

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU	4
1.1.	Skonsolidowany bilans w tys. PLN	4
1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys. PLN	5
1.3.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym w tys. PLN	6
1.4.	Rachunek przepływów pieniężnych w tys. PLN	7
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU	8
2.1.	Podstawowe informacje o Spółce, przedmiot działalności	8
2.2.	Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.3.	Informacja o jednostkach objętych konsolidacją	9
2.4.	Metody sporządzania sprawozdań finansowych	10
2.5.	Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych	11
2.6.	Charakterystyka ważniejszych, stosowanych przez Spółkę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego	11
2.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	11
2.6.2.	Leasing	12
2.6.3.	Wartości niematerialne	12
2.6.4.	Aktywa finansowe	13
2.6.5.	Zapasy	13
2.6.6.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14
2.6.7.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14
2.6.8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14
2.6.9.	Rezerwy	14
2.6.10.	Odprawy emerytalne	14
2.6.11.	Kapitał własny	15
2.6.12.	Odroczony podatek dochodowy	15
2.6.13.	Rozpoznawanie przychodów i kosztów	15
2.6.14.	Metody konsolidacji jednostek	15
2.6.15.	Ustalenie wyniku finansowego	16
2.6.16.	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	16
3.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W I KWARTALE 2011	18
3.1.	Zarząd	18
3.2.	Rada Nadzorcza	18
3.3.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej w I kwartale 2011 roku	19
4.	AKCJONARIUSZE WASKO S.A.	20
4.1.	Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A.	20
4.2.	Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	21

4.3. Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców	21
4.4. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	21
4.5. Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	22
5. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI	22
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	22
7. KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH PO I KWARTALE 2011 ROKU	27
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2011 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	31
9. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W I KWARTALE 2011 ROKU ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.	32
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	33
11. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
12. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	35
13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	35
14. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	35
15. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE	35
16. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	36
17. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA	37
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY	37
19. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	37
20. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU	38
20.1. Bilans w tys. PLN	38
20.2. Rachunek zysków i strat w tys. PLN	39
20.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym w tys. PLN.....	40
20.4. Rachunek przepływów pieniężnych w tys. PLN	41

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

1.1. SKONSOLIDOWANY BILANS W TYS. PLN

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	31.12.2009
AKTYWA				
Aktywa trwałe	111 223,7	109 332,4	110 341,5	110 350,8
Rzeczowe aktywa trwałe	56 212,5	56 716,4	60 358,0	62 151,3
Wartości niematerialne	33 549,5	30 787,5	28 412,3	26 983,9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 763,6	3 063,6	3 063,6	2 963,6
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15 000,0	15 000,0	15 365,8	15 000,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 672,4	3 739,2	3 120,1	3 230,3
Inne inwestycje długoterminowe	25,6	25,6	21,6	21,6
Aktywa obrotowe	132 067,5	159 858,0	90 584,9	136 836,3
Zapasy	23 907,5	12 681,3	13 376,2	7 739,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	79 519,7	112 510,7	45 032,6	92 865,3
Rozliczenia międzyokresowe	1 188,3	687,8	888,9	663,8
Pozostałe aktywa finansowe	22 331,5	21 934,9	25 665,8	27 422,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 120,5	12 043,3	5 621,4	8 144,6
Aktywa razem	243 291,2	269 190,4	200 926,4	247 187,1
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	165 877,4	162 599,2	155 085,5	155 177,8
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	163 014,2	159 695,0	152 426,9	152 288,7
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	57 929,4	57 929,4	56 645,8	56 645,8
Zyski zatrzymane	13 897,4	10 578,2	4 593,5	4 455,3
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	2 863,2	2 904,1	2 658,7	2 889,1
Zobowiązania długoterminowe	5 575,3	5 717,5	6 517,9	7 099,0
Rezerwy	2 228,3	2 228,3	2 047,6	2 047,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 347,0	3 489,1	4 470,3	5 051,3
Zobowiązania krótkoterminowe	71 838,5	100 873,8	39 323,0	84 910,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	30 739,3	66 072,4	21 829,9	59 404,1
Kredyty i pożyczki	11 238,7	54,2	234,2	234,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 585,7	1 930,7	1 967,2	2 289,0
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	253,9	921,0	0,0	831,0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	2 298,3	7 808,2	3 350,1	9 700,6
Rozliczenia międzyokresowe	22 153,6	20 518,3	8 689,2	9 199,1
Rezerwy	3 569,1	3 569,1	3 252,3	3 252,3
Pasywa razem	243 291,2	269 190,4	200 926,4	247 187,1
Wartość księgowa	163 014,2	159 695,0	152 426,9	152 288,7
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,79	1,75	1,67	1,67

1.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. PLN

	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 681,7	40 978,2
Sprzedaż produktów	24 472,1	19 732,1
Sprzedaży towarów i materiałów	22 209,6	21 246,2
Koszty własny sprzedaży	36 341,1	35 255,3
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 553,6	16 188,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 787,5	19 066,6
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 340,6	5 722,9
Pozostałe przychody operacyjne	553,4	192,7
Koszty sprzedaży	3 030,8	3 151,9
Koszty ogólnego zarządu	3 688,9	3 282,3
Pozostałe koszty operacyjne	376,2	412,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 798,0	-930,8
Przychody finansowe	1 035,1	1 009,5
Koszty finansowe	326,9	160,8
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	0,0	0,0
Zysk (strata) brutto	4 506,1	-82,1
Podatek dochodowy	984,9	91,2
Zysk (strata) netto	3 521,2	-173,3
w tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 562,2	57,2
Akcjonariuszom niekontrolującym	-41,0	-230,5

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

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,00
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Zysk (strata) netto	3 521,2	-173,3
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-300,0	100,0
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	57,0	-19,0
Inne całkowite dochody netto	-243,0	81,0
Całkowity dochód za okres	3 278,2	-92,3
w tym całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 319,2	138,2
Akcjonariuszom niekontrolującym	-41,0	-230,5

1.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.03.2011 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2011	91 187,5	57 926,7	0,0	10 580,8	159 695,0	2 904,1	162 599,2
Całkowite dochody za okres			0,0	3 262,2	3 262,2	-41,0	3 221,2
Saldo na dzień 31.03.2011	91 187,5	57 926,7	0,0	13 843,0	162 957,2	2 863,2	165 820,4

za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2010	91 187,5	56 645,8	0,0	4 455,3	152 288,7	2 889,1	155 177,8
Całkowite dochody za okres			0,0	7 449,2	7 449,2	-27,9	7 421,4
Podział zysku za 2009 rok		1 280,9	0,0	-1 323,7	-42,9	42,9	0,0
Saldo na dzień 31.12.2010	91 187,5	57 926,7	0,0	10 580,8	159 695,0	2 904,1	162 599,2

za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2010	91 187,5	56 645,8	0,0	4 455,3	152 288,7	2 889,1	155 177,8
Całkowite dochody za okres			0,0	138,2	138,2	-230,5	-92,3
Saldo na dzień 31.03.2010	91 187,5	56 645,8	0,0	4 593,5	152 426,9	2 658,7	155 085,5

