

WASKO[®]

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WASKO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
W I PÓŁROCZU 2025 ROKU

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej	4
2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące Podmiot Dominujący w I Półroczu Roku 2025	5
2.1. Zarząd WASKO S.A.	5
2.2 Rada Nadzorcza	6
3. Akcjonariusze Podmiotu Dominującego Grupy Kapitałowej WASKO	6
3.1. Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A.	6
3.2. Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	7
3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do WASKO S.A.	7
4. Informacja o nabyciu akcji własnych	7
5. Organizacja Grupy Kapitałowej WASKO	8
5.1 Struktura Grupy Kapitałowej na dzień sporządzenia sprawozdania	8
5.2 Zmiany w składzie Grupy kapitałowej	10
5.3 Pozostałe jednostki, w których WASKO S.A. posiada udziały lub akcje	10
6. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy Kapitałowej WASKO	10
7. Informacja o posiadanych przez Jednostkę Dominującą oddziałach	18
8. Segmenty Działalności	19
9. Komentarz Zarządu WASKO S.A. do skonsolidowanych Wyników Finansowych w I półroczu 2025	22
10. Opis Istotnych zdarzeń i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w I półroczu 2025 roku i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu	25
11. Informacja na temat zdarzeń nietypowych	34
12. Opis Istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	34
13. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych	37
14. Informacja o Rezerwach i Odpisach	40
14.1 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	40
14.2 Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i PRAWNYCH LUB innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	40
14.3 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	40
14.4 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
15. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych	40
16. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi	41
17. Informacja o Wypłaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie	41
18. Objasnienia Dotyczące Sezonowości Działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A.	41
19. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi	41
20. Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
21. Perspektywy i Zamierzenia, Strategia Rozwoju	42

22. Informacje o umowie z Bieglym Rewidentem	44
23. Pozostałe Informacje	44
23.1. Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów WASKO S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	44
23.2. o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	44
23.3. Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi	45
23.4. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	45
23.5. Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	45
23.6. Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy	45
23.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej WASKO S.A.	45
23.8. Nabycie udziałów przez Jednostkę Zależną oraz połączenie Jednostek Zależnych	46
24. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania	47
25. Zatrudnienie	47
26. Oświadczenia Zarządu WASKO S.A.	48

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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



Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6

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

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

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

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

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

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

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

2. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY W I PÓŁROCZU ROKU 2025

2.1. ZARZĄD WASKO S.A.

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

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

Tabela 2.1 Skład Zarządu WASKO S.A na dzień publikacji raportu

Wojciech Wajda

Prezes Zarządu



Michał Mental

Wiceprezes Zarządu



Włodzimierz Sosnowski

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Maksymowicz

Członek Zarządu



Tomasz Macalik

Członek Zarządu



Michał Matusak

Członek Zarządu



W I półroczu 2025 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu WASKO S.A.

2.2 RADA NADZORCZA

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

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

Tabela 2.2 Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu

W I półroczu 2025 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A.

3. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

3.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	61 510 523	67,5	61 510 523	67,5
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	16 450 110	18,0	16 450 110	18,0
Łącznie:	91 187 500	100,0	91 187 500	100,0%

Tabela 3.1 Akcjonariusze WASKO S.A.

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

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

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

Tabela 3.2 Stan posiadania akcji WASKO S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące WASKO S.A

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 oraz 600 udziałów spółki Centrum Medyczne GABOS Sp. z o. o., co stanowi 7,34% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście ani przez strony trzecie udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

3.3. INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO WASKO S.A.

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

4. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W I półroczu 2025 roku WASKO S.A. nie nabywała akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

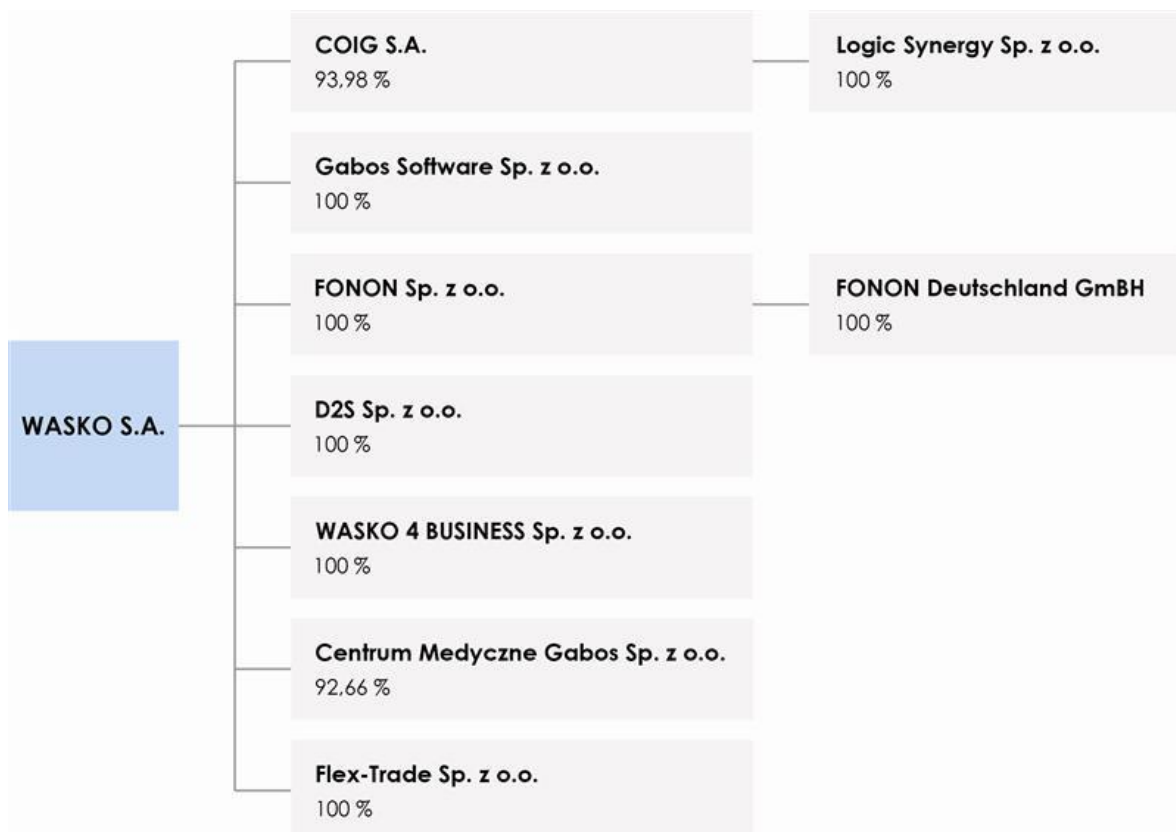
5. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

5.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne:

COIG S.A., GABOS SOFTWARE Sp. z o.o., LogicSynergy Sp. z o.o., FONON sp. z o.o., FONON Deutschland GmbH, D2S Sp. z o.o., WASKO 4 BUSINESS Sp. z o.o., Centrum Medyczne Gabos Sp. z o.o. oraz Flex-Trade Sp. z o.o.

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



Rysunek 4.1 Struktura Grupy Kapitałowej WASKO

COIG S.A.

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

GABOS SOFTWARE Sp. z o.o.

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

LOGICSYNERGY Sp. z o.o

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

WASKO 4 BUSINESS Sp. z o. o.

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

D2S Sp. z o. o.

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

FONON Sp. z o. o

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

FONON Deutschland GmbH

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

Centrum Medyczne GABOS Sp. z o. o.

Centrum Medyczne GABOS Sp. z o. o. z siedzibą w Piekarach Śląskich jest nowoczesną placówką świadczącą wielospecjalistyczne usługi medyczne obejmującej konsultacje medyczne, diagnostykę oraz wykonywanie zabiegów przy wykorzystaniu sprzętu medycznego oraz narzędzi informatycznych najnowszej generacji.

Flex-Trade Sp. z o.o.

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

5.2 ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I półroczu 2025 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej WASKO.

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

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

6. KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

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

Do kluczowych produktów oraz usług oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:

NEDAPS

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

NEDAPS IDM

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

NEDAPS SEC Automation Center

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

NEDAPS TELCO

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

Symulator tunelu

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

Trenażer operatorów tunelu

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

WIDE MEDICAL SOLUTION

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

Podstawowe zalety:

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

PackBack

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

SZYK2

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

Mdok

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

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, wieloprocessorowe 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).

PERSON

System informatyczny automatyzujący procesy rejestracji danych osobowych i biometrycznych, personalizacji graficznej i elektronicznej oraz dystrybucji i wydawania dokumentów osobistych. System umożliwia produkcję dowolnych dokumentów, w tym również dokumentów zawierających dane biometryczne, zgodnych z dokumentacją ICAO nr 9303 zawierającą normy dotyczące zabezpieczeń i danych biometrycznych dla paszportów i dokumentów podróży

IntraDok

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

SYZAR

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

SWD

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

QLook

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

SANT

SANT (System Alokacji Numeracji Telefonicznej) to nowoczesny system informatyczny opracowany z myślą o operatorach telekomunikacyjnych,

dla których istotnym elementem prowadzonej działalności jest wykorzystanie usług hurtowych jak WLR (Whole Line Rental), BSA (Bit Stream Access), LLU (Local Loop Unbundling) oraz NP (Number Portability).

