

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU	4
1.1.	Skonsolidowany bilans w tys. PLN	4
1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
1.3.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
1.4.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	7
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2012 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.....	10
2.6.	Charakterystyka ważniejszych, stosowanych przez Spółkę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego	10
2.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	10
2.6.2.	Leasing	11
2.6.3.	Wartości niematerialne	11
2.6.4.	Aktywa finansowe	12
2.6.5.	Zapasy	13
2.6.6.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13
2.6.7.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13
2.6.8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	13
2.6.9.	Rezerwy.....	14
2.6.10.	Odprawy emerytalne	14
2.6.11.	Kapitał własny.....	14
2.6.12.	Odroczony podatek dochodowy	14
2.6.13.	Rozpoznawanie przychodów i kosztów	15
2.6.14.	Metody konsolidacji jednostek	15
2.6.15.	Ustalenie wyniku finansowego.....	15
2.6.16.	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	15
3.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W I KWARTALE 2012.....	17
3.1.	Zarząd	17
3.2.	Rada Nadzorcza.....	17
3.3.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej w I kwartale 2012 roku	17
4.	AKCJONARIUSZE WASKO S.A.	18
4.1.	Wykaz znaczących akcjonariuszy WASKO S.A.	18
4.2.	Informacje o akcjach WASKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	19
4.3.	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców.....	19

4.4. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.	19
4.5. Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji	20
5. INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYMI.....	20
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	20
7. KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH PO I KWARTALE 2012 ROKU.....	24
8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2012 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU	28
9. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W I KWARTALE 2012 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.....	29
10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	31
11. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
12. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	33
13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	33
14. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	33
15. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE	33
16. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	34
17. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA	34
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY	35
19. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	35
20. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU	36
20.1 Bilans.....	36
20.2 Rachunek zysków i strat.....	37
20.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym	38
20.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	39

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

1.1. SKONSOLIDOWANY BILANS W TYS. PLN

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
AKTYWA				
Aktywa trwałe	111 651,5	108 624,3	111 223,7	109 332,4
Rzeczowe aktywa trwałe	56 636,6	58 728,0	56 212,5	56 716,4
Wartości niematerialne	47 908,1	43 029,2	33 549,5	30 787,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 825,5	2 925,5	2 763,6	3 063,6
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0,0	0,0	15 000,0	15 000,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 249,7	3 909,8	3 672,4	3 739,2
Inne inwestycje długoterminowe	31,7	31,7	25,6	25,6
Aktywa obrotowe	136 939,9	141 816,5	132 067,5	159 858,0
Zapasy	14 561,0	8 678,3	23 907,5	12 681,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	71 877,7	82 443,5	79 519,7	112 510,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 026,3	747,2	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	1 094,2	296,7	1 188,3	687,8
Pozostałe aktywa finansowe	31 203,3	30 037,9	22 331,5	21 934,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 177,3	19 613,0	5 120,5	12 043,3
Aktywa razem	248 591,4	250 440,8	243 291,2	269 190,4
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	172 308,9	171 873,6	165 877,4	162 599,2
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	172 308,9	171 873,6	163 014,2	159 695,0
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	61 646,7	61 646,7	57 929,4	57 929,4
Zyski zatrzymane	19 474,6	19 039,4	13 897,4	10 578,2
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	0,0	0,0	2 863,2	2 904,1
Zobowiązania długoterminowe	4 758,5	5 066,4	5 575,3	5 717,5
Rezerwy	1 993,1	1 993,1	2 228,3	2 228,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 765,5	3 073,3	3 347,0	3 489,1
Zobowiązania krótkoterminowe	71 524,0	73 500,7	71 838,5	100 873,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	27 254,7	29 933,4	30 739,3	66 072,4
Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	11 238,7	54,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 002,3	2 221,3	1 585,7	1 930,7
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0,0	0,0	253,9	657,0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	5 268,8	4 366,7	2 298,3	8 072,2
Rozliczenia międzyokresowe	33 344,4	31 075,4	22 153,6	20 518,3
Rezerwy	3 653,9	5 903,9	3 569,1	3 569,1
Pasywa razem	248 591,4	250 440,8	243 291,2	269 190,4
Wartość księgowa	172 308,9	171 873,6	163 014,2	159 695,0
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,89	1,88	1,79	1,75