1.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN

	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	4 506,1	-82,1
Korekty razem	-17 662,7	-1 276,6
Amortyzacja	2 839,7	3 020,9
Odsetki i dywidendy, netto	-615,5	-351,6
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-415,4	-308,7
Zmiana stanu należności	33 542,1	47 832,6
Zmiana stanu zapasów	-11 226,2	-5 636,4
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-41 902,7	-44 249,7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 191,8	-754,0
Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0
Podatek dochodowy zapłacony	-1 076,6	-829,7
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 156,6	-1 358,7
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	298,6	82,0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 251,3	-2 794,2
Sprzedaż aktywów finansowych	0,0	0,0
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0,0	0,0
Dywidendy otrzymane	0,0	0,0
Odsetki otrzymane	382,0	207,4
Spłata udzielonych pożyczek	298,1	2 017,5
Udzielenie pożyczek	-120,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 392,6	-487,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-487,2	-561,2
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	11 184,5	0,0
Spłata kredytów/pożyczek	0,0	0,0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0,0	0,0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-71,0	-116,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 626,3	-677,3
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-6 922,8	-2 523,2
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 922,8	-2 523,2
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	12 043,3	8 144,6
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 120,5	5 621,4
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

2.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Firma Spółki: WASKO S.A.

Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6

Jednostka Dominująca (WASKO S.A.) rozpoczęła działalność w dniu 20 grudnia 1999 r., 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 12.07.2001 r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy.

WASKO S.A. świadczy kompleksowe usługi informatyczne i integracyjne oraz serwisowe, jest dostawcą sprzętu komputerowego i oprogramowania na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, jak również instytucji, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw produkcyjnych i usługowych, instytucji finansowych oraz jednostek administracji publicznej. Świadczone przez spółkę usługi obejmują w szczególności:

- projektowanie, wdrażanie i integrację systemów informatycznych,
- projektowanie oraz budowę systemów informatycznych dla operatorów telekomunikacyjnych,
- przeprowadzanie audytów informatycznych i telekomunikacyjnych,
- projektowanie sieci transmisji danych oraz wdrażanie technologii sieciowych,
- przechowywanie, przetwarzanie i alokację danych,
- dostarczanie sprzętu i infrastruktury informatycznej światowych producentów,
- usługi utrzymania i serwisu sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej,
- serwis sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- outsourcing w zakresie pełnej obsługi systemów informatycznych oraz asysty technicznej,
- budowę sieci transmisji danych oraz kompletnych stacji bazowych i linii radiowych,
- projektowanie oraz montaż aparatury kontrolno-pomiarowej i teletransmisyjnej,
- szkolenia w zakresie obsługi systemów informatycznych,
- budowę systemów wspomagania dowodzenia dla centrów powiadamiania ratunkowego integrujących działania pogotowia ratunkowego, policji, straży pożarnej oraz straży miejskiej,
- monitoring systemów przeciwpożarowych i włamaniowych,
- instalację telewizji przemysłowej, systemów kontroli dostępu i systemów przeciwpożarowych,
- wykonywanie ekspertyz z zakresu ochrony środowiska oraz przeglądów ekologicznych,
- przeprowadzanie audytów projektów finansowanych ze środków pomocowych,
- e-learning.

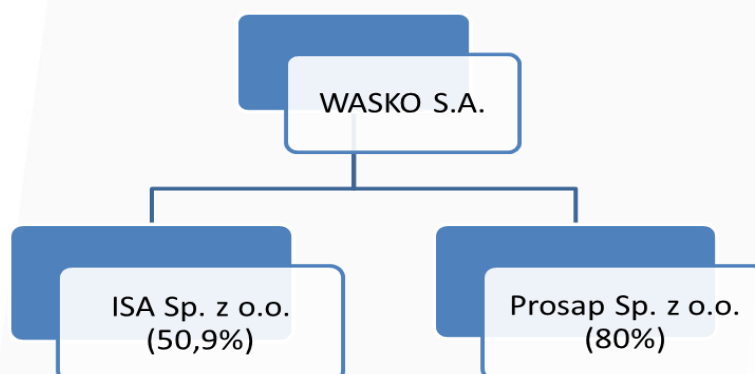
Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zaklasyfikowana jest do sektora informatycznego. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2.2. ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w I kwartale 2011 r., to jest w okresie od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2010. Ze względu na fakt, iż dominujący wpływ na wielkość przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danych miały dane dotyczące WASKO S.A. (93,2% przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2011 roku wypracowało WASKO S.A.), poniższy komentarz oraz niektóre informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego mogą dotyczyć wyników uzyskanych w tym okresie przez WASKO S.A.

2.3. INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 1 stycznia 2011 roku skład Grupy Kapitałowej obejmował dwie spółki zależne podlegające konsolidacji: ProSAP Sp. z o.o. oraz ISA Sp. z o.o. W I kwartale 2011 roku struktura Grupy nie uległa zmianom, w związku z czym aktualna organizacja Grupy Kapitałowej WASKO S.A. przedstawia się następująco:



ISA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej działa od stycznia 1989 roku w branży informatycznej. Przedmiotem działalności ISA Sp. z o.o. jest wdrażanie zintegrowanego rozwiązania Microsoft Dynamics AX klasy ERP, projektowanie i programowanie systemów dedykowanych na platformach systemowych MS Windows, HP UNIX, IBM i-series oraz doradztwo, integracja systemów informatycznych i tworzenie oprogramowania według indywidualnych potrzeb klienta.

ProSAP Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach - jest firmą, której podstawowym przedmiotem działalności jest tworzenie kompleksowego pakietu usług projektowo-realizacyjnych dla potrzeb obiektów przemysłowych i obiektów administracji państwowej oraz działania w zakresie ochrony środowiska a zwłaszcza oczyszczalni ścieków. ProSAP wykonuje także usługi związane z uruchamianiem układów automatyki oraz usługi naprawcze i serwisowe dla urządzeń elektroniki przemysłowej i użytkowej.

Ponadto WASKO S.A. posiada udziały lub akcje następujących podmiotów:

Spółka	% w kapitale zakładowym
Szulc-Efekt Sp. z o.o.	29,95%
Security System Integration S.A.	12,04%

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 31 marca 2011 WASKO S.A. nie wywiera znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

Security System Integration S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich specjalizuje się w projektowaniu i wykonawstwie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa dla budownictwa komercyjnego. Do klientów działającej od 2004 roku spółki należą m.in. sieć hipermarketów Kaufland, TESCO, dystrybutorzy sprzętu komputerowego: AB S.A. i ABC Data, firmy kurierskie UPS, a także Masterlink, Zakłady Mięsne „DUDA” S.A. oraz Gazoprojekt S.A. (spółka PGNiG). Spółka jest również autorem i dostawcą Stadionowego Sytemu Kontroli Wejść. Akcje SSI S.A. notowane są na rynku NewConnect w Warszawie. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w ten sposób traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

2.4. METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

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

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

2.5. ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. obejmuje okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2010 roku.