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,
- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji
- oraz statusów,
- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych operatora alternatywnego,
- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.

Integracja IT

Kompleksowe usługi doradztwa, wdrażania i utrzymania systemów teleinformatycznych dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Jako jeden

z największych polskich integratorów IT posiadamy, poparte wieloma referencjami, kompetencje z pełnego przekroju usług IT, związanych z:

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

VOYAGER

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

MICROSOFT DYNAMICS

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

OpenEye Centrum

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

OLIMP

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

BIOTEST

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

CallMAX

Informatyczny system typu CallCenter wspierający procesy komunikacji biznesowej. Jest rozwiązaniem pozwalającym na standaryzację form komunikacji z klientem i systematyczne podnoszenie jakości obsługi, obejmując szereg modułów funkcjonalnych, pozwalających na skuteczną i efektywną komunikację z klientami. System ułatwia obsługę klientów (helpdesk, reklamacje), sprzedaż przez telefon, reklamę i promocję nowych produktów, badania rynkowe, obsługę programów lojalnościowych, konkursów, windykację należności

eMEDIA

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

Pakiet systemów ekonomicznych:

- System Sprzedaż i rozliczenia (billing)
- System Finansowo- Księgowy (Moduły ERP)
- System Controlingu (BI)
- System Kontroli Realizacji Procesów (WORKFLOW)
- System Raportowanie i analizy on-line- SmartReporting
- Pakiet systemów technicznych do zarządzania majątkiem sieciowym:
- SmartGis
- Transport
- Laboratorium

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

KOBAT KOLEKTOR

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

AIDA

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

7. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ODDZIAŁACH

W I półroczu 2025 jednostka dominująca posiadała następujące oddziały.



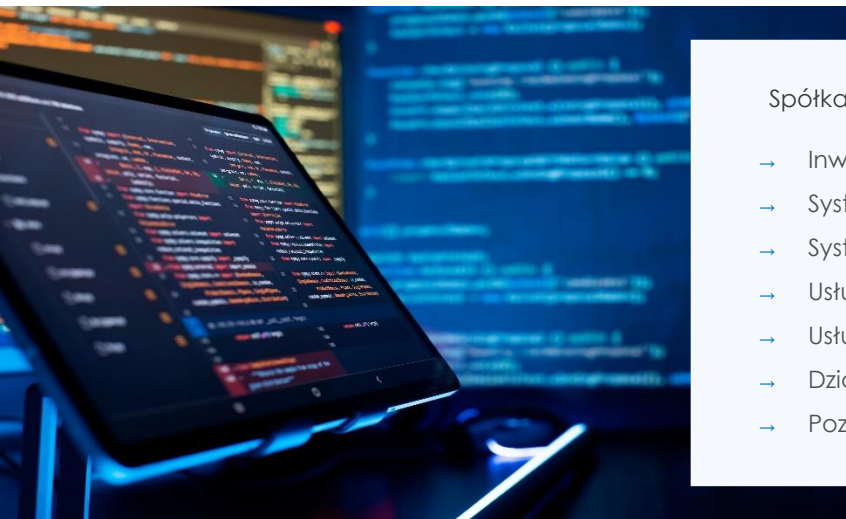
Miejscowość	Adres
Białystok	ul. Jana Matejki 19B, 15-196 Białystok
Kraków	ul. Pańska 23, 30-565 Kraków
Olsztyn	ul. Pstrowskiego 33A, 10-601 Olsztyn
Warszawa	ul. Płowiecka 105/107, 04-501 Warszawa
Bielsko-Biała	ul. Strażacka 81, 43-382 Bielsko-Biała
Kielce	ul. 1-Maja 191, 25-655 Kielce
Poznań	ul. Kowalewicka 33a, 60-002 Poznań
Wrocław	ul. Grabiszyńska 241 p. IV, 53-234 Wrocław
Bydgoszcz	ul. Wyzwolenia 24, 85-790 Bydgoszcz
Rzeszów	ul. Przemysłowa 1a, 35-105 Rzeszów
Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Łódź	ul. Wojska Polskiego 6, 91-832 Łódź
Szczecin	ul. Zielone Wzgórze 27U, 70-781 Szczecin

Tabela 7.1 Oddziały WASKO S.A.

8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:



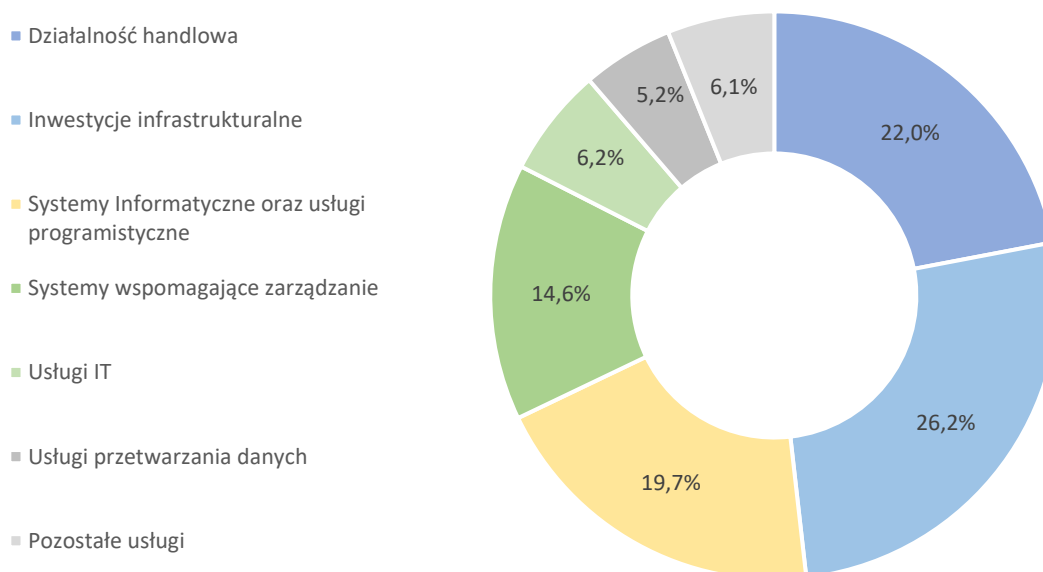
Spółka identyfikuje następujące segmenty działalności:

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2025 ROKU (MLN ZŁ)

Wyszczególnienie	01.01.2025 30.06.2025		01.01.2024 30.06.2024	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Działalność handlowa	51,1	22,0%	42,6	20,6%
Inwestycje infrastrukturalne	60,7	26,2%	63,7	30,7%
Systemy Informatyczne oraz usługi programistyczne	45,7	19,7%	30,8	14,9%
Systemy wspomagające zarządzanie	33,8	14,6%	31,4	15,1%
Usługi IT	14,3	6,2%	13,2	6,4%
Usługi przetwarzania danych	12,1	5,2%	11,8	5,7%
Pozostałe usługi	14,1	6,1%	13,7	6,6%
Razem	231,8	100,0%	207,2	100,00%

Tabela 8.1 Przychody ze sprzedaży wg segmentów działalności w I półroczu 2025 roku



Rysunek 8.1 Struktura przychodów ze sprzedaży wg segmentów działalności w I półroczu 2025 roku

W I półroczu 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 231,8 mln zł, co oznacza wzrost o 24,6 mln zł w porównaniu do I półrocza 2024. Opis poszczególnych segmentów działalności został zamieszczony 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 wyniosły 60,7 mln zł, tj. 26,2% sprzedaży ogółem. Porównując analogiczny okres roku poprzedniego odnotowano spadek przychodów o 3,0 mln zł.

SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI PROGRAMISTYCZNE

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

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

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

Doświadczenia zdobyte przy realizacji największych krajowych projektów teleinformatycznych, dostęp do nowoczesnych technologii, intensywna współpraca ze środowiskami akademickimi to największe atuty, potwierdzające możliwości w zakresie projektowania, budowy i wdrażania nawet najbardziej nietypowych systemów informatycznych tworzonych na zamówienie. Zdobyte w ten sposób kompetencje są wykorzystywane również przy

świadczeniu usług utrzymania i rozbudowy istniejących systemów, które w naturalny sposób uzupełniają ofertę zawartą w opisywanym obszarze.

W omawianym segmencie działalności, w I półroczu 2025 roku zanotowano przychody o wartości 45,7 mln zł, co stanowi 19,7% sprzedaży. Odnotowano wzrost przychodów w tym segmencie o 14,9 mln zł w porównaniu z I półroczem 2024 roku.

