę zarządcy na odstąpienie od Umowy. W dniu 17 maja 2023 r. zarządca masy sanacyjnej HRI złożył oświadczenie o odstąpieniu od Kontraktu na podstawie art. 298 ust.1 i 2 Prawa restrukturyzacyjnego

Niezależnie od stanu zaawansowania prac wykonywanych przez pozostałych konsorcjantów, wskazać należy, że, FONON Sp. z o.o. do dnia 30 września 2023 roku wykonała terminowo i zgodnie z Kontraktem, ponad 94% rurociągu OTK zakresu przypisanego do FONON z uwzględnieniem linii wstrzymanych. Prace dotychczas niewykonane są konsekwencją udokumentowanych:

Opóźnień po stronie Partnerów Konsorcjum w szczególności Herkules Infrastruktura (HRI), który nie wybudował wież radiokomunikacyjnych OR, a w konsekwencji nie było możliwe wybudowanie przyłączy do ww. obiektów OR.

Roszczeń względem Zamawiającego, zgłoszonych zgodnie z warunkami Kontraktu. Do głównych kategorii podniesionych przez FONON roszczeń zaliczamy:

Kolizji z innymi projektami infrastrukturalnymi Zamawiającego, prowadzonymi równolegle do projektu GSMR.

Nieuregulowanych stanów prawnych nieruchomości położonych na terenach kolejowych będących we władaniu Grupy PKP, przez które ma być prowadzona sieć światłowodowa GSMR, istotnie utrudniający lub uniemożliwiający pozyskania prawa do dysponowania nieruchomościami na cele budowlane (PDN).

Problemów wynikających z opóźnień w działaniu podmiotów trzecich, w szczególności: Wody Polskie, Lasy Państwowe, Jednostki Samorządu Terytorialnego.

W dniu 24 maja 2023 roku podpisana została umowa o przeprowadzenie mediacji przed Sądem polubownym przy Prokuraturii Generalnej pomiędzy Zamawiającym, a konsorcjum. W dniu 20 czerwca 2023 spółka zależna Fonon jako członek konsorcjum otrzymała od Zamawiającego pismo z informacją o naliczeniu kar umownych wraz z notą obciążeniową wystawioną na Lidera konsorcjum, łączna wartość noty wyniosła 28,1 mln. W opinii Fonon Sp. z o.o., wystawiona nota obciążeniowa w żaden sposób nie dotyczy zakresu prac realizowanego przez Fonon Sp. z o.o.

Niezależnie od stanu zaawansowania prac wykonywanych przez pozostałych konsorcjantów, wskazać należy, że, FONON Sp. z o.o. do dnia 30 czerwca 2025 roku wykonała terminowo i zgodnie z Kontraktem, ponad 94.9% rurociągu

OTK zakresu przypisanego do FONON z uwzględnieniem linii wstrzymanych [zaś z pominięciem odcinków wstrzymanych 99.8% rurociągu].

Do dnia podpisania sprawozdania proces mediacji nie został zakończony, a ich ostateczne ustalenia wpływające na kształt Kontraktu i jego realizację nie są uzgodnione.

W trakcie prowadzonych mediacji, zgodnie z ustaleniami poczynionymi z PKP PLK S.A. spółka zależna FONON Sp. z o.o. (FONON) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneksy do umowy z dnia 26 marca 2018 r. o udzielenie gwarancji (Umowa), na zabezpieczenie kontraktu 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” (Kontrakt) – zgodnie z ostatnim aneksem Bank Gospodarstwa Krajowego wydłużył termin ważności gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 61,7 mln PLN) odpowiednio:

do dnia 30 listopada 2025 r. łącznie, kwota 61,7 mln w zakresie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy (w tym z tytułu kar umownych) do kwoty 61,7 mln zł, na żądanie złożone w okresie od dnia wystawienia Gwarancji

w okresie od dnia 1 grudnia 2025r. do dnia 16 września 2030 r. łącznie, kwota 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 1 października 2025r. do dnia 16 listopada 2030 r. łącznie.

Jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonych gwarancji WASKO S.A., FONON Sp. z o.o. oraz COIG S.A. złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC na kwotę 150% kwoty gwarancji należytego wykonania i właściwego usunięcia wad i usterek wystawione do 31 grudnia 2032 r.

W III kwartale 2025 roku prowadzone były dalsze uzgodnienia mediacyjne. Do dnia podpisania sprawozdania proces mediacji nie został zakończony, a ich ostateczne ustalenia wpływające na kształt Kontraktu i jego realizację nie są uzgodnione.

9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły nietypowe czynniki, zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na sytuację finansową czy też wynik finansowy Grupy.

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

Na dzień 30 września 2025 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 września 2025 roku wyniosła 13,5 mln zł, przy czym na dzień 30 września 2025 limit linii kredytowych nie był wykorzystany.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 30.09.2025	Wykorzystanie na 30.09.2025	Dostępne limity na 31.12.2024	Wykorzystanie na 31.12.2024
Kredyt w rachunku bieżącym	13,5	0,0	13,5	0,3
Razem	13,5	0,0	13,5	0,3

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 30 września 2025 r. wyniosła 87,9 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 września 2025 r. wyniosła 31,7 mln zł.

Do istotnych pozycji w ramach gwarancji udzielonych przez Grupę zalicza się:

- 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:

- 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 30 listopada 2025 r. włącznie,
- 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 1 grudnia 2025 r. do dnia 16 listopada 2030 r. włącznie.

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

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

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	30.09.2025	Struktura	31.12.2024	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	114,7	95,9%	114,7	96,9%
Gwarancje przetargowe	4,2	3,5%	2,4	2,0%
Gwarancje płatności	0,7	0,6%	1,3	1,1%
Razem	119,6	100,0%	118,3	100,0%

Na dzień 30.09.2025 r. Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych z tytułu poręczeń.

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wyniosła 6,5 mln zł. Dodatkowo na rzecz Spółki zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 4,2 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

Gwarancje udzielone na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	30.09.2025	Struktura	31.12.2024	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	10,7	100,0%	11,0	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Razem	10,7	100,0%	11,0	100,0%

Na dzień 30.09.2025 r. nie wystąpiły należności warunkowe z tytułu poręczeń.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO (mln zł)	30.09.2025	31.12.2024
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	3,6	0,9
w tym dla podmiotów powiązanych	3,6	0,9
Razem	3,6	0,9

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO (mln. zł)	30.09.2025	31.12.2024
Pożyczki długoterminowe	0,1	0,2
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	1,1	1,1
w tym od podmiotów powiązanych	1,1	1,0
Razem	1,2	1,3

11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W trzecim kwartale 2025 roku w Grupie nie zaistniały przesłanki wymagające korygowania odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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

W trzecim kwartale 2025 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. W trzecim kwartale 2025 roku wartość opisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 282 tys. zł., natomiast wartość rozwiązanych odpisów wyniosła 987 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 705 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zwiększenie wyniku finansowego.

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

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w trzecim kwartale 2025 r.

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 lipca 2025 roku	3,9	1,1	8,8	13,8
Utworzenie rezerw	0,1	-	2,5	2,6
Wykorzystanie	0,1	-	0,2	0,3
Rozwiązanie	-	-	0,2	0,2
Stan na dzień 30 września 2025 roku	3,9	1,1	10,9	15,9

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

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 30.09.2025 r.

(mln. zł)	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	9,3	6,8

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. nabyła nieruchomość inwestycyjną w Warszawie za łączną kwotę 2,9 mln zł.

13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim. Grupa przewiduje, iż w roku 2025 przychody będą się kształtowały zgodnie z tą zasadą.

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

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

Czynniki zewnętrzne

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie, w szczególności wzrost PKB w Polsce oraz poziom inflacji;
- dostępność środków unijnych w ramach Krajowego Planu Odbudowy;
- potencjalne zmiany w polityce celnej Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Chin,
- konflikt zbrojny za wschodnią granicą Polski,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej,
- realizacja planów inwestycyjnych głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzyganie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej.