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

2.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6.2. Leasing

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

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

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

2.6.3. Wartości niematerialne

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

2.6.4. Aktywa finansowe

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

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

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

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

2.6.5. Zapasy

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

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

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

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

2.6.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

2.6.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

2.6.8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

2.6.9. Rezerwy

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

2.6.10. Odprawy emerytalne

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

tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

2.6.11. Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje między innymi:

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

2.6.12. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

2.6.13. Rozpoznawanie przychodów i kosztów

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

2.6.14. Metody konsolidacji jednostek

Jednostka zależna

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

Jednostka stowarzyszona

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

2.6.15. Ustalenie wyniku finansowego

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

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

2.6.16. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2011 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2011 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 63/A/NBP/2011, czyli 1 EUR = 4,0119 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 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, obliczoną w następujący sposób:

Nr tabeli	Data	Kurs
20/A/NBP/2011	31.01.2011	3,9345
40/A/NBP/2011	28.02.2011	3,9763
63/A/NBP/2011	31.03.2011	4,0119
Średni kurs za 3 m-ce		3,9742

Porównywalne dane finansowe za rok 2010 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2010 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 marca 2010 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 63/A/NBP/2010 czyli 1 EUR = 3,8622 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, obliczoną w następujący sposób:

Nr tabeli	Data	Kurs
20/A/NBP/2010	29.01.2010	4,0616
40/A/NBP/2010	26.02.2010	3,9768
63/A/NBP/2010	31.03.2010	3,8622
Średni kurs za 3 m-cy		3,9669

3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W I KWARTALE 2011

3.1. ZARZĄD

Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2011 roku Zarząd WASKO S.A. stanowili:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu,
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu,
Tomasz Kosobucki	- Członek Zarządu,
Aleksander Nawrat	- Członek Zarządu,
Piotr Zerhau	- Członek Zarządu.

Dnia 04 kwietnia 2011 r. Pan Piotr Zerhau złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu WASKO S.A. z powodów osobistych, wobec czego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu WASKO S.A. wchodziły następujące osoby:

Wojciech Wajda	- Prezes Zarządu,
Paweł Kuch	- Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Rymuza	- Wiceprezes Zarządu,
Tomasz Kosobucki	- Członek Zarządu,
Aleksander Nawrat	- Członek Zarządu,

3.2. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. w dniu 31 marca 2011 roku oraz w dniu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji prezentował się następująco:

Wiesław Rozłucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Gdula	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Dudek	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gawlik	- Członek Rady Nadzorczej,
Marian Urbańczyk	- Członek Rady Nadzorczej.

3.3. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2011 ROKU

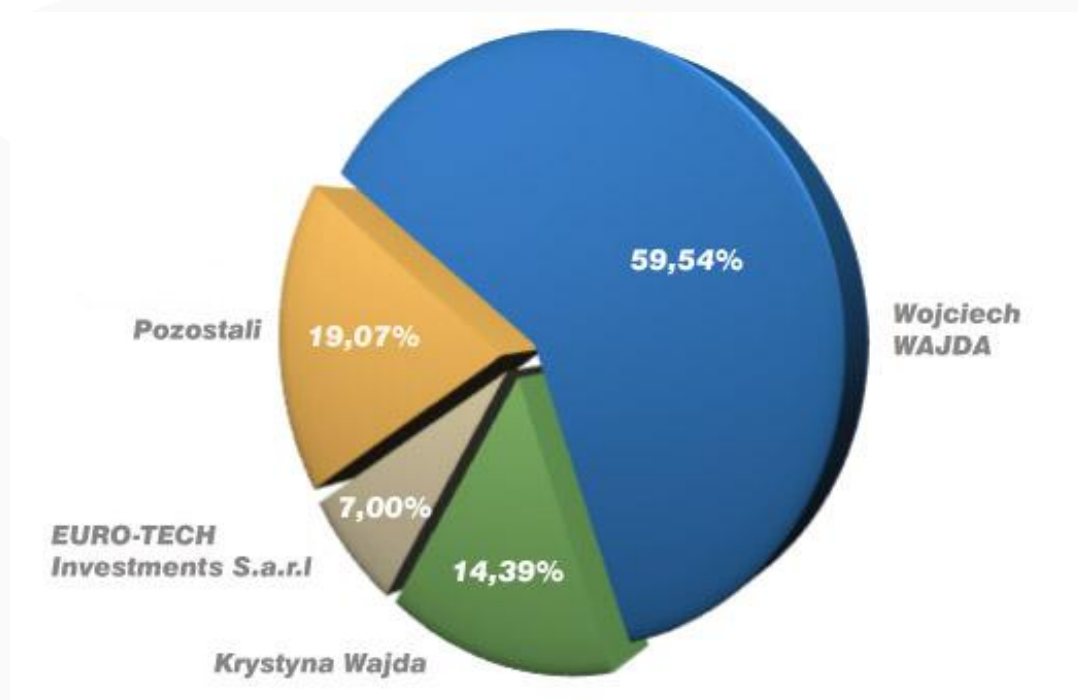
W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej WASKO S.A.

4. AKCJONARIUSZE WASKO S.A.

4.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

Na kapitał zakładowy WASKO S.A. składa się 91 187 500 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 91 187 500 zł. Zgodnie z informacją posiadaną przez Spółkę na dzień sporządzenia sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki są: Wojciech Wajda, Krystyna Wajda oraz Euro-Tech Investments S.a.r.l. W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie wystąpiły wśród znaczących akcjonariuszy zmiany w stanie posiadania akcji WASKO S.A.

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Wojciech Wajda	54 289 719	59,5%	54 289 719	59,5%
Krystyna Wajda	13 125 000	14,4%	13 125 000	14,4%
Euro-Tech Investments S.a.r.l.	6 380 000	7,0%	6 380 000	7,0%
Pozostali	17 392 781	19,1%	17 392 781	19,1%
Ogółem:	91 187 500	100,0%	91 187 500	100,0%



*Wojciech Wajda jest podmiotem dominującym wobec Euro-Tech Investments S.a.r.l.

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

Stan posiadania akcji WASKO S.A. na dzień 31.03.2011 roku przez osoby zarządzające WASKO S.A. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Wajda Prezes Zarządu	54 289 719	59,54	54 289 719	59,54
Paweł Kuch Wiceprezes Zarządu	2 625 000	2,88	2 625 000	2,88
Andrzej Rymuza Wiceprezes Zarządu *	1 762 500	1,93	1 762 500	1,93
Tomasz Kosobucki Członek Zarządu	43 000	0,05	43 000	0,05
Piotr Zerhau Członek Zarządu	27 861	0,03	27 861	0,03

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

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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły wśród osób zarządzających i nadzorujących zmiany w stanie posiadania akcji WASKO S.A.

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

Nie były zawierane tego typu umowy.

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

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

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

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji. Podobnie brak jest takich ograniczeń w pozostałych spółkach Grupy.

5. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI

W I kwartale 2011 roku WASKO S.A. nie była stroną jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) ani też w żaden inny sposób nie uczestniczyła w transakcjach o podobnym charakterze.