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 I półroczu 2025 roku przychody w tym segmencie działalności wyniosły 33,8 mln zł (14,6% sprzedaży ogółem), co daje wzrost o 2,4 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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 14,3 mln zł. Dla porównania w poprzednim roku sprzedaż w tym segmencie wyniosła 13,2 mln zł. Wpływ na poziom sprzedaży w tym obszarze mają usługi związane z utrzymaniem platformy biurowej i systemów wydruku w instytucjach finansowych oraz utrzymania infrastruktury serwerowej i sieciowej.

SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tego segmentu to: wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury.

W ostatnich latach Grupa stworzyła profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Centrum Danych zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk witalizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 12,1 mln zł co stanowi 5,2% wartości sprzedaży w I półroczu 2025 roku.

POZOSTAŁE USŁUGI

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

- budowę i modernizację systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,

- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury, systemy wydruku itp.

W tym segmencie działalności zanotowano przychody na poziomie 14,1 mln zł, co stanowi 6,1% sprzedaży ogółem. W tej grupie sprzedaży zanotowano nieznaczny wzrost o 0,4 mln zł w odniesieniu do I półrocza 2024.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

W ramach tego segmentu wyodrębniono sprzedaż towarów handlowych. Grupa WASKO współpracuje ze światowymi producentami sprzętu IT, m.in. Hitachi Vantara, Lenovo, Fortinet, Juniper Networks, Fujitsu, NetApp, Cisco, Commvault, Hewlett Packard Enterprise, Dell EMC itp., itp. rozwiązania IT do obiorców z różnych sektorów na terenie kraju. Przychody pochodzące z działalności handlowej w I półroczu 2025 roku osiągnęły poziom 51,1 mln zł, co stanowi 22,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. Sprzedaż w omawianym obszarze była w o 8,5mln wyższa niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

9. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W I PÓŁROCZU 2025

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT w MLN zł

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	231,8	207,2
Koszty własne sprzedaży	190,9	175,0
Zysk brutto na sprzedaży	40,9	32,2
Zysk/strata na sprzedaży	5,7	1,2
Zysk na działalności operacyjnej	4,7	-1,1
Zysk brutto	6,5	0,5
Podatek dochodowy	2,1	1,1
Zysk netto	4,4	-0,6

Tabela 9.1 Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

W I półroczu 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO wypracowała przychody w wysokości 231,8 mln zł, co oznacza wzrost o 24,6 mln (11,9%) w porównaniu po analogicznemu okresu roku poprzedniego.

Wzrost przychodów oraz poprawa rentowności przełożyły się na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową WASKO S.A. dodatniego wyniku na wszystkich poziomach agregacji. W I półroczu został wypracowany zysk brutto na sprzedaży na poziomie 40,9 mln zł oraz zysk netto na poziomie 4,4 mln zł. Osiągnięte wyniki są istotnie wyższe niż w analogicznym okresie 2024 roku, kiedy wypracowane został odpowiednio zysk na sprzedaży brutto w wysokości 32,2 mln zł oraz została poniesiona strata netto na poziomie -0,6 mln zł.

WYBRANE POZYCJ BILANSU w MLN zł

Wybrane pozycje bilansu	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	174,1	173,5	175,0	170,9
Aktywa obrotowe	293,5	307,2	264,6	309,1
Kapitał własny	252,5	251,0	243,6	247,3
Zobowiązania długoterminowe	44,6	48,7	48,6	50,0
Zobowiązania krótkoterminowe	170,5	181,0	147,4	182,7
Suma bilansowa	467,6	480,7	439,6	480,0

Tabela 9.2 Wybrane pozycje bilansu

Struktura bilansu na dzień 30 czerwca 2025 roku nie odbiega znacząco od struktury na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. W porównaniu do dnia 31 grudnia 2024 roku nastąpił spadek aktywów obrotowych o 13,7 mln zł spowodowany spadkiem stanu środków pieniężnych (o 21,3 mln zł), poziomu należności z tyt. podatku bieżącego (o 4,3 mln zł) oraz stanu aktywów z tytułu umów z klientami (o 4,3 mln zł). Zostały one częściowo skompensowane przez wzrost poziomu zapasów (o 10,3 mln zł) oraz stanu należności handlowych (o 6,0 mln zł). Równolegle do spadku poziomu aktywów obrotowych zmniejszył się również stan zobowiązań krótkoterminowych (o 10,5 mln zł).

W ocenie Zarządu WASKO S.A. struktura bilansu Grupy na dzień 30 czerwca 2025 r. pozostaje stabilna i nie wykazuje istotnych odchyleń od wartości prezentowanych na koniec roku 2024.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w MLN zł

Przepływy środków pieniężnych z działalności:	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
operacyjnej	-13,1	-72,9
inwestycyjnej	-5,4	-4,9
finansowej	-2,8	-0,2
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-21,3	-78,0
Środki pieniężne na koniec okresu	115,2	59,9

Tabela 9.3 Wybrane pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

W I półroczu 2025 roku skonsolidowane przepływy środków pieniężnych były ujemne w i wyniosły - 21,3 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły w I półroczu 2025 roku – 13,1 mln zł, co jest konsekwencją wzrostu stanu zapasów o 10,3 mln zł oraz spadku poziomu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów o 18,1 mln zł. Zostały one skompensowane poprzez amortyzację (6,8 mln zł) oraz osiągnięty zysk brutto (6,5 mln zł).

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w I półroczu 2025 roku były ujemne i wyniosły – 5,4 mln zł. Kluczowy wpływ na stan środków miały wydatki w obszarze nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości

niematerialnych za kwotę 6,6 mln zł oraz wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych (0,9 mln zł). Dodatni wpływ na przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej miały przychody z nieruchomości inwestycyjnych (1,2 mln zł).

W I półroczu 2025 roku przepływy z działalności finansowej były również ujemne i wyniosły -2,8 mln zł.

Jest to efekt przede wszystkim spłaconych zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego o wartości 2,2 mln zł oraz zapłaconych odsetek w wysokości 0,6 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 01.07.2024-30.06.2025),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych).

Wyszczególnienie	30.06.2025	30.06.2024
Rentowność		
Marża brutto	17,64%	15,54%
Rentowność brutto na działalności handlowej	14,07%	6,76%
Rentowność operacyjna	2,01%	-0,54%
Rentowność EBITDA	4,92%	3,40%
Rentowność brutto	2,82%	0,23%
Rentowność netto	1,90%	-0,30%
Rentowność kapitałów własnych ROE	4,77%	6,20%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,72	1,80
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,61	1,50
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,01%	44,59%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	85,20%	80,46%

W I półroczu 2025 r. wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej WASKO uległy polepszeniu w stosunku do poziomu odnotowanego w okresie porównywanym, za wyjątkiem rentowności kapitałów własnych ROE, w przypadku której zanotowano nieznaczny spadek w stosunku do poziomu zeszłorocznego.

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

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. utrzymuje dobrą kondycję finansową optymalizując źródła finansowania majątku poprzez szersze wykorzystanie finansowania zewnętrznego. Uzyskane wyniki analizy wskaźnikowej pokazują, że Grupa pozostaje wiarygodnym partnerem w realizacji przedsięwzięć wymagających zaangażowania kapitału.

10. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I PÓŁROCZU 2025 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

INFORMACJA O PODPISANIU Z BANKIEM ING BANK ŚLĄSKI S.A. ANEKSU DO UMOWY O KREDYT ZŁOTOWY W RACHUNKU BANKOWYM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) poinformował o zawarciu w dniu 30.01.2025 r. aneksu do Umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym pomiędzy z ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) z siedzibą w Katowicach. Na mocy aneksu Bank przedłużył Umowę do dnia 31 stycznia 2026 r. utrzymując dotychczasową kwotę Kredytu Obrotowego w Rachunku Bankowym na poziomie 10.000.000,00 zł, słownie: dziesięć milionów złotych 00/100 w okresie od dnia 01.02.2025 r. do dnia 31.01.2026 r. Zgodnie z Umową Kredyt w rachunku bankowym jest oprocentowany 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 w następujących formach:

- weksel in blanco z deklaracją wekslową
- gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w wysokości 80% wartości udzielonego kredytu.

Zawarcie przez Emitenta Umowy kredytowej ma na celu utrzymanie odpowiednich do skali działalności Grupy Kapitałowej limitów kredytowych.

O podpisaniu Umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 3/2023 z dnia 30.01.2023r.

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

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) poinformował, iż w dniu 07.02.2025r. pomiędzy Emitentem i spółkami zależnymi tj. COIG S.A., Logic Synergy 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 przedłużył Umowę Wieloproduktową do dnia 31 stycznia 2026r. utrzymując dotychczasową kwotę odnawialnego Limitu Kredytowego w kwocie 29.500.000,00 zł, słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych 00/100 w okresie od dnia 07.02.2025r. do dnia 31.01.2026r.

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

WASKO S.A. – sublimit do maksymalnej kwoty 25.000.000,00 zł, słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych 00/100 do wykorzystania na 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,

LOGIC SYNERGY 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.