Czynniki wewnętrzne

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Spółka pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 13 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.
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT.

15. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

W III kwartale 2025 roku nie były zawierane tego typu umowy.

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

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

15.3. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

15.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2025 roku nie zaistniały przesłanki skutkujące dokonywaniem korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

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

W ocenie Zarządu WASKO S.A. w III kwartale 2025 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

W III kwartale 2025 roku Grupa nie przeprowadzała tego typu transakcji.

15.7. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa WASKO nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na III kwartał 2025 r.

15.8. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W III kwartale 2025 roku jednostka dominująca dokonała wypłaty dywidendy za rok 2024 o wartości 2,74 mln zł.

15.9. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2025 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

15.10. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

15.11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁKOM GK WASKO

MIASTO KATOWICE

W dniu 28 września 2020 r. WASKO SA otrzymała od spółki zależnej COIG S.A. (Wykonawca) informacje o otrzymaniu w dniu 25 września 2020 r., odpowiedzi na pozew o zapłatę kwoty 18.178.404,93 PLN wniesiony przez Wykonawcę przeciwko Miastu Katowice, w związku z realizacją umowy na wykonanie zamówienia publicznego pn. „Realizacja projektu Miejskie Centrum Usług Wspólnych w Katowicach”, zawartej w dniu 04.10.2017 r. (Umowa) pomiędzy Miastem Katowice (Zamawiającym) i Konsorcjum firm: COIG S.A. oraz VULCAN sp. z o. o. (Konsorcjum, Wykonawca) wraz z pozwem wzajemnym, w którym Zamawiający wniósł o:

1. oddalenie powództwa Wykonawcy w całości,
2. zasądzenie od Wykonawcy kwot:
 - a) 2.387.773,17 PLN tytułem zapłaty części kary umownej za odstąpienie Zamawiającego od Umowy z przyczyn leżących wyłącznie po stronie Wykonawcy wraz z odsetkami za opóźnienie,
 - b) 5.827.246,77 PLN tytułem zwrotu wynagrodzenia zapłaconego Wykonawcy przez Zamawiającego wraz z odsetkami za opóźnienie.

Informacja ta została przekazana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym emitenta nr 35/2020 z 28.09.2020.

PODKARPACKIE CENTRUM MEDYCZNE

W dniu 28.09.2022 r. WASKO SA otrzymała od spółki zależnej GABOS Software sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach informację o złożeniu w Sądzie Okręgowym w Rzeszowie pozwu przez Podkarpackie Centrum Medyczne („Zamawiający”) przeciwko GABOS Software sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3 163 572,30 PLN, w związku z realizacją umowy na „E-Usługi w Podkarpackim Centrum Medycznym w Rzeszowie SPZOZ– dostawa sprzętu serwerowego i oprogramowania” („Umowa”).

W dniu 30.09.2025 WASKO S.A. otrzymała od spółki zależnej GABOS Software sp. z o. o. informację o zawarciu w dniu 30 września 2025 Ugody sądowej, o czym szerzej zostało napisane w punkcie 9 niniejszego raportu. Skutki finansowe zawartej ugody zostały ujęte w danych finansowych za III kwartał 2025 roku.

INPLUS ENERGETYKA SP. Z O.O.

Inplus Energetyka sp. z o.o. wystąpiła przeciwko Fonon sp. z o.o. z żądaniem zasądzenia kwoty 2.074.195,52 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonych od dnia następującego po dniu doręczenia pozwanej odpisu pozwu, kwestionując zasadność wystawionych przez FONON Sp. not obciążeniowych z tytułu nieterminowej realizacji przez Inplus Energetyka sp. z o.o. umowy podwykonawczej na prace projektowe wykonywane w związku z kontraktem zawartym przez FONON z PKP PLK na system łączności radiowej GSM-R. Kwota naliczona kar umownych została pobrana przez FONON z gwarancji należytego wykonania wystawionej przez powódkę. FONON w całości zakwestionował roszczenie Inplus uznając naliczenie kar umownych za zasadne, zważywszy że Inplus pozostawał w rażącej zwłoce z realizacją prac projektowych z przyczyn leżących wyłącznie po jego stronie. W dniu 10 października 2025 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy zasądził na rzecz Inplus Energetyka Sp. z o.o. 1.804.195,52 wraz z odsetkami za opóźnienie oraz oddalił powództwo w pozostałym zakresie. Wyrok nie jest prawomocny. Grupa rozważa złożenie apelacji od wyroku. Wartość roszczenia objęta została utworzoną rezerwą bilansową.