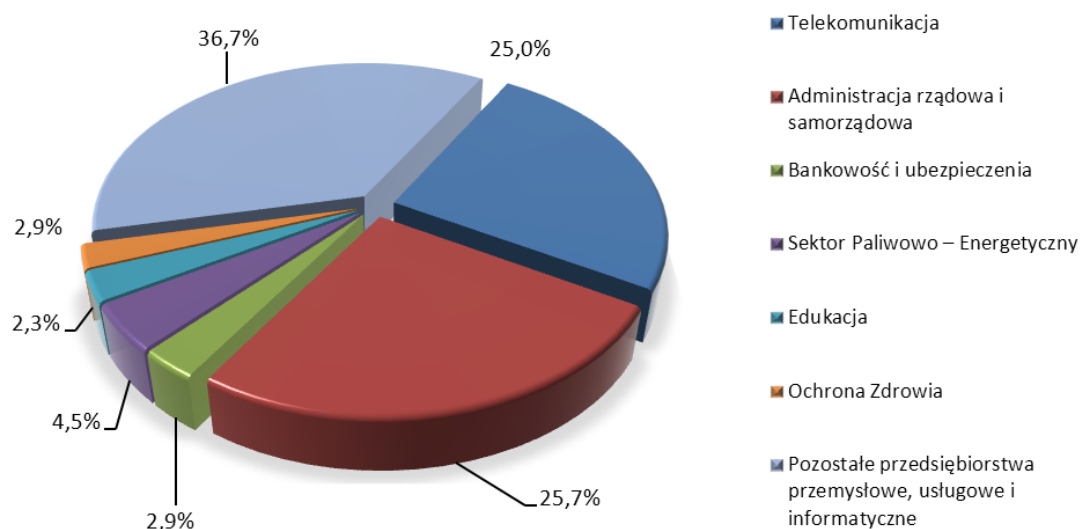
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. stosuje podział na segmenty działalności w oparciu o branże Klientów, do których kierowana jest oferta. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców prowadzących działalność w poszczególnych branżach. Do kluczowych segmentów działalności należy zaliczyć przedsiębiorstwa branży telekomunikacyjnej, segmenty świadczące usługi dla Klientów z sektora przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych i informatycznych oraz instytucje administracji rządowej i samorządowej.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2011 ROKU (TYS. PLN)

Rynek zbytu	I kwartał 2011 skonsolidowane		I kwartał 2010 skonsolidowane	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura
Telekomunikacja	11 664	25,0%	7 235	17,7%
Administracja rządowa i samorządowa	12 020	25,7%	7 730	18,9%
Bankowość i ubezpieczenia	1 358	2,9%	1 186	2,9%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	2 091	4,5%	1 746	4,3%
Edukacja	1 346	2,9%	371	0,9%
Ochrona Zdrowia	1 078	2,3%	1 224	3,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	17 125	36,7%	21 486	52,4%
RAZEM	46 682	100,0%	40 978	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2011 ROKU



TELEKOMUNIKACJA

W pierwszym kwartale 2011 roku w obszarze działalności kierowanej do segmentu przedsiębiorstw telekomunikacyjnych Grupa WASKO odnotowała przychody w wysokości 11,7 mln zł. Tym samym segment telekomunikacji osiągnął poziom 25,0% w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem w porównaniu do poziomu 17,7% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Główny wpływ na poziom przychodów w omawianym segmencie działalności miały dostawy sprzętu komputerowego oraz usług w zakresie rozwoju oprogramowania dla operatorów telefonii stacjonarnej. Istotną pozycję stanowiły również dostawy stacji bazowych dla operatorów telefonii komórkowej.

ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

Sprzedaż w ramach segmentu działalności kierowanego do administracji rządowej i samorządowej wyniosła w pierwszym kwartale 2011 roku 12,0 mln zł. Odnotowano wzrost o 4,3 mln zł w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2010. Jednocześnie nastąpił wzrost udziału omawianego segmentu działalności w strukturze przychodów ogółem do poziomu 25,7 % w porównaniu z 18,9% w okresie porównywanym. Wzrost był spowodowany przede wszystkim realizacją zleceń na wdrożenia systemów wspomagania dowodzenia dla GOPR oraz na potrzeby ratownictwa medycznego w Województwie Małopolskim.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W pierwszym kwartale roku 2011 poziom przychodów ze sprzedaży w ramach segmentu przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych i informatycznych wyniósł 17,1 mln zł w porównaniu z kwotą 21,5 mln zł uzyskaną w okresie porównywanym. Najistotniejszy wpływ na wartość przychodów w omawianym segmencie miały dostawy sprzętu komputerowego.

BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA, SEKTOR PALIWOWO - ENERGETYCZNY, OCHRONA ZDROWIA, EDUKACJA.

W ramach wyżej wymienionych segmentów przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2011 roku osiągnęły łączną wartość 5,9 mln zł stanowiąc 12,6% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem. Najistotniejszą pozycję w sprzedaży do tej grupy klientów stanowiły wdrożenie i serwis systemów informatycznych oraz dostawy sprzętu komputerowego dla operatorów energetycznych i gazowych na łączną kwotę 2,1 mln zł. W I kwartale roku ubiegłego wartość przychodów ze sprzedaży w ramach omawianych segmentów działalności wyniosła 3,3 mln zł. Wzrost w odniesieniu do pierwszego kwartału roku ubiegłego wynika przede wszystkim z wyższych przychodów ze sprzedaży do sektora edukacji.

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach trzech zasadniczych grup asortymentowych, które w I kwartale 2011 roku przyniosły 87,3% przychodów ze sprzedaży. Do grup tych zalicza się:

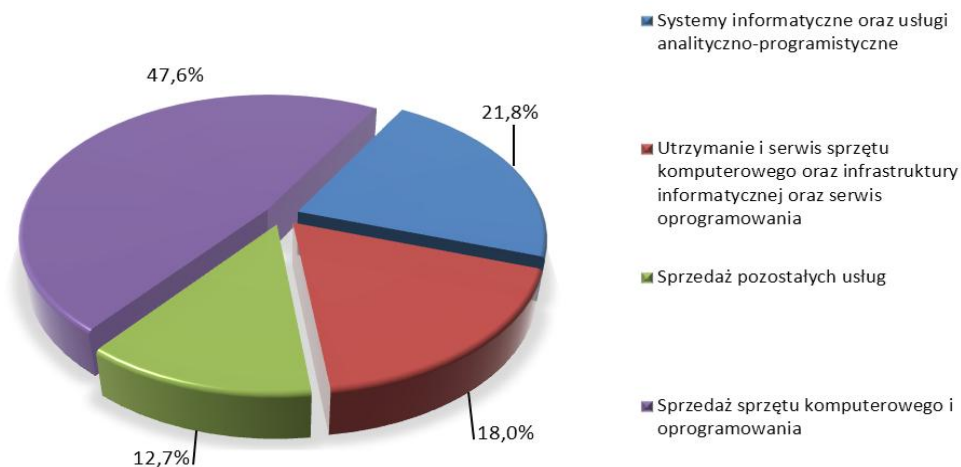
- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania.