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 ma na celu utrzymanie odpowiednich do skali działalności Grupy Kapitałowej limitów na bankowe produkty gwarancyjne.

INFORMACJA O PODPISANU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 11 lutego 2025 r. umowy z Naukową i Akademicką Siecią Komputerową – Państwowy Instytut Badawczy z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na świadczenie usługi wsparcia utrzymania oraz usługi prac zleconych na potrzeby systemu OSS działającego w ramach Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej.

Przedmiotem Umowy (dalej „Umowa”) jest realizacja Usług wykonywanych przez Wykonawcę mających na celu zapewnienie Zamawiającemu realizacji prac związanych z eksploatacją Systemu OSS OSE (System), Usługi Wsparcia Utrzymania II linii wsparcia OSS, realizację 2000 roboczo-godzin Prac Zleconych dotyczących rozwoju i rozszerzonego utrzymania w ramach zamówienia podstawowego oraz innych prac opisanych szczegółowo w SOPZ, a także realizacja usług, które Zamawiający może zamówić w ramach prawa opcji, wraz ze świadczeniem usługi Gwarancji dla zrealizowanych Prac Zleconych na okres nie krótszy niż 24-m-ce od daty ich odbioru. Maksymalne łączne wynagrodzenie Wykonawcy za należyte wykonanie przedmiotu Umowy, wynosi 11 057 356,83 zł brutto, w tym wynagrodzenie w ramach prawa opcji wynosi 4 065 150,00 zł brutto.

Termin realizacji Umowy w zakresie zamówienia podstawowego wynosi 24 miesiące od dnia 07 lutego 2025 r., z możliwością jej wydłużenia o kolejne 12 miesięcy po skorzystaniu przez Zamawiającego z prawa opcji.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- w przypadku wypowiedzenia Umowy lub odstąpienia od Umowy, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – w wysokości 20% wynagrodzenia brutto. W przypadku częściowego wypowiedzenia Umowy lub odstąpienia od Umowy, kara liczona będzie proporcjonalnie do części wynagrodzenia, jakiego Wykonawca nie otrzyma (będzie musiał zwrócić) w odniesieniu do kwoty wynagrodzenia brutto;
- w przypadku przekroczenia terminu sporządzenia miesięcznego raportu dotyczącego Prac Zleconych – Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 500 zł za każdy rozpoczęty dzień zwłoki;
- w przypadku wynikłego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy przekroczenia poziomu świadczenia usługi Prac Zleconych, tj. przekroczenia terminu czasu reakcji lub czasu odpowiedzi Wykonawcy, Wykonawca zapłaci

Zamawiającemu karę umowną w wysokości 500 zł za każdy dzień przekroczenia takiego terminu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy;

- w przypadku niedotrzymania poziomu świadczenia Usług Wsparcia Utrzymania, Zamawiający jest uprawniony do obciążenia Wykonawcy karami umownymi w wysokości:

- 200,00 zł za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia dla Awarii Krytycznej,

- 100,00 zł za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia dla Awarii Poważnej,

- 50,00 zł za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia dla Awarii Istotnej;

Kary umowne mogą podlegać łączeniu, przy czym łączna maksymalna wysokość kar umownych, możliwa do dochodzenia na podstawie Umowy stanowi kwotę odpowiadającą 40% wynagrodzenia brutto. Łączna maksymalna wysokość kar umownych dochodzonych w związku z naruszeniami obowiązków dotyczących poufności wynosi 100 000,00 zł.

Podpisanie Umowy jest wynikiem wybrania przez Zamawiającego oferty spółki WASKO S.A., jako najkorzystniejszej w postępowaniu pn. „Świadczenie Usługi Wsparcia Utrzymania oraz Usługi Prac Zleconych na potrzeby Systemu OSS Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej”, znak: ZZOSE.2621.2.2025.12.DTR[OSE2025], w stosunku do którego nie mają zastosowania przepisy ustawy z dnia 11 września 2019 r. – Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1320 z późn. zm.), na podstawie art. 10 §1 pkt 3) lit. c ww. tej ustawy.

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

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację otrzymaną w dniu 9 kwietnia 2025r. od spółki zależnej COIG S.A. o zawarciu w dniu 9 kwietnia 2025 r., pomiędzy COIG S.A. („Wykonawcą”) i Województwem Małopolskim z siedzibą w Krakowie („Zamawiającym”), umowy na wykonanie zamówienia publicznego, pn. „Zaprojektowanie, dostawa, wdrożenie, utrzymanie i rozwój zintegrowanego systemu ds. planowania budżetu i obsługi finansowo – księgowej oraz sprawozdawczości („Systemu”) w Urzędzie Marszałkowskim Województwa Małopolskiego oraz w Wojewódzkich Jednostkach Organizacyjnych”, zwanej dalej „Umową”,

Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie, dostawa, wdrożenie, utrzymanie i rozwój Systemu w Urzędzie Marszałkowskim Województwa Małopolskiego oraz udostępnienie wybranych modułów Systemu w wersji portalowej (webowej) dla wojewódzkich jednostek organizacyjnych wraz z zainstalowaniem go na infrastrukturze Zamawiającego, z dostawą niezbędnego oprogramowania.

Przedmiotem Umowy w ramach prawa opcji nr 1 jest umożliwienie przez System pozyskiwania informacji z decyzji wyłączających grunt z produkcji rolniczej za pośrednictwem szablonów dokumentów. Przedmiotem Zamówienia w ramach prawa opcji nr 2 jest umożliwienie przez System pozyskiwania informacji z decyzji wyłączających grunt z produkcji rolniczej za pośrednictwem systemów OCR i sztucznej inteligencji. Z prawa opcji nr 1 lub nr 2, Zamawiający może skorzystać w terminie do połowy czasu trwania etapu I obejmującego wykonanie analizy przedwdrożeniowa i projektu techniczny),

Wykonawca zobowiązany jest do świadczenia usługi asysty powdrożeniowej dla każdego z obszarów działalności przez okres ośmiu miesięcy pracy w Systemie,

Wykonawca zobowiązuje się do świadczenia serwisu utrzymaniowego dla Systemu przez okres 60 miesięcy poczynając od dnia rozpoczęcia startu produkcyjnego Systemu.

Wykonawca jest zobowiązany, na zlecenie Zamawiającego, do podjęcia realizacji usług rozwoju w ilości nieprzekraczającej 4 000 Godzin Roboczych do wykorzystania.

Wykonawca udziela gwarancji jakości na przedmiot Umowy, a także udziela rękojmi za wady na okres równy okresowi gwarancji jakości. Okres gwarancji dla przedmiotu Umowy wynosi 60 miesięcy i rozpoczyna się od dnia następnego po podpisaniu protokołu odbioru Systemu.

Termin wykonania Umowy ustala się do 92 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

Wartość umowy wynosi 9 677 000,00 zł netto, tj. 11 902 710,00 zł brutto

Wykonawca zobowiązany został do wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania Umowy w wysokości 5% wynagrodzenia umownego brutto.

Zamawiający ma prawo do nałożenia na Wykonawcę w szczególności następujących kar umownych:

- 1) z tytułu odstąpienia od Umowy przez Wykonawcę lub odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, w wysokości 20% wynagrodzenia brutto
- 2) z tytułu zwłoki w terminowym wykonaniu przedmiotu Umowy w zakresie poszczególnych etapów – w wysokości 0,5% wynagrodzenia za dany etap, za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.
- 3) z tytułu zwłoki Wykonawcy w zakresie przekroczenia któregośkolwiek z terminów dziennych dotyczących startu produkcyjnego Systemu w wysokości 10% wynagrodzenia brutto

Obowiązek zapłaty kar umownych nie wyłącza prawa dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych, jeśli wysokość poniesionej przez Zamawiającego szkody przekroczy wysokość kary umownej.

O wyborze oferty spółki zależnej COIG S.A., Emitent informował w raporcie bieżącym nr 7/2025 z dnia 27 marca 2025r.

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

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 14 kwietnia 2025 r. umowy pomiędzy Centrum Informatyki Resortu Finansów z siedzibą w Radomiu (Zamawiający), a Spółką WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Wykonawca) na wykonanie zamówienia p.n.: „Rozbudowa posiadanego przez Zamawiającego obiektowego systemu składowania danych Hitachi Content Platform”.

Przedmiotem umowy (dalej „Zamówienie”) jest rozbudowa posiadanego przez Zamawiającego obiektowego systemu składowania danych Hitachi Content Platform oraz świadczenie usług serwisu i wsparcia przez okres 60 miesięcy.

Zamawiający przewiduje prawo opcji polegające na:

- 1) zwiększeniu dostępnej dla danych i metadanych pojemności użytecznej lub
- 2) świadczeniu dodatkowych godzin asysty technicznej. Maksymalna łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 28 766 256,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia osiem milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć złotych 00/100) brutto, w tym 23% podatek od towarów i usług (VAT), w tym wynagrodzenie w ramach prawa opcji wynosi 12 066 300,00 zł (słownie: dwanaście milionów sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych 00/100) brutto.