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI GALERIA POŁUDNIE SP. Z O.O. W UPADŁOŚCI

Syndyk Masy Upadłości Galeria Południe Sp. z o.o. w upadłości wystąpiła przeciwko WASKO S.A. z żądaniami zawartymi w pozwach o zasądzenie kwot pieniężnych w łącznej wysokości 1.830.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, tytułem bezpodstawnego wzbogacenia kosztem Galeria Południe Sp. z o.o., poprzez dokonanie zapłaty w roku 2014 r. części ceny nabycia nieruchomości gruntowych położonych w Boniowicach, na skutek potrącenia wierzytelności, z której dług wobec WASKO S.A. został przejęty przez zbywcę nieruchomości, na podstawie bezskutecznych względem Syndyka Masy Upadłości Galeria Południe Sp. z o.o. porozumień o przejęciu długu, względnie tytułem odpowiedzialności za czyn niedozwolony – art. 415 kodeksu cywilnego w związku z art. 422 kodeksu cywilnego. W dnia 8-16 października 2025 Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy wydał wyroki zasądzające od WASKO S.A. łącznie 1.360.000 oraz oddalający powództwo na kwotę 470.000. Wyroki nie są prawomocne, Grupa rozważa złożenie apelacji od wyroków. Wartość roszczenia objęta została utworzoną rezerwą bilansową.

16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU

16.1. BILANS

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
AKTYWA				
Aktywa trwałe	191 779	191 472	192 871	188 374
Rzeczowe aktywa trwałe	60 399	62 334	63 220	64 052
Wartość firmy	1 500	1 500	1 500	2 000
Wartości niematerialne	4 759	5 286	6 403	2 581
Nieruchomości inwestycyjne	30 168	26 984	25 967	27 415
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	76 590	76 590	77 715	78 937
Długoterminowe aktywa finansowe	190	190	190	190
Należności długoterminowe	6 213	9 598	9 000	3 269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 960	8 990	8 876	9 930
Aktywa obrotowe	138 428	179 837	151 662	177 322
Zapasy	5 548	7 102	12 383	9 212
Należności handlowe oraz pozostałe należności	60 119	90 446	77 619	83 584
Aktywa z tytułu umów z klientami	20 571	15 497	42 397	23 683
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	4 389	3 197	-
Pozostałe aktywa finansowe	6 473	5 993	2 984	1 363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 717	56 410	13 082	59 480
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	138 428	179 837	151 662	177 322
Aktywa razem	330 207	371 309	344 533	365 696
PASYWA				
Kapitał własny	212 233	210 154	213 581	209 701
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 129	6 129	6 129	6 129
Zyski zatrzymane	114 917	112 838	116 265	112 385
Zobowiązania razem	117 974	161 155	130 952	155 995
Zobowiązania długoterminowe	36 430	39 695	40 209	41 165
Rezerwy	4 335	3 402	3 487	2 608
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 215	25 838	26 222	26 613
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 766	8 424	7 930	8 058
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 114	2 031	2 570	3 886
Zobowiązania krótkoterminowe	81 544	121 460	90 743	114 830
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	45 640	106 642	70 526	81 635
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29 312	8 853	12 511	22 788
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 846	2 764	2 700	2 386
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	930	-	-	1 146
Rezerwy	2 816	3 201	5 006	6 875
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	81 544	121 460	90 743	114 830
Pasywa razem	330 207	371 309	344 533	365 696

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
Wartość księgowa	212 233	210 154	213 581	209 701
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,33	2,30	2,34	2,30

