WASKO®

Skonsolidowany raport kwartalny

Grupy Kapitałowej WASKO
za III kwartał 2026 r.

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE 5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU 6
2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS 6
2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 8
2.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 9
2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 10
3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 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 2026 R. 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 2026 36
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W III KWARTALE 2026 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 43
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH 43
11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH 45
11.1. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW TEGO TYPU 45
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 45
11.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW 45
11.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO 46
12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH 46
13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY 46
14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU 46
15. POZOSTAŁE INFORMACJE 47
15.1. INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIENIĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW 47
15.2. INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁEK GRUPY LUB WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z TYCH AKCJI 47
15.3. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI 47
15.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW 47
15.5. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH 48
15.6. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 48
15.7. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW 48
15.8. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE 48
15.9. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 48
15.10. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY 48
15.11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁKOM GK WASKO 48
16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU 50
16.1. BILANS 50
16.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 51

16.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 52
16.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 53

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2026 01.01.2026 30.09.2026	III kwartały 2025 01.01.2025 30.09.2025	III kwartały 2026 01.01.2026 30.09.2026	III kwartały 2025 01.01.2025 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży	*522 898*	*348 440*	*122 174*	*82 247*
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	*60 633*	*14 199*	*14 167*	*3 352*
Zysk (strata) brutto	*64 608*	*17 011*	*15 095*	*4 015*
Zysk (strata) netto	*50 795*	*12 991*	*11 868*	*3 066*
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	*50 376*	*12 525*	*11 770*	*2 956*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	*80 580*	*-1 417*	*18 827*	*-334*
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	*-44 406*	*-13 581*	*-10 375*	*-3 206*
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	*-12 631*	*-7 589*	*-2 951*	*-1 791*
Przepływy pieniężne netto razem	*23 543*	*-22 587*	*5 501*	*-5 332*

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa razem	*645 000*	*555 734*	*147 692*	*131 482*
Zobowiązania długoterminowe	*43 330*	*42 466*	*9 922*	*10 047*
Zobowiązania krótkoterminowe	*257 870*	*210 494*	*59 047*	*49 801*
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	*339 719*	*298 430*	*77 789*	*70 606*
Kapitał podstawowy (akcyjny)	*91 187*	*91 187*	*20 880*	*21 574*
Liczba akcji	*91 187 500*	*91 187 500*	*91 187 500*	*91 187 500*
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	*0,56*	*0,60*	*0,13*	*0,14*

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 4,2800 za okres od 1 stycznia 2026 do 30 września 2026 oraz 4,2365 za okres od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025.
- Pozycje dotyczące bilansu przeliczono według średniego kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu. Kursy te wyniosły odpowiednio 4,3672 na dzień 30 września 2026 oraz 4,2372 na dzień 31 grudnia 2025.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

	30.09.2026	***31.12.2025***	***30.09.2025***	***31.12.2024***
Aktywa trwałe	**203 991**	**181 177**	**174 851**	**173 536**
Rzeczowe aktywa trwałe	116 521	117 348	108 979	110 123
Wartość firmy	11 807	11 807	13 307	13 307
Wartości niematerialne	19 345	17 002	16 292	15 387
Nieruchomości inwestycyjne	26 148	18 797	16 956	14 302
Długoterminowe aktywa finansowe	190	190	190	190
Należności długoterminowe	8 924	8 999	9 850	13 429
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 056	7 034	9 277	6 798
Aktywa obrotowe	**441 009**	**374 557**	**247 187**	**307 154**
Zapasy	52 212	7 112	7 554	8 256
Należności handlowe oraz pozostałe należności	132 706	143 027	95 408	136 219
Aktywa z tytułu umów z klientami	26 348	43 242	26 674	20 830
Należności z tytułu podatku bieżącego	137	107	71	4 409
Pozostałe aktywa finansowe	29 999	5 005	3 571	944
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	199 607	176 064	113 909	136 496
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	**441 009**	**374 557**	**247 187**	**307 154**
Aktywa razem	***645 000***	***555 734***	***422 038***	***480 690***

PASYWA

	30.09.2026	*31.12.2025*	*30.09.2025*	*31.12.2024*
Kapitał własny ogółem	***343 800***	***302 774***	***261 075***	***251 002***
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	***339 719***	***298 430***	***256 903***	***247 114***
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 129	6 155	6 151	6 151
Zyski zatrzymane	242 403	201 088	159 565	149 776
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	**4 081**	**4 344**	**4 172**	**3 888**
Zobowiązania razem	**301 200**	**252 960**	**160 963**	**229 688**
Zobowiązania długoterminowe	***43 330***	***42 466***	***43 378***	***48 660***
Rezerwy	7 217	4 922	5 443	4 585
Oprocentowane kredyty i pożyczki	*131*	223	*134*	232
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 314	28 833	29 171	30 941
Pozostałe zobowiązania	5 480	7 873	7 304	9 982
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 188	615	1 326	2 920
Zobowiązania krótkoterminowe	***257 870***	***210 494***	***117 585***	***181 028***
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	114 344	141 183	67 679	145 010
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	101 884	44 909	32 253	20 224
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 265	1 258	1 201	1 418
Zobowiązania leasingowe	4 759	4 394	4 091	3 770
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	20 063	9 100	1 924	1 630
Rezerwy	15 555	9 650	10 437	8 976
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	**257 870**	**210 494**	**117 585**	**181 028**
Pasywa razem	***645 000***	***555 734***	***422 038***	***480 690***

Wartość księgowa	*343 800*	*302 774*	*261 075*	*251 002*
Liczba akcji	*91 187 500*	*91 187 500*	*91 187 500*	*91 187 500*
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	*3,77*	*3,32*	*2,86*	*2,75*

2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2026	01.01.2026 30.09.2026	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży ogółem	**213 640**	**522 898**	**116 688**	**348 440**
Sprzedaż produktów	146 203	370 404	89 953	270 590
Sprzedaży towarów i materiałów	67 437	152 494	26 735	77 850
Koszty własny sprzedaży	**163 203**	**397 789**	**91 209**	**282 072**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	107 554	265 366	70 060	217 000
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 649	132 423	21 149	65 072
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**50 437**	**125 109**	**25 479**	**66 368**
Pozostałe przychody operacyjne	1 456	4 036	2 258	4 457
Koszty sprzedaży	8 154	27 293	7 774	24 964
Koszty ogólnego zarządu	8 561	28 602	6 941	24 911
Pozostałe koszty operacyjne	1 609	12 617	3 481	6 751
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**33 569**	**60 633**	**9 541**	**14 199**
Przychody finansowe	1 852	5 473	1 279	4 201
Koszty finansowe	693	1 498	343	1 389
Zysk (strata) brutto	**34 728**	**64 608**	**10 477**	**17 011**
Podatek dochodowy	7 185	13 813	1 896	4 020
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**27 543**	**50 795**	**8 581**	**12 991**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	**-**	-	**-**
Zysk (strata) netto	**27 543**	**50 795**	**8 581**	**12 991**
Inne całkowite dochody netto	**-**	**32**	**-3**	**-**
Całkowity dochód za okres	**27 543**	**50 827**	**8 578**	**12 991**
w tym przypisany:	**-**			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	**27 509**	**50 408**	**8 357**	**12 525**
Akcjonariuszom niekontrolującym	**34**	**419**	**221**	**466**
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	*0,30*	*0,55*	*0,09*	*0,14*
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	*0,30*	*0,55*	*0,09*	*0,14*