Termin realizacji zamówienia wynosi 66 dni od dnia zawarcia umowy. Emitent, w ramach przedmiotu umowy, udzieli 60-miesięcznej gwarancji od dnia podpisania protokołu odbioru wdrożenia.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

- 1) W przypadku wypowiedzenia lub odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Spółki lub odstąpienia lub wypowiedzenia od Umowy przez Spółkę z przyczyn leżących po stronie Spółki, Zamawiającemu przysługuje prawo do naliczania kary umownej w wysokości 20%

maksymalnego łącznego wynagrodzenia Spółki,

- 2) W przypadku niedotrzymania przez Spółkę terminu realizacji, Spółka zapłaci Zamawiającemu karę w wysokości 5000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) za każdy rozpoczęty dzień zwłoki. Łączna suma kar umownych, które mogą być naliczone Spółce na podstawie Umowy, ograniczona jest do 40% 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 Emitenta jako najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie zamówienia p.n.: „Rozbudowa posiadanego przez Zamawiającego obiektowego systemu składowania danych Hitachi Content Platform” (numer postępowania: PN/11/25/VBC), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2025 z dnia 01 kwietnia 2025 r.

ZAWARCIE Z BANKIEM PKO BP ANEKSU DO UMOWY LIMITU KREDYTOWEGO WIELOCELOWEGO

Zarząd WASKO S.A. (Emitent) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 08 maja 2025r. aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego z Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwanego dalej „Bankiem”). Na mocy aneksu Emitent jest uprawniony do wykorzystania Limitu w okresie od dnia uruchomienia do dnia 24 maja 2026r.

Na mocy umowy Bank udzielił WASKO S.A. limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 10 000 000,00 PLN (słownie złotych: dziesięć milionów złotych 00/100). W ramach Limitu Bank udzielił Emitentowi sublimitów na gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym wystawiane na zabezpieczenie zobowiązań Kredytobiorcy wobec beneficjentów gwarancji. Oprocentowanie zostało ustalone w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej niewysokości stawki referencyjnej (WIBOR 1M), powiększonej o marżę Banku. W ramach zabezpieczenia spłaty kredytu Spółka zobowiązuje się do złożenia w Banku oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego, do kwoty 15.000.000,00 PLN (słownie: piętnaści milionów złotych 00/100) z określeniem terminu wystąpienia z wnioskiem o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności do dnia 24 maja 2037r., o treści uzgodnionej z Bankiem.

Informacja o podpisaniu umowy z kontrahentem

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

Zarząd WASKO S.A. (Emitent, Spółka) przekazał do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 23 maja 2025r. umowy pomiędzy Centrum Informatyki Resortu Finansów z siedzibą w Radomiu (Zamawiający), a Spółką WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Wykonawca) na wykonanie zamówienia p.n.: „Rozbudowa macierzy dyskowych Hitachi VSP 5600 i Hitachi VSP 5500”, (numer postępowania: PN/16/25/GDYP).

Przedmiotem umowy (dalej „Umowa”) jest rozbudowa macierzy dyskowej Hitachi VSP 5600 w lokalizacji Radom, macierzy dyskowej Hitachi w lokalizacji Warszawa oraz świadczenie usług gwarancyjnych ww. macierzy przez okres 36 miesięcy.

Zamawiający przewiduje prawo opcji polegające na dodatkowej rozbudowie sprzętowej i licencyjnej ww. macierzy oraz świadczeniu usług gwarancyjnych i wdrożeniowych analogicznych do zamówienia podstawowego.

Maksymalna łączna wartość przedmiotu Umowy wynosi 27 616 698 zł (słownie złotych: dwadzieścia siedem milionów sześćset szesnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt osiem złotych 00/100), w tym 23% podatek od towarów i usług (VAT), w tym:

a) wynagrodzenie za realizację zamówienia podstawowego wynosi 13 114 604,40 zł brutto (słownie: trzynaście milionów sto czternaście tysięcy sześćset cztery złote 40/100),

b) wynagrodzenie za realizację prawa opcji wynosi 14 502 093,60 zł brutto (słownie: czternaście milionów pięćset dwa tysiące dziewięćdziesiąt trzy złote 60/100)

Termin realizacji przedmiotu Umowy wynosi do 40 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy lub wystania przez Zamawiającego zlecenia uruchomienia prawa opcji.

Emitent, w ramach przedmiotu umowy, udzieli 36 miesięcznej gwarancji biegnącej od dnia podpisania protokołu odbioru wdrożenia.

W umowie przewidziano m.in. następujące kary umowne:

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,

w przypadku niedotrzymania przez Wykonawcę terminu realizacji, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę w wysokości 5000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) za każdy rozpoczęty dzień roboczy zwłoki. Łączna suma kar umownych, które mogą być naliczone Wykonawcy na podstawie Umowy, ograniczona jest do 40 % 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 p.n.: „Rozbudowa macierzy dyskowych Hitachi VSP 5600 i Hitachi VSP 5500”, (numer postępowania: PN/16/25/GDYP), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12/2025 z dnia 30.04.2025r.

REJESTRACJA ZMIAN STATUTU SPÓŁKI

Zarząd WASKO S.A. (Spółka, Emitent) poinformował, że Spółka otrzymała postanowienie o rejestracji w dniu 30 czerwca 2025 r. przez Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki, przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 maja 2025 r., na podstawie uchwały nr 28, w sposób opisany poniżej:

Dotychczasowy § 32 Statutu Spółki o treści:

„W przypadku, gdy Zarząd jest wieloosobowy, do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

- 1) Prezes Zarządu – jednoosobowo,
- 2) Wiceprezes Zarządu – jednoosobowo,
- 3) dwóch członków Zarządu działających łącznie,
- 4) członek Zarządu działający łącznie z prokurentem ”

otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku, gdy Zarząd jest wieloosobowy, do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

- 1) Prezes Zarządu – jednoosobowo,
- 2) dwóch członków Zarządu działających łącznie,
- 3) członek Zarządu działający łącznie z prokurentem ”

Tekst jednolity Statutu stanowi załącznik do niniejszego raportu bieżącego.

Szczegółowa podstawa prawna:

§ 5 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitenta papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

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

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

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

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

INFORMACJA O PODPISANIU UMOWY Z KONTRAHENTEM

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

Przedmiotem umowy jest:

- Bieżące utrzymanie systemów i urządzeń infrastruktury tunelu, mające na celu wykonanie czynności konserwacyjnych i eksploatacyjnych tunelu oraz urządzeń i systemów infrastruktury tunelu zamontowanych w tunelu i przynależnych do niego obiektach i budynkach technicznych, oraz urządzeń znajdujących się w obszarze jego oddziaływania – w tym wykonanie napraw nieobjętych gwarancją Gwaranta;
- Całodobowa dyspozytorska obsługa Centrum Zarządzania Tunelem;
- Opracowanie, uzgodnienie i wdrożenie projektu zmiennej organizacji ruchu, zgodnej z obowiązującymi wymogami i przepisami;

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

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

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

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

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

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

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

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

REALIZACJA KONTRAKTU GSMR

FONON Sp. z o.o. (dalej: FONON), spółka zależna WASKO S.A., działając w ramach Konsorcjum: Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nokia), FONON Sp. z o.o. (dawniej SPC-1 Sp. z o.o.), SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Konsorcjum) realizuje prace na mocy Umowy zawartej 29 marca 2018 r. przez Konsorcjum ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (Kontrakt). Przedmiotem kontraktu jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako

dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. Łączna wartość wynagrodzenia FONON wynosi ponad 501 mln złotych netto.

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

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

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

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

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

- Opóźnień po stronie Partnerów Konsorcjum w szczególności Herkules Infrastruktura (HRI), który nie wybudował wież radiokomunikacyjnych OR, a w konsekwencji nie było możliwe wybudowanie przyłączy do ww. obiektów OR.
- Roszczeń względem Zamawiającego, zgłoszonych zgodnie z warunkami Kontraktu. Do głównych kategorii podniesionych przez FONON roszczeń zaliczamy:
- Kolizji z innymi projektami infrastrukturalnymi Zamawiającego, prowadzonymi równoległe do projektu GSMR.
- Nieuregulowanych stanów prawnych nieruchomości położonych na terenach kolejowych będących we władaniu Grupy PKP, przez które ma być prowadzona sieć światłowodowa GSMR, istotnie utrudniający lub uniemożliwiający pozyskanie prawa do dysponowania nieruchomościami na cele budowlane (PDN).
- Problemów wynikających z opóźnień w działaniu podmiotów trzecich, w szczególności: Wody Polskie, Lasy Państwowe, Jednostki Samorządu Terytorialnego.