Każda z wymienionych grup obejmuje szeroki wachlarz produktów, usług oraz towarów współtworzących specjalistyczną i kompleksową ofertę, zarówno dla sektora przedsiębiorstw komercyjnych, jak i dla jednostek sektora budżetowego. Strukturę sprzedaży w ramach poszczególnych grup asortymentowych pokazuje poniższa tabela:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W I KWARTALE 2011 ROKU (TYS. PLN)

Produkt/usługa	I kwartał 2011 skonsolidowane		I kwartał 2010 skonsolidowane	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	10 158	21,8%	3 771	9,2%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	8 399	18,0%	10 104	24,7%
Sprzedaż pozostałych usług	5 915	12,7%	5 857	14,3%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	22 210	47,6%	21 246	51,8%
RAZEM	46 682	100,0%	40 978	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

W I kwartale 2011 sprzedaż systemów informatycznych oraz usług analityczno-programistycznych wyniosła 10,2 mln zł, co oznacza ponad dwukrotny wzrost w odniesieniu do poziomu sprzedaży uzyskanego w I kwartale roku poprzedniego. Kluczowy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży w omawianej grupie asortymentowej miały realizacje zleceń na systemy wspomagania dowodzenia, rozwój systemów telekomunikacyjnych oraz częściowe rozliczenie prac związanych z budową portalu i systemu obsługi akredytacji dla polskiej Prezydencji w Radzie Unii Europejskiej. Jednocześnie udział przychodów ze sprzedaży w ramach omawianej grupy asortymentowej w I kwartale 2011 roku wyniósł 21,8% w odniesieniu do 9,2% w okresie porównywanym.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

Przychody ze sprzedaży usług serwisowych w I kwartale 2011 roku wyniosły 8,4 mln zł i były o 1,7 mln zł niższe niż przychody w analogicznym okresie roku 2010. Jednocześnie udział omawianej grupy w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł 18% w odniesieniu do 24,7% w I kwartale roku ubiegłego. Spadek przychodów w omawianej grupie asortymentowej wynika głównie z wygaśnięcia umowy serwisowej dla operatora telekomunikacyjnego na serwis systemu kolekcji danych.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

W I kwartale bieżącego roku wartość przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego i oprogramowania obcego wyniosła 22,2 mln i była o 4,7% wyższa od wartości odnotowanej w I kwartale roku ubiegłego. Jednocześnie udział omawianej grupy asortymentowej w przychodach ogółem uzyskał poziom 47,6% w porównaniu do udziału 51,8% odnotowanego w roku poprzednim.

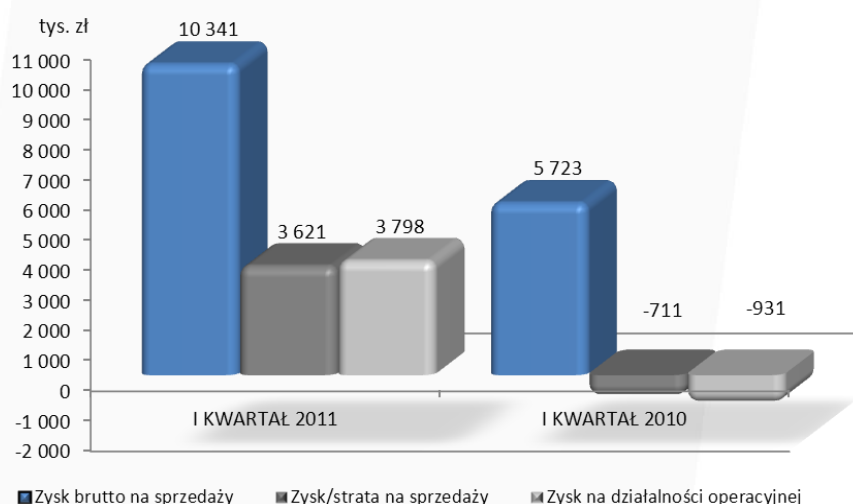
7. KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH PO I KWARTALE 2011 ROKU

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. PLN

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010	Zmiana IQ 2011/ IQ 2010
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 682	40 978	13,9%
Koszty własne sprzedaży	36 341	35 255	3,1%
Zysk brutto na sprzedaży	10 341	5 723	80,7%
Zysk/strata na sprzedaży	3 621	-711	-
Zysk na działalności operacyjnej	3 798	-931	-
Zysk brutto	4 506	-82	-
Podatek dochodowy	985	91	980,3%
Zysk netto	3 521	-173	

W I kwartale 2011 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 46,7 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2010 oznacza to wzrost o 5,7 mln zł (13,9%). Wzrost przychodów ze sprzedaży wynika przede wszystkim z wyższej wartości zamówień w grupie systemów informatycznych oraz usług analityczno-programistycznych.

POZIOMY WYNIK FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.



Analiza wyniku finansowego wykazuje wzrost efektywności Grupy na wszystkich poziomach wyniku operacyjnego. W I kwartale 2011 roku wartość wyniku brutto na sprzedaży była wyższa o 80,7% przy wzroście przychodów o 13,9%. Jest o efekt realizacji rentownych kontraktów na dostawy i rozwój systemów informatycznych w szczególności dla sektora telekomunikacyjnego i administracji rządowej i samorządowej.

Zysk ze sprzedaży w omawianym okresie wyniósł 3,6 mln zł. Dla porównania w I kwartale roku 2010 Grupa odnotowała stratę ze sprzedaży w kwocie -0,7 mln zł. Wynik na działalności operacyjnej w I kwartale 2011 wyniósł 3,8 mln zł w porównaniu do straty -0,9 mln zł odnotowanej w okresie porównywanym.

Istotny wpływ na wynik finansowy I kwartału 2011 roku miała działalność finansowa. Wpływ na dodatnie saldo w wysokości 0,7 mln zł miały przede wszystkim odsetki od dłużnych papierów wartościowych oraz udzielonych pożyczek.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego zysk netto Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w okresie I kwartału 2011 wyniósł 3,5 mln zł w porównaniu do straty -0,2 mln zł w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

SKONSOLIDOWANY BILANS W TYS. PLN

Wybrane pozycje bilansu	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe	111 224	109 332	110 341	110 351
Aktywa obrotowe	132 068	159 858	90 585	136 836
Kapitał własny	165 877	162 599	155 086	155 178
Zobowiązania długoterminowe	5 575	5 717	6 518	7 099
Zobowiązania krótkoterminowe	71 839	100 874	39 323	84 910
SUMA BILANSOWA	243 291	269 190	200 926	247 187

W strukturze bilansu na dzień 31 marca 2011 widoczny jest wyraźny spadek aktywów obrotowych w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2010. Jest to spowodowane zmniejszeniem wartości należności handlowych uwarunkowanym sezonowością działalności Grupy. Wzrost wartości aktywów obrotowych w odniesieniu do stanu na dzień 31.03.2010 wynika również ze zmiany stanu należności handlowych spowodowanego wzrostem wartości przychodów uzyskanych w dwóch ostatnich kwartałach w odniesieniu do okresów porównywanych.

Wzrost wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poprzednich okresów wynika wprost z pozytywnych efektów działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. Kwota zysków zatrzymanych wzrosła z 4,6 mln zł prezentowanych na dzień 31.03.2010 do kwoty 13,9 mln zł wg stanu na dzień 31.03.2011.