16.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży ogółem	71 258	215 753	96 472	225 129
Sprzedaż produktów	43 159	135 255	42 751	130 298
Sprzedaży towarów i materiałów	28 099	80 498	53 721	94 831
Koszty własny sprzedaży	55 994	179 385	84 320	192 050
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 457	111 325	37 919	107 101
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 537	68 060	46 401	84 949
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 264	36 368	12 152	33 079
Pozostałe przychody operacyjne	1 021	2 773	916	2 495
Koszty sprzedaży	5 118	17 082	5 066	15 385
Koszty ogólnego zarządu	4 012	14 316	4 200	12 357
Pozostałe koszty operacyjne	2 002	4 086	1 606	3 540
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 153	3 657	2 196	4 292
Przychody finansowe	738	5 370	344	6 884
Koszty finansowe	466	2 722	532	3 506
Zysk (strata) brutto	5 425	6 305	2 008	7 670
Podatek dochodowy	1 291	1 490	595	1 054
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 134	4 815	1 413	6 616
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 134	4 815	1 413	6 616

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

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,05	0,05	0,02	0,07
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,05	0,05	0,02	0,07

16.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 30.09.2025 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2025	91 187	6 129	112 838	210 154
Zysk netto za okres	-	-	4 815	4 815
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	4 815	4 815
Wypłata dywidendy	-	-	-2 736	-2 736
Zmiany w kapitale własnym	-	-	2 079	2 079
Na dzień 30.09.2025	91 187	6 129	114 917	212 233

za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2024	91 187	6 129	112 385	209 701
Zysk netto za okres	-	-	3 189	3 189
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	3 189	3 189
Wypłata dywidendy	-	-	-2 736	-2 736
Zmiany w kapitale własnym	-	-	453	453
Na dzień 31.12.2024	91 187	6 129	112 838	210 154

za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 30.09.2024 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2024	91 187	6 129	112 385	209 701
Zysk netto za okres	-	-	6 616	6 616
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	6 616	6 616
Wypłata dywidendy	-	-	-2 736	-2 736
Zmiany w kapitale własnym	-	-	3 880	3 880
Na dzień 30.09.2024	91 187	6 129	116 265	213 581

16.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025	III kwartał 2024	01.01.2024 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	5 425	6 305	2 008	7 670
Korekty razem	3 417	-10 406	10 533	-42 636
Amortyzacja	1 475	4 225	1 648	5 207
Odsetki i dywidendy, netto	-2 885	-5 829	-4 997	-4 776
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-43	1 089	261	2 069
Zmiana stanu należności	39 534	30 233	-12 014	-18 481
Zmiana stanu zapasów	10 825	1 554	23 580	-3 172
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-46 858	-43 117	1 967	-22 829
Zmiana stanu rezerw	1 218	546	-23	-991
Pozostałe	151	893	111	337
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 842	-4 101	12 541	-34 966
Podatek dochodowy zapłacony	-1 324	858	-1 199	-4 343
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 518	-3 243	11 342	-39 309
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	50	250	122	316
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-738	-2 136	-1 208	-6 321
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych	783	2 309	1 355	1 769
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-	-	-450	-450
Dywidendy otrzymane	2 842	2 842	5 075	5 075
Odsetki otrzymane	134	456	206	359
Spłata udzielonych pożyczek	900	900	-	900
Udzielenie pożyczek	-3 655	-4 985	-400	-2 940
Wydatki dot. nieruchomości inwestycyjnych	-338	-1 277	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22	-1 641	4 700	-1 292
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-743	-2 262	-1 127	-2 241
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	-	-	-	2 169
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-2 169	-2 169
Dywidendy wypłacone	-2 736	-2 736	-2 736	-2 736
Odsetki zapłacone	-254	-811	-354	-820
Dotacje otrzymane	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 733	-5 809	-6 386	-5 797
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	3 763	-10 693	9 656	-46 398
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 763	-10 693	9 656	-46 398
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	41 954	56 410	3 426	59 480
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	45 717	45 717	13 082	13 082
- o ograniczonej możliwości dysponowania	595	595	1 186	1 186