2.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 30.09.2026 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 01.01.2026	**91 187**	**6 155**	**201 088**	**298 430**	**4 344**	**302 774**
Zysk netto za okres	-	-	50 376	50 376	419	50 795
Inne całkowite dochody za okres	-	-26	58	32	-	32
Razem całkowite dochody	**-**	**-26**	**50 434**	**50 408**	**419**	**50 827**
Dywidenda	-	-	-9 119	-9 119	-682	-9 801
Zmiany kapitału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	**-**	**-26**	**41 315**	**41 289**	**-263**	**41 026**
Saldo na dzień 30.09.2026	**91 187**	**6 129**	**242 403**	**339 719**	**4 081**	**343 800**

za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 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	-	-	*54 048*	*54 048*	*638*	*54 686*
Inne całkowite dochody za okres	-	*4*	-	*4*	-	*4*
Razem całkowite dochody	-	***4***	***54 048***	***54 052***	***638***	***54 690***
Dywidenda	-	-	*-2 736*	*-2 736*	*-182*	*-2 918*
Zmiany kapitału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	**-**	***4***	***51 312***	***51 316***	***456***	***51 772***
Saldo na dzień 31.12.2025	***91 187***	***6 155***	***201 088***	***298 430***	***4 344***	***302 774***

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**

2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2026	01.01.2026 30.09.2026	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	**34 728**	**64 608**	**10 477**	**17 011**
Korekty razem	**34 885**	**32 581**	**2 831**	**-16 561**
Amortyzacja	3 967	11 777	3 757	10 510
Odsetki i dywidendy, netto	-214	-404	188	452
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-153	2 421	-662	-532
Zmiana stanu należności	40 455	32 357	37 806	38 559
Zmiana stanu zapasów	1 538	-45 063	11 006	703
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-14 342	22 985	-51 524	-69 656
Zmiana stanu rezerw	3 587	8 204	2 053	2318
*Inne korekty**	47	304	207	1085
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	**69 613**	**97 189**	**13308**	**450**
Podatek dochodowy zapłacony	-3 237	-16 609	-1651	-1 867
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**66 376**	**80 580**	**11657**	**-1 417**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	667	305	835
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 375	-17 840	-3 493	-10 132
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	747	2 198	600	1 823
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-2 918	-3 092	-2 861	-2 861
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	8 019	13 049	-	44
Nabycie aktywów finansowych	-9 733	-37 828	-	-
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	142	-	-
Odsetki otrzymane	442	1 486	141	481
Spłata udzielonych pożyczek	3 102	3 311	900	900
Udzielenie pożyczek	-	-5 314	-3 500	-3 500
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	-500	-1 185	-247	-1 171
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-5 204**	**-44 406**	**-8 155**	**-13 581**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**-**	**-**		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 177	-3 686	-1 183	-3 420
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	-	-	-	133
Spłata kredytów/pożyczek	-43	-127	-442	-499
Dywidendy wypłacone	-9 118	-9 791	-2 918	-2 918
Odsetki zapłacone	-280	-1 047	-278	-885
Dotacje otrzymane	959	2 020	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**-9 659**	**-12 631**	**-4 821**	**-7 589**
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	**51 513**	**23 543**	**-1 319**	**-22 587**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	**-**	**-**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	**51 513**	**23 543**	**-1 319**	**-22 587**
Środki pieniężne na początek okresu	**148 094**	**176 064**	**115 228**	**136 496**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**199 607**	**199 607**	**113 909**	**113 909**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 856	8 856	6 229	6 229

3. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 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.

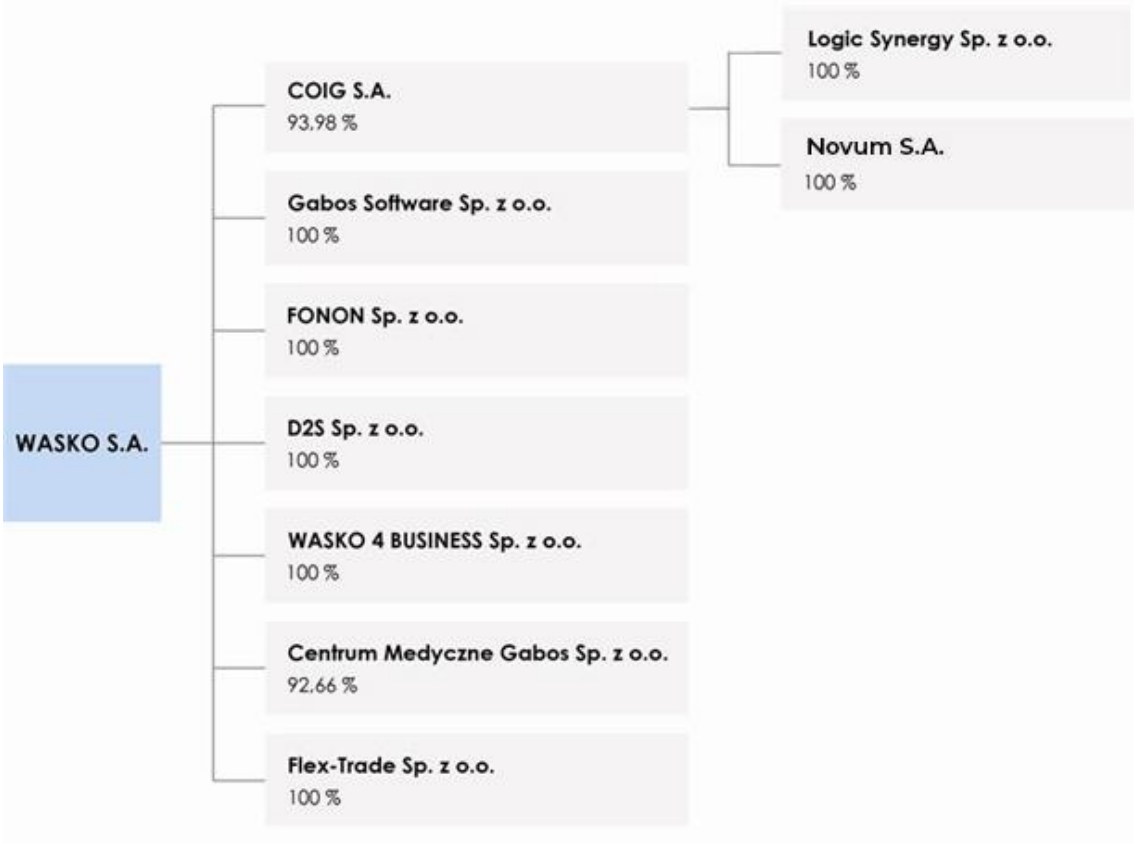
Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zaklasyfikowana jest do sektora informatycznego. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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 oraz 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., D2S Sp. z o.o., WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o., Centrum Medyczne Gabos Sp. z o.o., Flex-Trade Sp. z o.o. oraz Novum S.A.