W okresie ostatniego kwartału odnotowano spadek zobowiązań krótkoterminowych spowodowany sezonowością działalności, o której mowa powyżej.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN

WYSZCZEGÓLNIENIE	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-13 157	-1 359
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 393	-487
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 626	-677
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-6 923	-2 523
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 121	5 621

Wartość skonsolidowanych przepływów pieniężnych w okresie I kwartału 2011 była ujemna i wyniosła -6,9 mln zł. Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły -13,1 mln zł. Najistotniejszy wpływ na poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej miały: spadek stanu należności na kwotę -33,5 mln zł, spadek zobowiązań handlowych na kwotę -41,9 mln zł oraz wzrost zapasów na kwotę 11,2 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej o wartości -4,4 mln zł są wynikiem nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę -5,3 mln zł. W obszarze tym odnotowano również dodatnie przepływy z tytułu otrzymanych odsetek z inwestycji w dłużne papiery wartościowe na kwotę 0,4 mln zł oraz z tytułu spłaty udzielonych pożyczek na kwotę 0,3 mln zł.

Dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej wynikają przede wszystkim ze stopnia wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 11,2 mln zł.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE* (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.04.2010-31.03.2011),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).
- cykl rotacji należności (stosunek średniego stanu należności z tytułu dostaw i usług obliczonego jako średnia stanów na koniec ostatnich czterech kwartałów do zannualizowanej wartości przychodów ze sprzedaży)
- cykl rotacji zobowiązań (stosunek średniego stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług obliczonego jako średnia stanów na koniec ostatnich czterech kwartałów do zannualizowanej wartości kosztów wytworzenia produktów i usług oraz sprzedanych towarów i materiałów)
- cykl rotacji zapasów (stosunek średniego stanu zapasów obliczonego jako średnia stanów na koniec ostatnich czterech kwartałów do zannualizowanej wartości sprzedanych towarów i materiałów)
- cykl konwersji gotówki (cykl rotacji należności + cykl rotacji zapasów - cykl rotacji zobowiązań)

Wyszczególnienie	I KWARTAŁ 2011	I KWARTAŁ 2010
RENTOWNOŚĆ		
Marża brutto	22,15%	13,97%
Rentowność brutto na działalności handlowej	15,41%	10,26%
Rentowność operacyjna	8,14%	-2,27%
Rentowność EBITDA	14,22%	5,10%
Rentowność brutto	9,65%	-0,20%
Rentowność netto	7,54%	-0,42%
Rentowność kapitałów własnych ROE*	6,96%	2,37%
PŁYNNOŚĆ		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,84	2,30
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,51	1,96
ZADŁUŻENIE		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31,82%	22,81%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	47,49%	30,07%

Analiza wskaźnikowa skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wykazała istotnie wyższą niż w okresie porównywanym rentowność na wszystkich analizowanych poziomach rachunku zysków i strat, jak również w odniesieniu do kapitałów własnych. Świadczy to o wzroście wydajności przedsiębiorstw wchodzących w skład Grupy. Wskaźniki płynności wskazują na wysoką zdolność Grupy WASKO S.A. do regulowania zobowiązań bieżących przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji źródeł finansowania, na co wskazują wyższe niż w okresie porównywanym wskaźniki zadłużenia.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupa WASKO S.A. znajduje się w dobrej kondycji finansowej oraz dąży do wzrostu efektywności. Grupa jest solidnym partnerem biznesowym, który terminowo reguluje bieżące zobowiązania i jest zdolna do realizacji projektów wymagających znacznego zaangażowania kapitału.

ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 marca 2011 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. zatrudniała łącznie 720 osób, przy czym w WASKO S.A. zatrudnionych było 651 pracowników. W porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2010 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wzrosło o 6 osób, przy czym stan zatrudnienia w WASKO S.A. wzrósł o 7 osób.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2011 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

DOSTAWY SPRZĘTU I OPROGRAMOWANIA ZA 11 MLN ZŁ DLA RATOWNICTWA MEDYCZNEGO W MAŁOPOLSCE

W dniu 14 stycznia 2011 r. podpisana została umowa pomiędzy Konsorcjum firm: WASKO S.A. (Lider Konsorcjum) i DGT Sp. z o.o., a Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego. Przedmiotem tej umowy jest dostawa sprzętu i oprogramowania dla potrzeb jednostek ratownictwa medycznego w Małopolsce w ramach projektu pn. "Budowa zintegrowanych systemów informatycznych do zarządzania i monitoringu satelitarnego w Małopolsce". Wartość kontraktu wynosi 3,3 mln zł netto.

Jednocześnie w ramach tego samego projektu podpisywanych jest 20 innych umów z 20 jednostkami ratownictwa medycznego z terenu województwa małopolskiego. Łączna wartość umów podpisywanych w ramach "Budowy zintegrowanych systemów informatycznych do zarządzania i monitoringu satelitarnego w Małopolsce" wynosi 11 mln zł netto. Projekt zostanie zrealizowany w ciągu 6 miesięcy od daty podpisania umów.

(Raport Bieżący nr 1/2011 z dn. 14.01.2011)

UMOWA NA "ZAKUP I WDROŻENIE ZINTEGROWANEGO SYSTEMU INFORMATYCZNEGO WOJEWÓDZKICH CENTRÓW POWIADAMIANIA RATUNKOWEGO

W dniu 19 stycznia 2011 r. podpisana została umowa pomiędzy Konsorcjum firm: WASKO S.A. (Lider Konsorcjum) i DGT Sp. z o.o. a Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji na "Zakup i wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego Wojewódzkich Centrów Powiadamiania Ratunkowego, umożliwiającego przyjęcie i rejestrację zgłoszeń na numer alarmowy 112 oraz inne numery alarmowe" prowadzonym przez Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji. Wartość umowy wynosi: 9,1 mln zł. Przedmiotowy system ma zostać uruchomiony w terminie 6 miesięcy od daty podpisania umowy.

(Raport Bieżący nr 2/2011 z dn. 19.01.2011)

REZYGNACJA CZŁONKA ZARZĄDU WASKO S.A. Z PEŁNIENIA FUNKCJI. USTANOWIENIE PIOTRA ZERHAU PROKURENTEM SPÓŁKI.

W dniu 4 kwietnia 2011 roku Pan Piotr Zerhau – Członek Zarządu Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji Pan Piotr Zerhau wskazał powody zdrowotne. Piotr Zerhau zatrudniony jest w WASKO S.A. od 1996 roku i nadal pozostaje pracownikiem Spółki.

Jednocześnie Zarząd WASKO S.A. poinformował, że w dniu 5 kwietnia bieżącego roku podjął uchwałę o ustanowieniu Pana Piotra Zerhau prokurentem WASKO S.A.

(Raport Bieżący nr 4/2011 z dn. 5.04.2011)

9. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W I KWARTALE 2011 ROKU ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.

PREZES WOJCIECH WAJDA PLATYNOWYM LAUREATEM UMIEJĘTNOŚCI I KOMPETENCJI

W dniu 15 stycznia 2011 Prezes Zarządu WASKO S.A. – Pan Wojciech Wajda otrzymał Platynowy Laur Umiejętności i Kompetencji. Nagroda została przyznana za niezwykle skuteczne zarządzanie oraz wieloletnie zaangażowanie w budowę Spółki opartej na solidnych podstawach finansowych, plasującej się w czołówce polskich podmiotów branży teleinformatycznej oraz za konsekwentną realizację strategii finansowej i rozwojowej przedsiębiorstwa, w którym za cel postawiono sobie poprawę bezpieczeństwa narodowego, jakości życia obywateli oraz szeroko pojęty rozwój kraju.

(styczeń 2011)

PODPISANIE UMOWY Z FIRMĄ UNICOM SP. Z O.O.