W dniu 24 maja 2023 roku podpisana została umowa o przeprowadzenie mediacji przed Sądem polubownym przy Prokuraturii Generalnej pomiędzy Zamawiającym, a konsorcjum. W dniu 20 czerwca 2023 spółka zależna Fonon jako członek konsorcjum otrzymała od Zamawiającego pismo z informacją o naliczeniu kar umownych wraz z notą

obciążeniową wystawioną na Lidera konsorcjum, łączna wartość noty wyniosła 28,1 mln. W opinii Fonon Sp. z o.o., wystawiona nota obciążeniowa w żaden sposób nie dotyczy zakresu prac realizowanego przez Fonon Sp. z o.o.

Niezależnie od stanu zaawansowania prac wykonywanych przez pozostałych konsorcjantów, wskazać należy, że, FONON Sp. z o.o. do dnia 30 czerwca 2025 roku wykonała terminowo i zgodnie z Kontraktem, ponad 94.9% rurociągu OTK zakresu przypisanego do FONON z uwzględnieniem linii wstrzymanych [zaś z pominięciem odcinków wstrzymanych 99.8% rurociągu].

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

W trakcie prowadzonych mediacji, zgodnie z ustaleniami poczynionymi z PKP PLK S.A. spółka zależna FONON Sp. Z o.o. (FONON) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneksy do umowy z dnia 26 marca 2018 r. o udzielenie gwarancji (Umowa), na zabezpieczenie kontraktu na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (Kontrakt) – zgodnie z ostatnim aneksem Bank Gospodarstwa Krajowego wydłużył termin ważności gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 61,7 mln PLN) odpowiednio:

- do dnia 30 września 2025 r. włącznie, kwota 61,7 mln w zakresie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy (w tym z tytułu kar umownych) do kwoty 61,7 mln zł, na żądanie złożone w okresie od dnia wystawienia Gwarancji
- w okresie od dnia 1 października 2025r. do dnia 16 września 2030 r. włącznie, kwota 18,5 mln PLN w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia wad i usterek (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia 1 października 2025r. do dnia 16 września 2030 r. włącznie.

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

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

11. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

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

12. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ POLSKI

Na efektywność działalności prowadzonej przez Grupę istotny wpływ ma aktualna i przyszła koniunktura gospodarcza w Polsce, w szczególności inflacja, presja płacowa oraz dostępne środki unijne. Ocena przedsiębiorców bieżącej sytuacji makro i mikroekonomicznej oraz ich oczekiwania co do kształtowania się perspektyw i możliwości

rozwoju gospodarki i prowadzonych przez nich przedsiębiorstw to czynniki, od których często uzależniony jest poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi oferowane przez spółki z Grupy. W porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych stabilizacja zmienności cen oraz spadek oczekiwań płacowych istotnie obniża poziom ryzyka w Grupie oraz pozwala zakładać, iż ten trend będzie utrzymany w kolejnych dwunastu miesiącach działalności, przy zastrzeżeniu, iż nie pojawią się inne, nie identyfikowane na dzień dzisiejszy.

RYZIKO POZYSKIWANIA NOWYCH KONTRAKTÓW W SEKTORZE ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Znacząca część przychodów Grupy Kapitałowej WASKO uzyskiwana jest z sektora administracji rządowej i samorządowej. Pozyskiwanie zamówień w tym sektorze odbywa się w drodze przetargów publicznych, w których spółki z Grupy konkurują z międzynarodowymi koncernami oraz największymi krajowymi firmami informatycznymi. Duża konkurencja wymusza konieczność stosowania na tym rynku odpowiednio dostosowanych marż. W latach poprzednich jako ryzyko związane z tym sektorem identyfikowaliśmy opóźnienia w uruchomieniu projektów planowanych do finansowania ze środków Krajowego Planu Odbudowy, obecne prognozy na rok 2025 pozwalają z większym optymizmem podchodzić do nowych inwestycji finansowanych z KPO.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM SKOMPLIKOWANYCH PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH ORAZ INFRASTRUKTURALNYCH

Podstawowym przedmiotem działalności spółek Grupy WASKO jest świadczenie usług informatycznych na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw przemysłowych, instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej. Specyfika tej działalności polega m.in. na opracowywaniu i wdrażaniu oprogramowania, jego integracji oraz umiejętności oferowania klientowi końcowemu kompleksowych i często skomplikowanych rozwiązań informatycznych. W tego typu działalności istotne jest umiejętne oszacowanie czasu potrzebnego do wykonania danego projektu informatycznego i jego łącznych kosztów. Ponieważ przyjętym na rynku standardem jest stosowanie w umowach zapisów związanych z przysługującymi klientom możliwościami naliczania kar umownych, a także żądaniem wnoszenia zabezpieczeń właściwej realizacji kontraktów - ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów informatycznych jest nieodzownym elementem prowadzonej działalności informatycznej.

Wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu zaawansowanych projektów informatycznych pozwala Grupie stale minimalizować powyższe ryzyko poprzez właściwe zarządzanie projektami, optymalny dobór kompetentnych managerów projektów, zespołów wykonawczych oraz poprzez ciągły monitoring wykonywanych etapów realizowanych projektów i ich zgodności z założonymi harmonogramami i budżetem.

RYZIKO WPROWADZANIA NOWYCH ROZWIĄZAŃ TECHNOLOGICZNYCH

Oferowanie nowych rozwiązań technologicznych jest niezbędne dla utrzymania i systematycznej poprawy pozycji rynkowej, jak również stanowi element rozwoju oraz wzrostu wartości i potencjału Grupy Kapitałowej WASKO. Dokonujący się postęp technologiczny wymusza stosowanie nowych rozwiązań i produktów z nimi związanych. Niezbędne jest nieustanne prowadzenie prac rozwojowych oraz ponoszenie kosztów opracowań, projektów i prototypów. Istnieje uzasadnione ryzyko, iż nie wszystkie prace zakończą się sukcesem oraz że nie każdy nowy produkt zostanie zaakceptowany przez rynek, a poniesione koszty będą pokryte ze środków własnych. Spółki w Grupie posiadają rozbudowany i doświadczony zespół inżynierski, dzięki czemu oferowane nowe rozwiązania są konkurencyjne, a ryzyko to, choć stale obecne w naszej branży, nie stanowi istotnego zagrożenia w działalności Grupy.

RYZIKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Produkty oferowane przez Grupę powstały w oparciu o doświadczenie i know-how należące do pracowników. Utrzymanie dobrej pozycji rynkowej wymaga ciągłych działań rozwojowych, co związane jest bezpośrednio z posiadaniem kompetentnej kadry pracowniczej, która w najlepszy możliwy sposób będzie realizować te procesy. W związku z dużym popytem na doświadczoną kadrę informatyczną, pochodzącą zarówno od krajowych, konkurencyjnych podmiotów działających w branży IT, jak i generowaną ze strony zagranicznych koncernów, w ostatnich latach identyfikowaliśmy bardzo silną presję płacową w tej grupie zawodowej, co generowało ryzyko odejścia ze Spółki kluczowych pracowników, a także konieczność pozyskiwania nowych specjalistów o odpowiednim doświadczeniu i zasobach wiedzy. Dzięki podjętym działaniom Grupy polegającym na bieżącym monitoringu sytuacji kadrowej oraz poprzez prowadzoną odpowiednią politykę stałego dostosowania budżetu wynagrodzeń do warunków rynkowych, również poprzez odpowiedni dobór narzędzi polityki socjalnej, ryzyko odejścia kluczowych pracowników jest obecnie identyfikowane na niższym poziomie niż w latach poprzednich. Wprowadzone narzędzia pozwalają zakładać, iż trend ten będzie utrzymany w roku 2025.

RYZIKO KONKURENCJI W BRANŻY IT

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Naszym celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak dostępne limity kredytowe w rachunku bieżącym i umowy leasingu finansowego. Grupa nie ma problemów związanych ze ściągalskością swoich należności. Z drugiej strony obecna struktura finansowania działalności Grupy pozwala na terminowe regulowanie wszelkich zobowiązań. Aktualny, wysoki stan środków pieniężnych dostępnych w Grupie Kapitałowej, pozwala na stwierdzenie, iż obecnie Grupa nie jest narażona na ryzyko związane z utratą płynności, a finansowanie działalności w roku 2025 będzie w głównej mierze zapewnione ze środków własnych.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Pomimo wysokiego poziomu stóp procentowych w roku 2025, obecnie Grupa narażona jest w niewielkim stopniu na ryzyko zmian stóp procentowych, co jest efektem dokonanych w roku 2024 spłat kredytów i pożyczek otrzymanych i wejściem w rok 2025 z wysokim poziomem własnych, dostępnych i płynnych aktywów pieniężnych. Zmiany stóp procentowych, w szczególności ich wzrost, mógłby wpłynąć negatywnie na przyszłe przepływy pieniężne związane

z instrumentami finansowymi, takimi jak kredyty, leasing. Ekspozycja na ryzyko procentowe wynika głównie z wykorzystywania do finansowania działalności długu odsetkowego o zmiennej stopie. Zmiany stóp procentowych oddziałują na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z aktywami i zobowiązaniami. Odnosząc się jednak do obecnej struktury finansowania działalności Grupy, jak również do posiadanych w aktywach instrumentów finansowych oraz aktualnych prognoz wskazujących na potencjał do obniżki stóp procentowych w Polsce, można jednoznacznie wskazać, że ryzyko zmian stóp procentowych nie będzie miało istotnego wpływu na działalność Grupy w perspektywie kolejnych dwunastu miesięcy.