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 Mediqus, 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: biling, 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.

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.

NOVUM S.A.

Novum S.A. z siedzibą w Warszawie została zakupiona przez COIG S.A. w dniu 9 marca 2026. Spółka NOVUM zajmuje się obrotem energią elektryczną.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W III kwartale 2026 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 2026 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 operatów tuneli, 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

ERP SZYK2

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

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

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 pozwalająca 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 podpowiedzi 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 2026 r., to jest w okresie od 1 lipca 2026 roku do 30 września 2026 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2025.

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 2026 do 30 września 2026 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2025 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. ODROCZONY 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 sprawo-zdawczego,
- 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 2026 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 września 2026 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 190/A/NBP/2026, czyli 1 EUR = 4,3672 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 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 2026 roku średni kurs wyniósł 4,2800 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2025 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2025 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2025 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 251/A/NBP/2025, czyli 1 EUR = 4,2372 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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.

4. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W III KWARTALE 2026 R.

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
Katarzyna Maksymowicz	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Michał Matusak	Członek Zarządu

Wojciech Wajda
Prezes Zarządu



Michał Mental
Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Maksymowicz
Członek Zarządu



Tomasz Macalik
Członek Zarządu



Michał Matusak
Członek Zarządu



W III kwartale 2026 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu WASKO S.A.

4.2. RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. przedstawia się następująco:

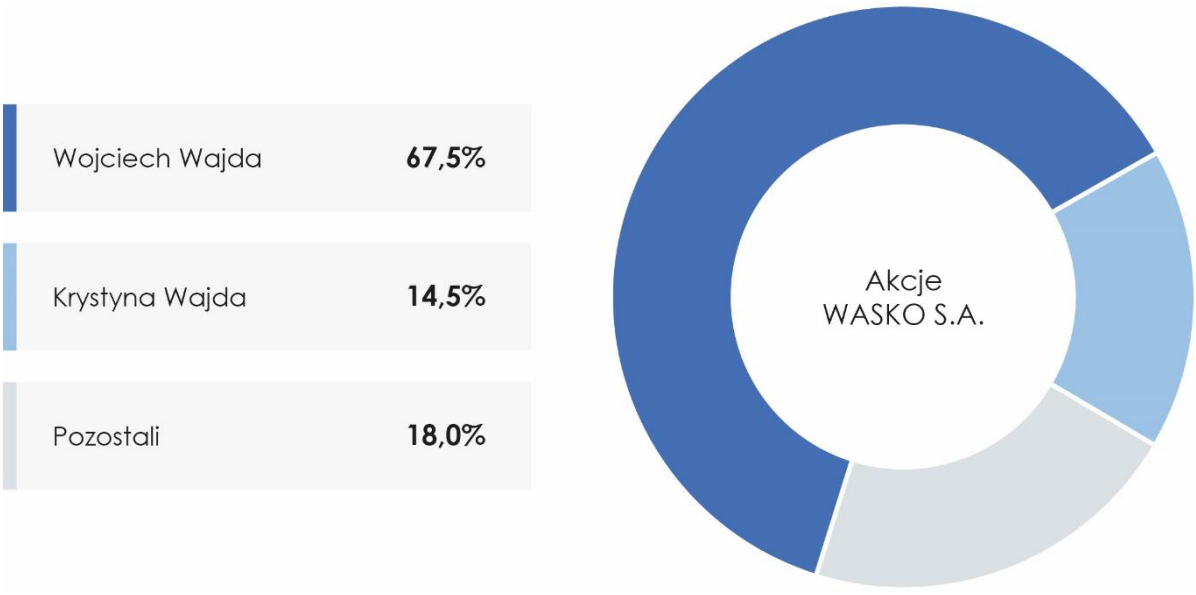
Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Zygmunt Łukaszczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krystyna Wajda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Węglarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Lenik-Synowiec	Członek Rady Nadzorczej

W III kwartale 2026 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A., natomiast w dniu 2 listopada 2026 zakończyła się kadencja Członka Rady Nadzorczej Pana Bartosza Synowca. W tym samym dniu powołano do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Katarzynę Lenik-Synowiec.

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	61 510 223	67,5	61 510 223	67,5
Krystyna Wajda – Członek Rady Nadzorczej	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Michał Mental – Wiceprezes Zarządu	1 042	0,001	1 042	0,001

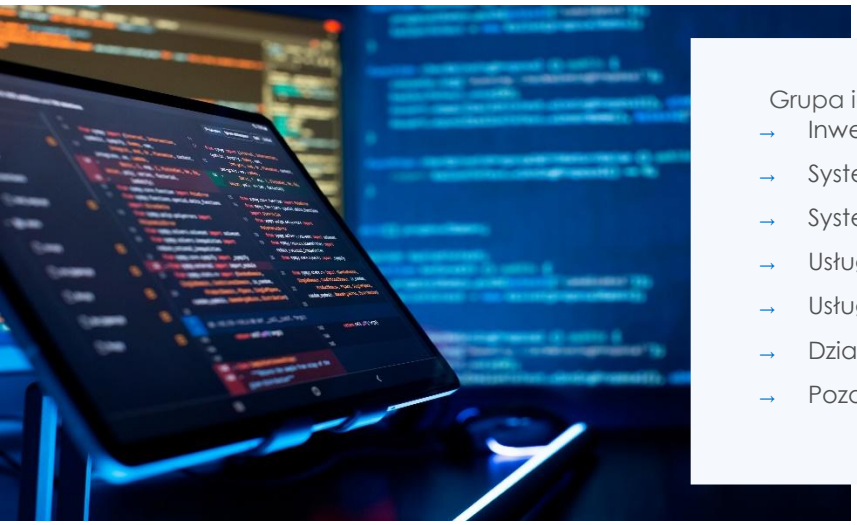
Pan Wojciech Wajda, Prezes Zarządu WASKO S.A. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. posiada 12 091 akcji spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 2,24% udziału w kapitale zakładowym. Pan Wojciech Wajda posiada również 600 udziałów Centrum Medycznego Gabos Sp. z o.o. co stanowi 7,34% udziału w kapitale 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 sześcioosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W roku 2026 Grupa Kapitałowa WASKO S.A. prowadziła monitoring segmentów rynkowych według oferowanych grup produktowych.