Przedmiotem umowy jest dostarczenie 1.001 sztuk dostępowych urządzeń mobilnych na potrzeby realizacji kontraktu dla Komendy Głównej Policji. Wartość umowy wynosi 1,5 mln USD.

(luty 2011)

PODPISANIE UMOWY Z CENTRUM PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH MSWIA

Przedmiotem umowy jest dostawa 330 szt. stanowisk dostępowych, 330 szt. stanowisk dyspozytorskich zintegrowanej łączności, 990 szt. kart inteligentnych oraz 330 szt. czytników kart na potrzeby zintegrowanego systemu informatycznego powiadamiania ratunkowego, umożliwiającego przyjęcie i rejestrację zgłoszeń na numer alarmowy 112 oraz inne numery alarmowe. Wartość umowy 3,1 mln zł

(luty 2011)

WASKO W CZOŁÓWCE LIDERÓW INNOWACJI

Podczas gali Lider Innowacji w ramach Targów Innowacji Gospodarczych i Naukowych „INTARG – Katowice 2011 zostały wręczone okolicznościowe puchary Marszałka Województwa Śląskiego i honorowe medale im. Adama Graczyńskiego dla osób i instytucji wspierających inicjatywę i przedsięwzięcia oraz statuetki „lider i super lidera innowacji. Laureatem Honorowego Medalu im. Adama Graczyńskiego został między innymi Wojciech Wajda – Prezes Zarządu WASKO S.A. za osiągnięcia innowacyjne w dziedzinie matematyki, elektroniki i informatyki.

Spółka WASKO S.A. otrzymała tytuł i statuetkę „SUPERLIDER INNOWACJI-2011 za całokształt osiągnięć innowacyjnych i zdobycie pięciu tytułów Lider Innowacji.

WASKO S.A. zostało również wyróżnione Złotym Medalem Targów Intarg 2011 za „WASKO Finger Vein Authentication Platform. Wasko FingerPay”.

(kwiecień 2011)

WYRÓŻNIENIE KRAJOWEGO STOWARZYSZENIA INFORMACJI NIEJAWNYCH

Spółka „WASKO” S.A. otrzymała specjalne wyróżnienie Krajowego Stowarzyszenia Ochrony Informacji Niejawnych za szyfrator transmisji informacji przyznanego w ramach targów Europoltech 2011 w Warszawie. W targach brało udział kilkadziesiąt firm z całego świata. Wystawcy zaprezentowali szeroki wachlarz urządzeń dla służb policyjnych, od samochodów, motocykli, broni palnej, do fotoradarów. Duże zainteresowanie wzbudziła specjalna ekspozycja Polskiej Platformy Technologicznej Bezpieczeństwa

Wewnętrzny, prezentująca stworzone w ramach programów badawczych narzędzia wspomagające pracę służb policji, w tym szyfrator powstały przy współpracy z Wojskową akademią techniczną. (kwiecień 2011)

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

Na dzień 31 marca 2011 WASKO S.A. była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym, zawartych z bankami, które prowadzą na rzecz Spółki rachunki bieżące i pomocnicze. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 marca 2011 wynosiła 21 mln zł, z czego wykorzystanie na koniec kwartału wyniosło 11,2 mln zł.

Poniżej zaprezentowane zostały szczegółowe informacje dotyczące udzielonych przez WASKO S.A. gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 marca 2011.

Gwarancje udzielone przez WASKO S.A. (wg rodzaju w tys. PLN)	31.03.2011	Struktura	31.12.2010	Struktura
Gwarancje bankowe	17041	81,4%	20 566	86,6%
Gwarancje ubezpieczeniowe	5 504	18,6%	4 649	18,4%
Razem	22 545	100,0%	25 215	100,0%

Gwarancje udzielone przez WASKO S.A. (wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)	31.03.2011	Struktura	31.12.2010	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	20 398	90,5%	20 552	81,5%
Gwarancje przetargowe	2 147	9,5%	4 663	18,5%
Razem	22 545	100,0%	25 215	100,0%

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 WASKO S.A. udzieliło 27 gwarancji dla 19 kontrahentów na łączną kwotę 2,6 mln zł. Nie wystąpiła sytuacja, w której jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej udzielone zostały gwarancje o znacznej wartości.

INNE ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE W TYS. PLN

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe	3 215	3 215
Wystawiona na rzecz WASKO S.A. gwarancje (należytego wykonania umów i płatności)	3 044	60
Weksle obce*	213	213

W I kwartale roku 2011 stan innych zobowiązań warunkowych pozostał bez zmian w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2010. Kwota gwarancji wystawionych na rzecz WASKO wzrosła o 2 983 tys. zł.

Wzrost wyniku głównie z zabezpieczenia umów podwykonawczych, o których mowa w raporcie bieżącym nr 13/2010.

PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ WASKO S.A.

Na dzień 31 marca 2011 spółki Grupy WASKO S.A. nie udzielały poręczeń.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ WASKO S.A.

Pożyczki udzielone przez WASKO S.A. (w tys. PLN)	31.03.2011r.	31.12.2010
Pożyczki długoterminowe	0	0
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	0	0
Pożyczki krótkoterminowe	21 496	21 298
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	2 554	2 511
Razem	21 496	21 298

Wartość pożyczek pozostałych do spłaty wg stanu na dzień 31.03.2011 wynosi 21 496 tys. zł.

POŻYCZKI UDZIELONE WASKO S.A. W TYS. PLN

Pożyczki udzielone WASKO S.A.	31.03.2010r.	31.12.2010r.
Pożyczki długoterminowe	0	0
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	0	0
Pożyczki krótkoterminowe	54	54
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	0	0
Razem	54	0

Wartość pożyczek pozostałych do spłaty wg stanu na dzień 31.03.2011 wynosi 54 tys. zł.

11. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2011 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi w omawianym okresie wyniosła 3,8 mln zł.

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

W I kwartale 2011 roku WASKO S.A. ani też spółki Grupy Kapitałowej WASKO S.A. nie emitowały papierów wartościowych.

13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W I kwartale 2011 WASKO S.A. nie wypłacało ani nie deklarowało wypłaty dywidendy.

14. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na rok 2011.

15. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najniższe przychody Spółka osiągała zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim, co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Zarząd Spółki spodziewa się, że podobnie jak w okresach poprzednich, najwyższe przychody ze sprzedaży uzyskane zostaną w ostatnich miesiącach roku obrotowego 2011.

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

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

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE:

- decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw w zakresie informatyzacji działalności,
- realizacja przyjętych w przedsiębiorstwach i instytucjach budżetów związanych z wydatkami na informatykę w roku 2011,
- realizacja ustawy budżetowej na rok 2011,
- wzrost zapotrzebowania na zaawansowane technologie, w tym na technologie szerokopasmowej transmisji danych oraz na aplikacje biznesowe,
- wahania kursów walut.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE:

- monitoring rynku i szybkie reagowanie na jego zmiany,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w roku 2011,
- prawidłowe prowadzenie prac badawczo rozwojowych w zakresie rozwoju nowych produktów, których wprowadzenie na rynek jest w przyszłości planowane przez Grupę,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w szczególności na rynku zamówień publicznych,
- koordynacja działań rynkowych w ramach Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

17. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

W najbliższych kwartałach dla Grupy Kapitałowej WASKO S.A. ważne będą dalsze dążenia do wzrostu efektywności poprzez kontynuację działań mających na celu optymalizację kosztów działalności oraz intensywnych działań handlowych.