RYZYKO CEN TOWARÓW I USŁUG

Szeroki zakres usług oferowanych przez Spółki w Grupie wymaga ciągłego monitoringu trendów cenowych. W branży IT, w której Grupa prowadzi działalność m.in. m.in. związaną z dostawą rozwiązań sprzętowych obserwujemy w ostatnich okresach ciągły proces zmian cen towarów związany już nie tylko z szybkim postępem technologicznym i zmianą specyfikacji sprzętowej ale przede wszystkim spowodowanych zaburzeniami w łańcuchu dostaw i ograniczoną podażą niektórych komponentów oraz notowaną w ostatnich latach wysoką inflacją, co w zakresie usług teleinformatycznych, w obszarach, w których Spółki korzystają z usług podwykonawców, generował stały wzrost cen. Spółki Grupy Kapitałowej realizując kontrakty, głównie w funkcji generalnego wykonawcy, zabezpieczają się przed niekorzystnymi zmianami opierając się na definiowanych umownie ryczałtowych kwotach wynagrodzenia oraz prowadząc stały monitoring cen sprzedaży oraz negocjacje waloryzacyjne. Podjęte działania istotnie obniżyły ryzyko zaistnienia korekt w kosztach oraz wynikach finansowych realizowanych kontraktów. Obecna sytuacja związana z obserwowaną stabilizacją cen na rynkach pozwala na ostrożną ocenę, iż w roku 2025 ryzyko wzrostu cen towarów i usług nie będzie tak wysokie jak w poprzednich latach.

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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółki Grupy Kapitałowej WASKO były stronami umów o kredyt w rachunku bieżącym i kredytowym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim finansowanie realizowanych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 13,5 mln zł, przy czym wykorzystanie linii na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosło 0,4 mln zł.

ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

Kredyty otrzymane (mln. zł)	Dostępne limity na 30.06.2025	Wykorzystanie na 30.06.2025	Dostępne limity na 31.12.2024	Wykorzystanie na 31.12.2024
Kredyt w rachunku bieżącym	13,5	0,4	13,5	0,3
Razem	13,5	0,4	13,5	0,3

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORECZEŃ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę Kapitałową WASKO na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniosła 88,1 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniosła 37,1 mln zł.

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

- gwarancję należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 61,7 mln PLN) udzielona przez SPC-1 (obecnie FONON SP. z o.o.) na podstawie umowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę o udzielenie gwarancji (Umowa), na zabezpieczenie. Gwarancja dotyczy realizacji prac w ramach umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” -

Terminy ważności gwarancji:

- a) 61,7 mln w zakresie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia wystawienia Gwarancji do dnia 30 września 2025 r. włącznie,
- b) 18,5 mln PLN w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia wad i usterek (w tym z tytułu kar umownych) na żądanie złożone w okresie od dnia 1 października 2025 r. do dnia 16 września 2030 r. włącznie.

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

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

Gwarancje udzielone (wg przedmiotu zabezpieczenia w mln zł)	30.06.2025	Struktura	31.12.2024	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji	120,6	96,3%	114,7	96,9%
Gwarancje przetargowe	3,3	2,7%	2,4	2,0%
Gwarancje płatności	1,3	1,0%	1,3	1,1%
Razem	125,2	100,0%	118,3	100,0%

Na dzień 30.06.2025 r. Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych z tytułu poręczeń.

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

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wyniosła 7,2 mln zł. Dodatkowo na rzecz Spółki zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 4,3 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)	30.06.2025	Struktura	31.12.2024	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	15,0	100,00%	11,0	100,00%
Gwarancje płatności	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Razem	15,0	100,00%	11,0	100,00%

Na dzień 30.06.2025 r. nie wystąpiły należności warunkowe z tytułu poręczeń.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

Pożyczki udzielone przez Grupę WASKO (mln zł)	30.06.2025	31.12.2024
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,9	0,9
w tym dla podmiotów powiązanych	0,9	0,9
Razem	0,9	0,9

Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO (mln. zł)	30.06.2025	31.12.2024
Pożyczki długoterminowe	0,2	0,2
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	1,2	1,1
w tym od podmiotów powiązanych	1,1	1,0
Razem	1,4	1,3

14. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

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

W I półroczu 2025 w Grupie dokonano przeprowadzono analizę wartości zapasów, która skutkowałą brakiem aktualizacji odpisu aktualizującego wartość zapasów. W I półroczu 2024 w Grupie dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów o 112 tys. zł. Zwiększenie wartości odpisu zostało ujęte w kosztach pozostałej działalności operacyjnej.

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

W I półroczu 2025 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. W pierwszym półroczu wartość odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 454 tys. zł, nie dokonywano odwrócenia takich odpisów. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 0,5 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

14.3 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Informacja na temat zmian stanu rezerw w I półroczu 2025 została zawarta w nocie nr 21 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku.

14.4 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie Grupy Kapitałowej WASKO S.A. na dzień 30.06.2025 r.

(mln. zł)	30.06.2025	31.12.2024
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	10,9	6,8

15. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I półroczu 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży istotnych aktywów trwałych.

16. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2025 WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi będącymi pod wspólną kontrolą akcjonariuszy, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą WASKO S.A. znajdują się w notcie nr 25 objaśniającej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy WASKO za okres zakończony 30.06.2025 r.

17. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 29 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło Uchwałę nr 26 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024. Na mocy ww. uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć kwotę w łącznej wysokości 2 735 625,00 zł pochodzącą z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 wynoszącego 3 189 164,25zł (słownie: trzy miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt cztery złote i dwadzieścia pięć groszy) na wypłatę dywidendy, tj. kwotę 0,03 zł na jedną akcję, a pozostałą część zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 w wysokości 453 539,25zł – na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z podjętą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dniem dywidendy jest dzień 23 czerwca 2025 r. Dywidendę wypłacono w dniu 11 lipca 2025 r.

18. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

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

Grupa przewiduje, iż w roku 2025 przychody będą się kształtowały zgodnie z tą zasadą.

19. INFORMACJA O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z POSIADANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w notcie nr 26 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za I półrocze roku 2025.

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

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

Czynniki zewnętrzne

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

Czynniki wewnętrzne

- realizacja kontraktów długoterminowych, które Spółka pozyskała w okresie objętym sprawozdaniem, w szczególności kontrakty opisane w pkt 13 sprawozdania,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynku zamówień publicznych,
- pozyskiwanie nowych klientów z sektora prywatnego w kraju i za granicą,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację portfela produktowego,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej WASKO.
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na wymagającym rynku IT.

21. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA, STRATEGIA ROZWOJU

W długoterminowej strategii rozwoju Grupy WASKO S.A. jednym z głównych celów jest stałe umacnianie pozycji rynkowej w segmentach, w których obecnie Grupa funkcjonuje, oraz dalsze rozwijanie działalności w nowych obszarach produktowych.

Grupa realizuje i dalsze ponoszenie nakładów inwestycyjnych ukierunkowanych na rozwój własnych, innowacyjnych rozwiązań informatycznych skierowanych do odbiorców z sektora:

- telekomunikacyjnego,
- transportu drogowego, kolejowego
- przemysłu wydobywczego,
- administracji samorządowej,
- medycznego,
- utilities;
- energetycznego
- finansowego.



Celem naszych działań jest wzrost osiąganych przychodów ze sprzedaży własnych rozwiązań informatycznych, poprawa rentowności Grupy, a w konsekwencji wzrost wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej.

W roku 2025 działania i plany rozwojowe Grupy będą skoncentrowane na realizacji pozyskanych w poprzednich okresach kontraktów, dalszym rozwoju naszych produktów i kompetencji rynkowych, jak również na działaniach handlowych związanych ze sprzedażą nowych rozwiązań IT.

Pod stałym nadzorem pozostaje optymalizacja wydatków związanych z aktualnie prowadzonymi projektami oraz utrzymanie założeń zarówno budżetowych jak też terminowych, co pozwoli na wygenerowanie oczekiwanych dodatkowych poziomów rentowności w poszczególnych segmentach działalności Grupy.

Realizacja wskazanych założeń jest jednak bezpośrednio skorelowana z otoczeniem, w którym funkcjonuje Grupa. Szczególnie istotny wpływ na poziom nowych kontraktów będzie miało wykorzystanie środków unijnych oraz uruchomienie środków z Krajowego Planu Odbudowy, jak również realizacja związanych z tymi środkami założeń inwestycyjnych sektora administracji.