Grupa identyfikuje następujące segmenty działalności:

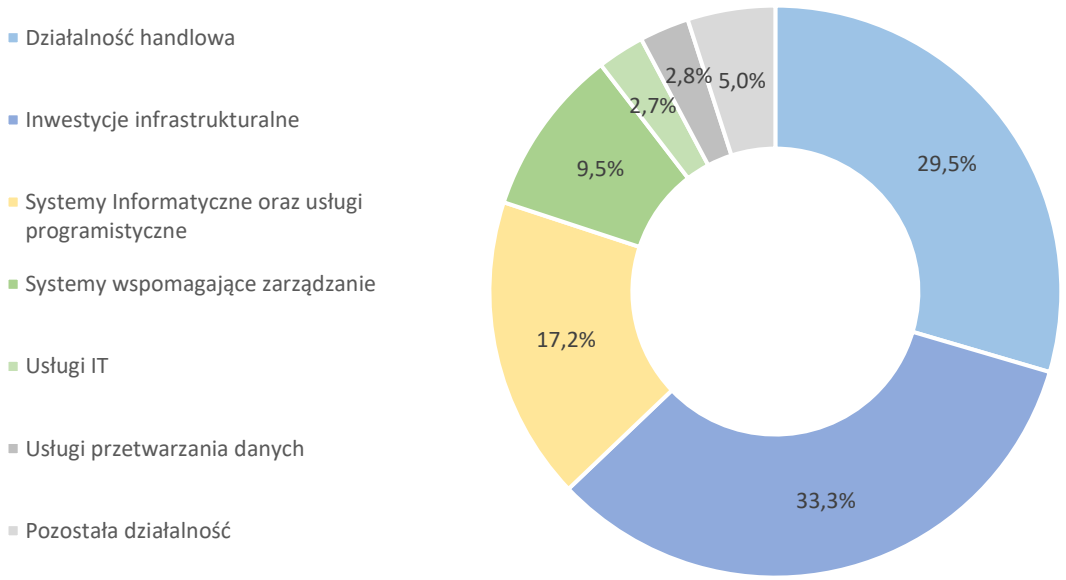
- → Inwestycje infrastrukturalne
- → Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne
- → Systemy wspomagające zarządzanie
- → Usługi IT
- → Usługi przetwarzania danych
- → Działalność handlowa
- → Pozostała działalność

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2026 ROKU (MLN ZŁ)

	01.07.2026 30.09.2026		01.07.2025 30.09.2025	
Wyszczególnienie	**Wartość**	**Udział**	**Wartość**	**Udział**
Działalność handlowa	63,1	29,5%	27,3	23,4%
Inwestycje infrastrukturalne	71,2	33,3%	25,5	21,9%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	36,7	17,2%	27,3	23,4%
Systemy wspomagające zarządzanie	20,3	9,5%	16,5	14,1%
Usługi IT	5,7	2,7%	8,2	7,0%
Usługi przetwarzania danych	6,0	2,8%	5,6	4,8%
Pozostała działalność	10,6	5,0%	6,3	5,4%
Razem	**213,6**	**100,0%**	**116,7**	**100,0%**

	01.01.2026 30.09.2026		01.01.2025 30.09.2025	
Wyszczególnienie	**Wartość**	**Udział**	**Wartość**	**Udział**
Działalność handlowa	142,3	27,2%	78,4	22,5%
Inwestycje infrastrukturalne	153,9	29,4%	86,3	24,8%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	91,1	17,4%	72,9	20,9%
Systemy wspomagające zarządzanie	59,6	11,4%	50,4	14,5%
Usługi IT	27,8	5,3%	22,5	6,5%
Usługi przetwarzania danych	18,9	3,6%	17,5	5,0%
Pozostała działalność	29,3	5,6%	20,4	5,9%
Razem	**522,9**	**100,0%**	**348,4**	**100,0%**

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE ROKU 2026



W III kwartale 2026 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 213,6 mln zł, czyli o 96,9 mln zł więcej niż w III kwartale roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 83,0%. Objaśnienia 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 71,2 mln zł, tj. 33,3% sprzedaży ogółem w porównaniu do 25,5 mln zł w III kwartale 2025 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 kadrę złożoną z doświadczonych analityków, projektantów, wdrożeniowców oraz ekspertów specjalizujących się w poszczególnych sektorach i dziedzinach informatyki.

Doświadczenia zdobyte przy realizacji największych krajowych projektów teleinformatycznych, dostęp

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

W tym segmencie działalności w trzecim kwartale 2026 roku zanotowano przychody o wartości 36,7 mln zł, co stanowi 17,2% sprzedaży ogółem. Odnotowano wzrost przychodów w tym segmencie o 9,4 mln zł w porównaniu z III kwartałem 2025.

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 2026 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 20,3 mln zł, co stanowiło 9,5% przychodów ogółem. W okresie porównawczym przychody były o 3,8 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 5,7 mln zł, co stanowiło 2,7% przychodów Grupy. Dla porównania w III kwartale ubiegłego roku sprzedaż w tym segmencie wyniosła 8,2 mln zł, co oznacza spadek o 2,5 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, wieloprocesorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 6,0 mln zł, co stanowi 2,8% wartości sprzedaży ogółem. Grupa w segmencie zanotowała nieznaczny wzrost sprzedaży o 0,4 mln zł w porównaniu do wartości sprzedaży w III kwartale 2025 roku.

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

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:

→ budową i modernizacją systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,

→ sprzedażą energii i gazu,

→ audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,

→ najmem infrastruktury, systemy wydruku itp.

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 10,6 mln zł, co stanowi 5,0% sprzedaży ogółem. W tej grupie sprzedaży zanotowano wzrost przychodów o 4,3 mln zł w odniesieniu do III kwartału 2025.

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., sprzedając rozwiązania IT do obiorców z różnych sektorów na terenie kraju.

Przychody pochodzące z działalności handlowej w trzecim kwartale 2026 roku osiągnęły poziom 63,1 mln zł, co stanowi 29,5% przychodów ze sprzedaży ogółem. Sprzedaż w omawianym obszarze była w III kwartale 2026 roku o 35,8 mln wyższa niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE ROKU 2026

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	III kwartał 2026	01.01.2026 30.09.2026	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	213,6	522,9	116,7	348,4
Koszty własne sprzedaży	163,2	397,8	91,2	282,1
Zysk brutto na sprzedaży	50,4	125,1	25,5	66,4
Zysk/strata na sprzedaży	33,7	69,2	10,8	16,5
Zysk na działalności operacyjnej	33,6	60,6	9,5	14,2
Zysk brutto	34,7	64,6	10,5	17,0
Podatek dochodowy	7,2	13,8	1,9	4,0
Zysk netto	**27,5**	**50,8**	**8,6**	**13,0**

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. wypracowała przychody w wysokości 213,6 mln zł w porównaniu do 116,7 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wzrost wpłynęła przede wszystkim wyższa sprzedaż odnotowana w segmencie inwestycji infrastrukturalnych oraz działalności handlowej.