Cele Zarządu WASKO S.A. na rok 2011 obejmują wzrost udziału produktów i usług w strukturze sprzedaży przy wykorzystaniu posiadanych zasobów. Planowana jest intensyfikacja działań w zakresie sprzedaży nowoczesnych technologii przesyłania danych oraz usług sieciowych. W obszarze systemów informatycznych celem Grupy jest wzmożenie aktywności na polu systemów wspomagania dowodzenia dla służb ratowniczych oraz systemów wykorzystywanych przez przedsiębiorstwa sektora paliwowo-energetycznego. Planuje się również wzrost przychodów w obszarze automatyki, instalacji niskoprądowych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej.

Zarząd WASKO S.A. nie planuje w najbliższych kwartałach inwestycji kapitałowych dotyczących nabycia akcji lub udziałów innych podmiotów. Będą natomiast kontynuowane prace badawczo-rozwojowe finansowane ze środków własnych lub ze środków pochodzących z programów pomocowych Unii Europejskiej. W ramach wspomnianych prac realizowanych na mocy współpracy z polskimi uczelniami wyższymi, instytutami naukowymi, instytucjami badawczymi oraz z podmiotami zagranicznymi Spółka koncentruje się nad opracowywaniem nowych technologii informatycznych i ich zastosowania w praktyce.

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W I kwartale 2011 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

19. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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

20. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

20.1. BILANS W TYS. PLN

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	31.12.2009
AKTYWA				
Aktywa trwałe	111 208,7	109 071,1	109 259,7	109 046,1
Rzeczowe aktywa trwałe	52 343,4	52 598,0	55 579,9	57 016,3
Wartości niematerialne	31 991,4	29 229,4	26 835,0	25 398,3
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5 003,1	5 003,1	5 003,1	5 003,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 763,6	3 063,6	3 063,6	2 963,6
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15 000,0	15 000,0	15 365,8	15 000,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 081,6	4 151,4	3 390,7	3 643,2
Inne inwestycje długoterminowe	25,6	25,6	21,6	21,6
Aktywa obrotowe	127 054,1	155 204,6	86 998,3	132 154,9
Zapasy	23 265,0	12 137,2	13 101,7	7 458,0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	78 049,2	110 093,5	43 543,8	90 729,6
Rozliczenia międzyokresowe	1 019,1	538,0	812,2	581,6
Pozostałe aktywa finansowe	22 211,5	21 934,9	24 611,1	26 378,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 509,3	10 501,1	4 929,4	7 006,9
Aktywa razem	238 262,8	264 275,8	196 258,0	241 201,0
PASYWA				
Kapitał własny	163 358,9	160 005,1	153 071,6	152 556,5
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	57 881,9	57 881,9	56 645,6	56 645,6
Zyski zatrzymane	14 289,4	10 935,7	5 238,5	4 723,5
Zobowiązania długoterminowe	5 269,4	5 411,6	5 616,3	6 197,4
Rezerwy	2 156,8	2 156,8	1 821,8	1 821,8
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 112,6	3 254,8	3 794,6	4 375,7
Zobowiązania krótkoterminowe	69 634,6	98 859,1	37 570,0	82 447,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	29 383,2	65 438,8	21 558,3	58 738,1
Kredyty i pożyczki	11 238,7	54,2	54,2	54,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 209,8	1 339,0	1 211,7	1 237,7
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	253,9	921,0	0,0	829,7
Pozostałe zobowiązania budżetowe	1 836,4	7 254,6	2 882,5	9 214,2
Rozliczenia międzyokresowe	22 143,6	20 282,5	8 629,2	9 139,0
Rezerwy	3 569,1	3 569,1	3 234,1	3 234,1
Pasywa razem	238 262,8	264 275,8	196 258,0	241 201,0
Wartość księgowa	163 358,9	160 005,1	153 071,6	152 556,6
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,79	1,75	1,68	1,67

20.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. PLN

	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży ogółem	43 524,5	39 280,0
Sprzedaż produktów	22 937,4	18 122,6
Sprzedaży towarów i materiałów	20 587,1	21 157,4
Koszty własny sprzedaży	33 444,6	33 237,6
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 121,8	14 248,4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 322,8	18 989,2
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 079,9	6 042,4
Pozostałe przychody operacyjne	479,0	167,6
Koszty sprzedaży	2 916,7	2 996,5
Koszty ogólnego zarządu	3 428,0	3 020,2
Pozostałe koszty operacyjne	365,9	402,2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 848,3	-208,9
Przychody finansowe	1 021,0	996,4
Koszty finansowe	290,1	120,0
Zysk (strata) brutto	4 579,2	667,5
Podatek dochodowy	982,4	233,5
Zysk (strata) netto	3 596,7	434,0
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,00
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,04	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Zysk (strata) netto	3 596,7	434,0
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-300,0	100,0
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	57,0	-19,0
Inne całkowite dochody netto	-243,0	81,0
Całkowity dochód za okres	3 353,7	515,0

20.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.03.2011 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2011	91 187,5	57 881,9	10 935,7	160 005,1
Całkowite dochody za okres	0,0	0,0	3 353,7	3 353,7
Na dzień 31.12.2011	91 187,5	57 881,9	14 289,4	163 358,9

za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2010	91 187,5	56 645,6	4 723,5	152 556,6
Całkowite dochody za okres	0,0	0,0	7 448,5	7 448,5
Podział zysku za 2009 rok	0,0	1 236,3	-1 236,3	0,0
Na dzień 31.12.2010	91 187,5	57 881,9	10 935,7	160 005,1

za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2010	91 187,5	56 645,6	4 723,5	152 556,6
Całkowite dochody za okres	0,0	0,0	515,0	515,0
Na dzień 30.09.2010	91 187,5	56 645,6	5 238,5	153 071,6

20.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN

	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	4 579,2	667,5
Korekty razem	-19 214,4	-1 931,0
Amortyzacja	2 550,9	2 641,4
Odsetki i dywidendy, netto	-650,0	-381,6
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-415,4	-308,6
Zmiana stanu należności	32 044,3	47 185,8
Zmiana stanu zapasów	-11 127,8	-5 643,7
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-41 982,4	-43 835,2
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 437,0	-759,4
Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0
Podatek dochodowy zapłacony	-1 071,1	-829,7
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 635,3	-1 263,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	298,6	82,0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 211,8	-2 780,0
Sprzedaż aktywów finansowych	0,0	0,0
Nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0,0	0,0
Dywidendy otrzymane	0,0	0,0
Odsetki otrzymane	382,0	207,4
Splata udzielonych pożyczek	298,1	2 017,5
Udzielenie pożyczek	0,0	0,0
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 233,2	-473,1
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-271,4	-264,4
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	11 184,5	0,0
Splata kredytów/pożyczek	0,0	0,0
Dywidendy wypłacone	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-36,4	-76,6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 876,7	-341,0
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-7 991,7	-2 077,5
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 991,7	-2 077,5
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	10 501,1	7 006,9
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 509,3	4 929,4
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0