Po stronie czynników wewnętrznych, zależnych od Spółek Grupy, a wpływających na realizację założonych zamierzeń, jest utrzymanie wysokiej jakości oferowanych produktów i usług. W roku 2025 Grupa będzie konsekwentnie kontynuować działania, mające na celu przede wszystkim poprawę konkurencyjności własnych produktów oraz optymalizację cenową świadczonych usług. Uwaga będzie skoncentrowana na rozwiązaniach informatycznych, usługach, produktach wysoko zaawansowanych, gdzie jakość odgrywa najwyższą rolę.

Realizując ten cel, Grupa planuje stałe zwiększanie nakładów inwestycyjnych w największy potencjał Grupy, jaki stanowi kapitał ludzki Grupy Kapitałowej WASKO. Planowany jest wzrost nakładów na szkolenia pracowników, zwiększany jest budżet świadczeń pracowniczych, aby w dobie ostatnich istotnych wzrostów wynagrodzeń w sektorze IT sprostać oczekiwaniom naszych specjalistów i utrzymywać stale wysoką jakość oraz kompetencje zespołów.

Ostatnie lata, to systematyczna praca nad utrzymaniem stałego wzrostu przychodów ze sprzedaży, co możemy osiągnąć poprzez rozszerzenie zakresu oferowanych przez nas usług i zintegrowanych rozwiązań IT. Dalsze pozyskiwanie nowych rynków to przyszłość naszej Grupy, a rezultatem takich działań będą uzyskiwane i oczekiwane

jeszcze lepsze wyniki finansowe. W tym celu wykorzystywany jest potencjał wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Na rok 2025 Grupa Kapitałowa posiada portfel zamówień, pozwalający z dużym prawdopodobieństwem zakładać, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wyniki Grupy pozostaną stabilne i dodatnie. W perspektywie kolejnych kwartałów Grupa będzie kontynuować prace związane z rozwojem nowych innowacyjnych technologii, kontynuując przy ich realizacji współpracę z ośrodkami akademickimi, instytutami badawczo-rozwojowymi oraz prywatnymi inwestorami. Grupa ma przed sobą wiele ambitnych zamierzeń na kolejne lata, które przełożą się bezpośrednio na wzrost wartości Grupy.

Istotnymi czynnikami mogącym rzutować w kolejnych okresach na przychody Grupy, a w konsekwencji na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy jest sytuacja geopolityczna i ekonomiczna w naszym regionie, na którą wpływa rosyjsko-ukraiński konflikt zbrojny na wschodzie Europy oraz pojawiające się obecnie wątpliwości co do stabilności polityki celnej na świecie. Jako istotną szansę na zwiększenie portfela zamówień w kolejnych miesiącach identyfikujemy wpływ środków z Krajowego Planu Odbudowy, który może doprowadzić do zwiększenia nakładów inwestycyjnych m.in. w sektorze administracji samorządowej oraz krajowej na rynku medycznym oraz na rynku komercyjnym.

Pomimo zagrożeń zewnętrznych oraz niepewności otoczenia makroekonomicznego, obecnie nie identyfikujemy istotnych ryzyk i istotnego wpływu tych czynników na sytuację finansową i wynik finansowy Grupy, a dostępne środki finansowe oraz struktura kapitałowa pozwala nam z optymizmem spoglądać na okres kolejnych dwunastu miesięcy. Mamy przed sobą wiele ambitnych zamierzeń na kolejne lata, które wierzymy, że przełożą się bezpośrednio na wzrost wartości naszej Grupy.

22. INFORMACJE O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej WASKO S.A. podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za I półrocze 2025 jest firma 4Audytyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym w dniu 18 lipca 2024 r.

23. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Nie były zawierane tego typu umowy.

23.2. O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁKI LUB WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z TYCH AKCJI

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

23.3. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

W I półroczu 2025 roku Grupa Kapitałowa WASKO nie zawierała transakcji tego typu.

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

W I półroczu 2025 roku Grupa nie emitowała dłużnych czy też kapitałowych papierów wartościowych.

23.5. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz finansowych Grupy Kapitałowej na rok 2025.

23.6. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

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

23.7 INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁKOM GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.

MIASTO KATOWICE

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

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

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

PODKARPACKIE CENTRUM MEDYCZNE

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

1. 1 809 508,35 PLN tytułem wynagrodzenia umownego wypłaconego GABOS Software sp. z o.o. przez Zamawiającego za wykonanie Etapu 1 Umowy,

2.1 354 063,95 PLN tytułem kary umownej naliczonej z tytułu odstąpienia od Umowy.

W ocenie Zarządu GABOS Software sp. z o.o. pozew jest bezzasadny, oświadczenie o odstąpieniu od Umowy złożone przez Zamawiającego 24.05.2022 r. jest bezskuteczne i nie wywołuje skutków prawnych. Informacja ta została przekazana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym emitenta nr 28/2022 z dnia 28.09.2022 r. Do dnia publikacji raportu postępowanie sądowe nie zostało rozstrzygnięte.

INPLUS ENERGETYKA SP. Z O.O.

Inplus Energetyka sp. z o.o. wystąpiła przeciwko Fonon sp. z o.o. z żądaniem zasądzenia kwoty 2.074.195,52 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonych od dnia następującego po dniu doręczenia pozwanej odpisu pozwu, kwestionując zasadność wystawionych przez FONON Sp. not obciążeniowych z tytułu nieterminowej realizacji przez Inplus Energetyka sp. z o.o. umowy podwykonawczej na prace projektowe wykonywane w związku z kontraktem zawartym przez FONON z PKP PLK na system łączności radiowej GSM-R. Kwota naliczona kar umownych została pobrana przez FONON z gwarancji należytego wykonania wystawionej przez powódkę. FONON w całości zakwestionował roszczenie Inplus uznając naliczenie kar umownych za zasadne, zważywszy że Inplus pozostawał w rażącej zwłoce z realizacją prac projektowych z przyczyn leżących wyłącznie po jego stronie. W ocenie Zarządu, pozew jest bezzasadny, niemniej istnieje ryzyko, iż kara umowna można zostać częściowo zmiarkowana przez sąd jako rażąco wygórowana.

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 ocenie Zarządu, pozew jest bezzasadny, a w konsekwencji WASKO S.A. złożyła odpowiedź na pozew podnosząc zarzut przedawnienia zarówno roszczenia z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia, jak również roszczenia deliktowego, zarzuty niewykazania przesłanek odpowiedzialności deliktowej oraz niewykazania przesłanek uzasadniających dochodzenie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia. Dodatkowo, co do kwoty 470 tys. zł. WASKO S.A. wskazała na brak szkody oraz bezpodstawnego wzbogacenia po stronie powoda, ze względu na przedwcześnie złożonego powództwa.

23.8. NABYCIE UDZIAŁÓW PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ ORAZ POŁĄCZENIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W pierwszym półroczu 2025 roku transakcje nie wystąpiły.

24. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA

PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

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

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

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

poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 czerwca 2025 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2025 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 124/A/NBP/2025, czyli 1 EUR = 4,2419 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,

poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 czerwca 2025 roku średni kurs wyniósł 4,2208 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za I półrocze 2024 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 czerwca 2024 roku kurs średni ogłoszony na dzień 28 czerwca 2024 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 125/A/NBP/2024, czyli 1 EUR = 4,3130 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,

dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku średni kurs wyniósł 4,3109 PLN /EUR.

25. ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w GK WASKO w I półroczu 2025 wyrażone w etatach wyniosło 1.211 i było nieznacznie wyższe niż rok wcześniej (1.206 etatów w I półroczu 2024). W odniesieniu do danych porównawczych zatrudnienie ogółem w GK WASKO nie uległo istotnym zmianom. Zmiany organizacyjne w Spółkach Grupy, takie jak:

- łączenie zespołów produktowych,
- przesunięcia grup kompetencyjnych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej WASKO,
- naturalna fluktuacja zatrudnienia

wpłynęły na zmianę struktury zatrudnienia w poszczególnych jednostkach biznesowych Grupy.

26. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU WASKO S.A.

Zarząd WASKO S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe WASKO S.A. oraz półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za I półrocze roku obrotowego 2025 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawiają sytuację finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej WASKO S.A., a półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej WASKO S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto, Zarząd WASKO S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku, 4Audył Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. zgodnie z właściwymi przepisami.

Gliwice, dnia 12.09.2025r.

Wojciech Wajda – Prezes Zarządu

Michał Mental – Wiceprezes Zarządu

Włodzimierz Sosnowski – Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Maksymowicz – Członek Zarządu

Tomasz Macalik – Członek Zarządu

Michał Matusak – Członek Zarządu

The logo features the word "WASKO" in a bold, white, sans-serif font, followed by a registered trademark symbol (®). The text is positioned in the upper left corner of the page, which has a background of dark blue triangles pointing downwards.

WASKO®

WASKO S.A.

ul. Berbeckiego 6, 44-100 Gliwice

email: wasko@wasko.pl tel.: +48 32 25 500