Wzrost przychodów oraz poprawa rentowności przełożyły się na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową WASKO w III kwartale 2026 roku dodatniego wyniku na wszystkich poziomach agregacji, w tym zysku brutto na sprzedaży na poziomie 50,4 mln zł, jak również zysku netto w wysokości 27,5 mln zł. Osiągnięte wyniki są istotnie wyższe niż w analogicznym okresie 2025 roku, kiedy osiągnięto odpowiednio zysk brutto na sprzedaży na poziomie 25,5 mln zł oraz zysk netto w wysokości 8,6 mln zł.

WYBRANE POZYCJE BILANSU W MLN ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa trwałe	204,0	200,6	181,2	174,8
Aktywa obrotowe	441,0	431,6	374,6	247,2
Kapitał własny	343,8	316,3	302,8	261,1
Zobowiązania długoterminowe	43,3	43,8	42,5	43,4
Zobowiązania krótkoterminowe	257,9	272,1	210,5	117,5
Suma bilansowa	**645,0**	**632,2**	**555,8**	**422,0**

Struktura bilansu na dzień 30 września 2026 roku nie odbiega znacząco od struktury na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. W porównaniu do dnia 30 czerwca 2026 roku nastąpił nieznaczny wzrost poziomu aktywów trwałych o 3,4 mln zł, na który wpływ miał przede wszystkim wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych o 2,8 mln zł oraz aktywów tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1,3 mln zł, które zostały skompensowane spadkiem poziomu należności długoterminowych o 1,2 mln zł.

Saldo aktywów obrotowych w omawianym okresie wzrosło o 9,4 mln w wyniku wzrostu stanu środków pieniężnych o kwotę 51,5 mln zł, który to wzrost został skompensowany spadkiem poziomu należności o 33,3 mln zł oraz poziomu aktywów z tytułu umów z klientami o 5,9 mln zł.

Po stronie pasywów w III kwartale 2026 odnotowano wzrost stanu kapitałów własnych wynikający ze wzrostu poziomu zysków zatrzymanych o 27,5 mln zł. Poziom zobowiązań długoterminowych pozostał na poziomie zbliżonym do stanu na koniec I półrocza 2026, natomiast saldo zobowiązań krótkoterminowych spadło o 14,2 mln, głównie na skutek spadku poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 29,4 mln zł, który został skompensowany wzrostem poziomu zobowiązań z tytułu umów z klientami o 7,4 mln zł, jak również wzrostem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego o 5,3 mln zł oraz rezerw o 2,6 mln zł.

W ocenie Zarządu WASKO S.A. struktura bilansu Grupy na dzień 30 września 2026 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:	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025
operacyjnej	66,4	80,6	11,7	-1,4
inwestycyjnej	-5,2	-44,4	-8,2	-13,6
finansowej	-9,7	-12,6	-4,8	-7,6
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	51,5	23,5	-1,3	-22,6
Środki pieniężne na koniec okresu	**199,6**	**199,6**	**113,9**	**113,9**

W trzecim kwartale 2026 roku skonsolidowane przepływy środków pieniężnych były dodatnie i wyniosły 51,5 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w III kwartale 2026 roku 66,4 mln zł, co jest konsekwencją osiągniętego zysku brutto (34,7 mln zł) powiększonego o przepływy związane ze spadkiem poziomu należności o 40,4 mln zł oraz wzrostem stanu rezerw o 3,6 mln, które zostały skompensowane przez spadek stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek o 14,3 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w III kwartale 2026 roku były ujemne i wyniosły -5,2 mln zł. Kluczowy wpływ na stan środków miały wydatki w obszarze nabycia aktywów finansowych w wysokości 9,7 mln zł, nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za kwotę 4,4 mln zł oraz nabycie nieruchomości inwestycyjnych za kwotę 2,9 mln zł. Te wydatki zostały skompensowane wpływami z wykupu aktywów finansowych na kwotę 8,0 mln zł, jak również spłatą udzielonych pożyczek na kwotę 3,1 mln zł.

W III kwartale 2026 roku przepływy z działalności finansowej były również ujemne i wyniosły -9,7 mln zł.

Jest to przede wszystkim efekt wypłaconej dywidendy (9,1 mln zł) oraz spłaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego o wartości 1,2 mln zł, które zostały częściowo skompensowane otrzymanymi dotacjami na kwotę 1,0 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 01.10.2025-30.09.2026),
- 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	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2025 30.09.2025
Rentowność				
Marża brutto	23,61%	23,93%	21,84%	19,05%
Rentowność brutto na działalności handlowej	17,48%	13,16%	20,89%	16,41%
Rentowność operacyjna	15,71%	11,60%	8,18%	4,08%
Rentowność EBITDA	17,57%	13,85%	11,40%	7,09%
Rentowność brutto	16,26%	12,36%	8,98%	4,88%
Rentowność netto	12,89%	9,71%	7,35%	3,73%
Rentowność kapitałów własnych ROE	30,58%	30,58%	6,53%	6,53%
Płynność				
Wskaźnik płynności bieżącej	1,71	1,71	2,10	2,10
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,51	1,51	2,04	2,04
Zadłużenie				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,70%	46,70%	38,14%	38,14%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	87,61%	87,61%	61,65%	61,65%

W III kwartale 2026 r. wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej WASKO uległy polepszeniu w stosunku do poziomu odnotowanego w okresie porównywanym, za wyjątkiem rentowności brutto na działalności handlowej, 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 2026 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 17.09.2026 r., umowy pomiędzy Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa – Państwowy Instytut Badawczy (Zamawiający) a konsorcjum (Wykonawca), w skład, którego wchodzi: WASKO S.A. – Lider Konsorcjum z siedzibą w Gliwicach oraz EVOILA POLAND Sp. z o.o. – Uczestnik Konsorcjum z siedzibą w Krakowie, na wykonanie zamówienia pn: „Rozbudowa Infrastruktury – Linia CI/CD", znak postępowania: ZZPiZ.2611.18.2026.225.PKO[EZD-FERC]

Przedmiotem umowy w zakresie zamówienia podstawowego oraz opcjonalnego jest dostawa zintegrowanego rozwiązania obejmującego infrastrukturę serwerową (22 serwery w ramach zamówienia podstawowego oraz 22 serwery w ramach zamówienia opcjonalnego) oraz elementów niezbędnych do jego uruchomienia w tym oprogramowanie platformowe do budowy i użytkowania chmury prywatnej w modelu subskrypcyjnym oraz usługi wdrożeniowe wraz z migracją istniejących środowisk CI/CD.

Maksymalne łączne wynagrodzenie Wykonawcy za należyte wykonanie Przedmiotu Umowy, wynosi 26 512 375,71 zł (słownie złotych: dwadzieścia sześć milionów pięćset dwanaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć 71/100) brutto, przy czym za:

1) zamówienie podstawowe 13 895 325,99 zł (słownie złotych: trzynaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia pięć złotych 99/100) brutto, z czego na Emitenta przypada około 58% wartości zamówienia podstawowego,

2) zamówienie w zakresie opcji 12 617 049,72 zł (słownie złotych: dwanaście milionów sześćset siedemnaście tysięcy czterdzieści dziewięć złotych 72/100) brutto), z czego na Emitenta przypada około 54% wartości zamówienia w zakresie prawa opcji.

Wykonawca zobowiązuje się do realizacji przedmiotu Umowy w terminie do 32 dni od dnia zawarcia umowy w zakresie zamówienia podstawowego oraz do 32 dni od dnia wysłania przez Zamawiającego zawiadomienia w zakresie opcji.

Emitent, w ramach przedmiotu umowy, udzieli 60 miesięcznej gwarancji, biegnącej od daty podpisania protokołu końcowego wdrożenia dla poszczególnych zamówień.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

1) w przypadku rozwiązania Umowy (przez rozwiązanie rozumieć należy wypowiedzenie / odstąpienie od Umowy) przez którąkolwiek ze Stron z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, zamawiającemu przysługuje prawo do naliczania kary umownej w wysokości 20 % maksymalnego łącznego wynagrodzenia Wykonawcy.

2) za zwłokę Wykonawcy w stosunku do terminu przewidzianego na realizację przedmiotu Umowy w zakresie zamówienia podstawowego, Zamawiającemu przysługuje prawo do naliczania kary umownej w wysokości 0,2% wynagrodzenia brutto zakresu podstawowego za każdy dzień roboczy zwłoki

3) za zwłokę Wykonawcy w stosunku do terminu przewidzianego na realizację przedmiotu Umowy w zakresie zamówienia opcji, Zamawiającemu przysługuje prawo do naliczania kary umownej w wysokości 0,2 % wynagrodzenia brutto zakresu opcji za każdy dzień roboczy zwłoki

Łączna maksymalna wysokość kar umownych, dotycząca zwłoki Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy w zakresie podstawowym, opcji oraz udzielonej gwarancji, stanowi kwotę odpowiadającą 20 % wynagrodzenia brutto zakresu podstawowego.

Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania uzupełniającego do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody, jednak całkowita odpowiedzialność Wykonawcy z tytułu realizacji Umowy (z wyłączeniem szkód spowodowanych z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Strony) ograniczona jest do górnej wysokości 150% całkowitego wynagrodzenia brutto wskazanego zakresu podstawowego.

Podpisanie Umowy jest wynikiem wybrania, przez Zamawiającego, oferty konsorcjum WASKO S.A. – Lider Konsorcjum z siedzibą w Gliwicach oraz EVOILA POLAND Sp. z o.o.– Uczestnik Konsorcjum z siedzibą w Krakowie jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie zamówienia pn: „Rozbudowa Infrastruktury – Linia CI/CD", znak postępowania: ZZPiZ.2611.18.2026.225.PKO[EZD-FERC] , o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26 z dnia 03.09.2026 r.

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 30.09.2026 r. umowy pomiędzy z Centrum Informatyki Resortu Finansów (Zamawiający), a Spółką WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Wykonawca) na wykonanie zamówienia „Świadczenie usługi serwisu pogwarancyjnego dla macierzy Hitachi", (numer postępowania: PN/37/26/VBC).

Przedmiotem umowy jest świadczenie usług serwisu dla macierzy i systemu składowania danych kopii zapasowych.

Maksymalne łączne wynagrodzenie Wykonawcy za należyte wykonanie Przedmiotu Umowy, wynosi 15 206 490,00 zł (słownie złotych: piętnaście milionów dwieście sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) w tym 23% podatek od towarów i usług (VAT).

1) zamówienie podstawowe 8 469 288,00 zł brutto (słownie osiem milionów czterysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem złotych 00/100),

2) zamówienie w zakresie opcji 6 737 202,00 zł brutto (słownie sześć milionów siedemset trzydzieści siedem tysięcy dwieście dwa złote 00/100).

Wykonawca zobowiązuje się do świadczenia usług serwisu pogwarancyjnego, w ramach zamówienia podstawowego, przez okres do 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy oraz w przypadku skorzystania przez Zamawiającego z prawa opcji przez okres do 18 miesięcy od zakończenia świadczenia usługi serwisu w ramach zamówienia podstawowego.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

1) w przypadku wypowiedzenia lub odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy lub odstąpienia lub wypowiedzenia od Umowy przez Wykonawcę z przyczyn leżących po stronie

Wykonawcy, Zamawiającemu przysługuje prawo do naliczania kary umownej w wysokości 20 % maksymalnego łącznego wynagrodzenia Wykonawcy,

2) w przypadku niedotrzymania przez Wykonawcę czasu reakcji na zgłoszenie błędu, określonego w Załączniku do Umowy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości: 1 000,00 zł (słownie złotych: tysiąc) za każde rozpoczęte 15 minut zwłoki.

3) W przypadku niedotrzymania przez Wykonawcę czasu naprawy błędu, określonego w Załączniku do Umowy, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości: 1 000,00 zł (słownie złotych: tysiąc) za każdą rozpoczętą godzinę zwłoki.

Łączna suma kar umownych, które mogą być naliczone Wykonawcy na podstawie Umowy, ograniczona jest do 30 % maksymalnej łącznej wartości przedmiotu Umowy brutto. Naliczenie Wykonawcy kar umownych, nie wyłącza prawa Zamawiającego do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych powyżej kar umownych na zasadach ogólnych. 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 na „Świadczenie usługi serwisu pogwarancyjnego dla macierzy Hitachi", (numer postępowania: PN/37/26/VBC) o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 28 z dnia 21.09.2026 r.

INFORMACJA O WYBORZE OFERTY JAKO NAJKORZYSTNIEJSZEJ W PRZETARGU

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) w dniu 08.10.2026 r. przekazał do publicznej wiadomości informację o wyborze przez Centrum Informatyki Resoru Finansów (Zamawiający) oferty Emitenta jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn: „Dostawa i wdrożenie macierzy blokowego systemu składowania danych wraz z Oprogramowaniem i gwarancją", (numer postępowania: PN/36/26/GDYP).

Przedmiotem zamówienia jest:

1) w zakresie zamówienia podstawowego: dostawa 2 szt. Macierzy dyskowych o całkowitej pojemności NETTO wynoszącej co najmniej 1024 TiB do lokalizacji: OPR w Radomiu przy ul. Samorządowej 1, 26-601 Radom wraz Oprogramowaniem, Wdrożeniem i 60 miesięczną gwarancją.

2) w zakresie zamówienia realizowanego w ramach prawa opcji: dostawa 2 szt. Macierzy dyskowych o całkowitej pojemności NETTO wynoszącej co najmniej 1024 TiB do lokalizacji: OPR w Radomiu przy ul. Samorządowej 1, 26-601 Radom wraz Oprogramowaniem, Wdrożeniem i 60 miesięczną gwarancją.

Maksymalne łączne wynagrodzenie Wykonawcy za należyte wykonanie Przedmiotu Umowy, wynosi 18 360 456,00 zł (słownie złotych: osiemnaście milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć złotych 00/100) w tym 23% podatek od towarów i usług (VAT), przy czym za:

1) zamówienie podstawowe 9 521 184,00 zł brutto (słownie dziewięć milionów pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sto osiemdziesiąt cztery złote 00/100),

2) zamówienie w zakresie opcji 8 839 272,00 zł (słownie: osiem milionów osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwa złote 00/100),

Termin realizacji wynosi:

1) w zakresie zamówienia podstawowego – 25 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy.

2) w zakresie prawa opcji – 25 dni roboczych od dnia wysłania zawiadomienia.

Kryterium oceny ofert stanowią:

1. Cena brutto za realizację zamówienia – 60%

2. Okres gwarancji – 40%

W odniesieniu do powyższych kryteriów oferta złożona przez Emitenta, została wybrana jako najkorzystniejsza.

W przypadku braku odwołania od czynności wyboru oferty złożonej przez Wykonawcę w terminie przewidzianym przepisami prawa, zostanie podpisana umowa z Zamawiającym na wykonanie zadania określonego w ofercie. O fakcie podpisania umowy Spółka poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym.

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

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) poinformował, iż w dniu 29.10.2026 r. pomiędzy Emitentem i spółkami zależnymi tj. COIG S.A., LogicSynergy Sp. z o.o., Gabos Software Sp. z o.o. , Fonon Sp. z o.o. oraz podmiotem powiązanym ENTE Sp. z o.o., a ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) z siedzibą w Katowicach został zawarty aneks do Umowy Wieloproduktowej kredytu bankowego.

Na mocy aneksu Bank podniósł kwotę odnawialnego Limitu Kredytowego na 49.300.000,00 zł, słownie: czterdzieści dziewięć milionów trzysta tysięcy złotych 00/100 bez zmiany terminu dostępność i ważności UW.W ramach Umowy poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej WASKO S.A. otrzymały następujące sublimity:

WASKO S.A. – sublimit do maksymalnej kwoty 40.000.000,00 zł, słownie: czterdzieści milionów złotych 00/100 do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, promesy bankowe oraz akredytywy,

COIG S.A. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 2.500.000,00 zł, słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100 do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, promesy bankowe oraz akredytywy,

LOGICSYNERGY Sp. z o.o. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł, słownie: jeden milion złotych 00/100 do wykorzystania na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje, promesy bankowe oraz akredytywy.

FONON SP. Z. O.O. – sublimit do maksymalnej kwoty w wysokości 4.000.000,00 zł, słownie: cztery miliony złotych 00/100 do wykorzystania na gwarancje.

Zgodnie z Umową Kredyty Obrotowe w Rachunku Bankowym są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w stosunku rocznym w oparciu o stawkę WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę Banku. Strony utrzymały zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z postanowień Umowy Wieloproduktowej w następujących formach:

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

Strony umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z Umowy Wieloproduktowej. Zawarcie przez Emitenta Umowy Wieloproduktowej oraz podniesienie dotychczasowego limitu gwarancyjnego ma na celu utrzymanie odpowiednich do skali działalności Grupy Kapitałowej limitów na bankowe produkty gwarancyjne.

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

W III kwartale 2026 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 2026 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 2026 roku wyniosła 13,0 mln zł, przy czym na dzień 30 września 2026 limit linii kredytowych nie był wykorzystany.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 30.09.2026	Wykorzystanie na 30.09.2026	Dostępne limity na 31.12.2025	Wykorzystanie na 31.12.2025
Kredyt w rachunku bieżącym	13,0	0,0	13,5	0,0
Razem	**13,0**	**0,0**	**13,5**	**0,0**

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 43,8 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 27,8 mln zł.

Do istotnych pozycji w ramach gwarancji udzielonych przez Grupę zalicza się gwarancję dotyczącą 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", która została udzielona przez spółkę FONON (dawniej SPC-1).
Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania z powyższej gwarancji obejmują gwarancję właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 17,26 mln PLN. Gwarancja została wystawiona przez bank ING Bank Śląski S.A. dla Zobowiązanego FONON Sp. z o.o. w ramach limitów gwarancyjnych Umowy Wieloproduktowej dla Grupy Kapitałowej WASKO zawartej z ING Bank Śląski S.A.
Gwarancja dotyczy rękojmi za zrealizowane prace 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". Termin ważności gwarancji w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia wad i usterek (w tym z tytułu kar umownych): na żądanie złożone do 16.06.2028 r.

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

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	30.09.2026	Struktura	31.12.2025	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	69,3	96,7%	117,6	95,0%
Gwarancje przetargowe	1,7	2,4%	5,5	4,5%
Gwarancje płatności	0,6	0,9%	0,7	0,5%
Razem	**71,6**	**100,0%**	**123,9**	**100,0%**

Na dzień 30.09.2026 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 2026 R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wyniosła 4,2 mln zł. Dodatkowo na rzecz Spółki zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 2,9 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)	30.09.2026	Struktura	31.12.2025	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	7,1	100,00%	9,8	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Razem	**7,1**	**100,00%**	**9,8**	**100,00%**

Na dzień 30.09.2026 r. nie wystąpiły należności warunkowe z tytułu poręczeń.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO (mln zł)	30.09.2026	31.12.2025
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,2	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Razem	**0,2**	**0,0**

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO (mln. zł)	30.09.2026	31.12.2025
Pożyczki długoterminowe	0,1	0,2
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	1,3	1,3
w tym od podmiotów powiązanych	1,1	1,1
Razem	**1,4**	**1,5**

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 2026 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 2026 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. W trzecim kwartale 2026 roku wartość opisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 419 tys. zł., natomiast wartość rozwiązanych odpisów wyniosła 761 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 342 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 2026 r.

Rezerwy	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 lipca 2026 roku	5,2	1,1	12,9	19,2
Utworzenie rezerw	2,5	-	2,1	4,6
Wykorzystanie	0,3	-	-	0,3
Rozwiązanie	-	-	0,7	0,7
Stan na dzień 30 września 2026 roku	**7,4**	**1,1**	**14,3**	**22,8**

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

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 30.09.2026 r.

(mln. zł)	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	21,1	7,0

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

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 2026 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,
- konflikt na Bliskim Wschodzie
- 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 Grupa Kapitałowa 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 optymalizacja 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 2026 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 2026 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

15.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2026 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 2026 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 2026 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 2026 r.

15.8. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W III kwartale 2026 roku jednostka dominująca dokonała wypłaty dywidendy za rok 2025 o wartości 9,12 mln zł.

15.9. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2026 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 2026 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.

INPLUS ENERGETYKA SP. Z O.O.

Inplus Energetyka sp. z o.o. wystąpiła przeciwko Fonon sp. z o.o 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 złożyła apelację od wyroku. Wartość roszczenia objęta została utworzoną rezerwą bilansową.

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI GALERIA POŁUSNIE 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 złożyła apelację od wyroków. Wartość roszczenia objęta została utworzoną rezerwą bilansową.

16. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

16.1. BILANS

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025	31.12.2024
AKTYWA				
Aktywa trwałe	***204 804***	***193 133***	***191 779***	***191 472***
Rzeczowe aktywa trwałe	61 498	64 910	60 399	62 334
Wartość firmy	-	-	1 500	1 500
Wartości niematerialne	3 155	2 337	4 759	5 286
Nieruchomości inwestycyjne	38 937	31 845	30 168	26 984
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	76 590	76 590	76 590	76 590
Długoterminowe aktywa finansowe	190	190	190	190
Należności długoterminowe	5 287	5 439	6 213	9 598
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 147	11 822	11 960	8 990
Aktywa obrotowe	***283 742***	***244 633***	***138 428***	***179 837***
Zapasy	49 583	5 463	5 548	7 102
Należności handlowe oraz pozostałe należności	88 291	91 826	60 119	90 446
Aktywa z tytułu umów z klientami	15 873	25 956	20 571	15 497
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	4 389
Pozostałe aktywa finansowe	10 253	4 948	6 473	5 993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 742	116 440	45 717	56 410
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	**283 742**	**244 633**	**138 428**	**179 837**
Aktywa razem	**488 546**	**437 766**	**330 207**	**371 309**
PASYWA				
Kapitał własny	***283 554***	***242 560***	***212 233***	***210 154***
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 129	6 129	6 129	6 129
Zyski zatrzymane	186 238	145 244	114 917	112 838
Zobowiązania razem	***204 992***	***195 206***	***117 974***	***161 155***
Zobowiązania Długoterminowe	***34 741***	***35 949***	***36 430***	***39 695***
Rezerwy	6 433	4 030	4 335	3 402
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 236	24 036	24 215	25 838
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 030	7 411	6 766	8 424
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42	472	1 114	2 031
Zobowiązania krótkoterminowe	***170 251***	***159 257***	***81 544***	***121 460***
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	90 903	106 647	45 640	106 642
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	60 291	39 993	29 312	8 853
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 440	3 079	2 846	2 764
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	13 000	6 826	930	-
Rezerwy	2 617	2 712	2 816	3 201
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	**170 251**	***159 257***	**81 544**	***121 460***
Pasywa razem	**488 546**	**437 766**	**330 207**	**371 309**

	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025	31.12.2024
Wartość księgowa	***283 554***	***242 560***	***212 233***	***210 154***
Liczba akcji	*91 187 500*	*91 187 500*	*91 187 500*	*91 187 500*
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	***3,11***	***2,66***	***2,33***	***2,30***

16.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2026 30.09.2026	*01.01.2026 30.09.2026*	*01.07.2025 30.09.2025*	*01.01.2025 30.09.2025*
Przychody ze sprzedaży ogółem	**141 797**	**321 451**	**71 258**	**215 753**
Sprzedaż produktów	81 892	196 448	43 159	135 255
Sprzedaży towarów i materiałów	59 906	125 003	28 099	80 498
Koszty własny sprzedaży	**110 647**	**247 335**	**55 994**	**179 385**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 539	142 651	33 457	111 325
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 108	104 684	22 537	68 060
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**31 150**	**74 116**	**15 264**	**36 368**
Pozostałe przychody operacyjne	1 009	3 170	1 021	2 773
Koszty sprzedaży	5 009	17 103	5 118	17 082
Koszty ogólnego zarządu	3 793	14 083	4 012	14 316
Pozostałe koszty operacyjne	803	3 446	2 002	4 086
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**22 554**	**42 654**	**5 153**	**3 657**
Przychody finansowe	1 263	17 434	738	5 370
Koszty finansowe	240	755	466	2 722
Zysk (strata) brutto	**23 577**	**59 333**	**5 425**	**6 305**
Podatek dochodowy	4 614	9 220	1 291	1 490
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**18 963**	**50 113**	**4 134**	**4 815**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	**18 963**	**50 113**	**4 134**	**4 815**
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	*0,21*	*0,55*	*0,05*	*0,05*
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	*0,21*	*0,55*	*0,05*	*0,05*

16.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 30.09.2026 r.

Pozycje kapitału własnego:	***Kapitał podstawowy***	***Pozostałe kapitały rezerwowe***	***Zyski zatrzymane***	***Razem:***
Na dzień 01.01.2026	***91 187***	***6 129***	***145 244***	***242 560***
Zysk netto za okres	-	-	50 113	50 113
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	**50 113**	**50 113**
Wypłata dywidendy	-	-	-9 119	-9 119
Zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**40 994**	**40 994**
Na dzień 30.09.2026	***91 187***	***6 129***	***186 238***	***283 554***

za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 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	-	-	*35 142*	*35 142*
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	**-**	**-**	***35 142***	***35 142***
Wypłata dywidendy	-	-	*-2 736*	*-2 736*
Zmiany w kapitale własnym	-	-	***32 406***	***32 406***
Na dzień 31.12.2025	***91 187***	***6 129***	***145 244***	***242 560***

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***

16.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2026	01.01.2026 30.09.2026	III kwartał 2025	01.01.2025 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/strata brutto	**23 577**	**59 333**	**5 425**	**6 305**
Korekty razem	**3 460**	**-35 894**	**3 417**	**-10 406**
Amortyzacja	1 475	4 255	1 475	4 225
Odsetki i dywidendy, netto	-3 005	-16 835	-2 885	-5 829
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-476	16	-43	1 089
Zmiana stanu należności	18 312	16 582	39 534	30 233
Zmiana stanu zapasów	1 135	-44 121	10 825	1 554
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-15 360	1 743	-46 858	-43 117
Zmiana stanu rezerw	1 334	2 310	1 218	546
Pozostałe	45	156	151	893
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	**27 037**	**23 439**	**8 842**	**-4 101**
Podatek dochodowy zapłacony	-1 338	-10 371	-1 324	858
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**25 699**	**13 068**	**7 518**	**-3 243**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	229	50	250
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 056	-5 520	-738	-2 136
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych	935	2 758	783	2 309
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-2 918	-3 092	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	4 000	4 000		
Nabycie aktywów finansowych	-	-14 250		
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Dywidendy otrzymane	2 811	13 469	2 842	2 842
Odsetki otrzymane	431	1 210	134	456
Spłata udzielonych pożyczek	3 400	8 325	900	900
Udzielenie pożyczek	-	-3 000	-3 655	-4 985
Wydatki dot. nieruchomości inwestycyjnych	-590	-1 439	-338	-1 277
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**7 023**	**2 690**	**-22**	**-1 641**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-840	-2 612	-743	-2 262
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone	-9 119	-9 119	-2 736	-2 736
Odsetki zapłacone	-258	-725	-254	-811
Dotacje otrzymane	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**-10 217**	**-12 456**	**-3 733**	**-5 809**
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	**22 505**	**3 302**	**3 763**	**-10 693**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**22 505**	**3 302**	**3 763**	**-10 693**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	**97 237**	**116 440**	**41 954**	**56 410**
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**119 742**	**119 742**	**45 717**	**45 717**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 038	7 038	595	595