1.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 205,1	46 681,7
Sprzedaż produktów	22 072,2	24 472,1
Sprzedaży towarów i materiałów	18 132,9	22 209,6
Koszty własny sprzedaży	33 884,4	36 341,1
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 645,7	17 553,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 238,7	18 787,5
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 320,8	10 340,6
Pozostałe przychody operacyjne	1 457,0	553,4
Koszty sprzedaży	3 164,5	3 030,8
Koszty ogólnego zarządu	3 449,4	3 688,9
Pozostałe koszty operacyjne	1 000,2	376,2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	163,7	3 798,0
Przychody finansowe	804,0	1 035,1
Koszty finansowe	244,1	326,9
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	0,0	0,0
Zysk (strata) brutto	723,6	4 506,1
Podatek dochodowy	207,3	984,9
Zysk (strata) netto	516,3	3 521,2
w tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	516,3	3 562,2
Akcjonariuszom niekontrolującym	0,0	-41,0
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	0,04
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	0,04

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Zysk (strata) netto	516,3	3 521,2
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-100,0	100,0
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19,0	-19,0
Inne całkowite dochody netto	-81,0	81,0
Całkowity dochód za okres	435,3	3 602,2
w tym całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	435,3	3 643,2
Akcjonariuszom niekontrolującym	0,0	-41,0

1.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.03.2012 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2012	91 187,5	61 646,7	19 039,4	171 873,6	0,0	171 873,6
Zysk netto za okres			516,3	516,3	0,0	516,3
Inne całkowite dochody za okres			-81,0	-81,0	0,0	-81,0
Saldo na dzień 31.03.2012	91 187,5	61 646,7	19 474,6	172 308,9	0,0	172 308,9

za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2011	91 187,5	57 926,7	10 580,8	159 695,0	2 904,1	162 599,2
Zysk netto za okres			16 333,1	16 333,1	-121,7	16 211,4
Inne całkowite dochody za okres			-567,0	-567,0	0,0	-567,0
Wypłata dywidendy			-3 647,5	-3 647,5	0,0	-3 647,5
Podział zysku za 2010 rok		3 720,0	-3 720,0	0,0	0,0	0,0
Sprzedaż jednostki zależnej			-53,8	-53,8	-135,5	-189,4
Nabycie udziałów niekontrolujących			113,8	113,8	-2 646,9	-2 533,1
Saldo na dzień 31.12.2011	91 187,5	61 646,7	19 039,4	171 873,6	0,0	171 873,6

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	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2011	91 187,5	57 926,7	10 580,8	159 695,0	2 904,1	162 599,2
Zysk netto za okres			3 562,2	3 562,2	-41,0	3 521,2
Inne całkowite dochody za okres			-243,0	-243,0	0,0	-243,0
Saldo na dzień 31.03.2011	91 187,5	57 926,7	13 900,0	163 014,2	2 863,2	165 877,4

1.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	723,6	4 506,1
Korekty razem	3 705,1	-17 662,7
Amortyzacja	2 652,2	2 839,7
Odsetki i dywidendy, netto	-336,4	-615,5
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	68,8	-415,4
Zmiana stanu należności	10 479,3	33 542,1
Zmiana stanu zapasów	-5 882,7	-11 226,2
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 709,2	-41 902,7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 490,9	1 191,8
Zmiana stanu rezerw	-2 250,0	0,0
Podatek dochodowy zapłacony	-807,7	-1 076,6
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 428,7	-13 156,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	141,9	298,6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 464,6	-5 251,3
Odsetki otrzymane	409,5	382,0
Splata udzielonych pożyczek	235,6	298,1
Udzielenie pożyczek	-1 300,0	-120,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 977,7	-4 392,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-763,5	-487,2
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0,0	11 184,5
Odsetki zapłacone	-123,1	-71,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-886,7	10 626,3
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-2 435,6	-6 922,8
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 435,6	-6 922,8
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	19 613,0	12 043,3
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	17 177,3	5 120,5
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2012 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, w tym systemów klasy ERP,
- 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 2012 r., to jest w okresie od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2011. Ze względu na fakt, iż dominujący wpływ na wielkość przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danych miały dane dotyczące WASKO S.A. (93,7% przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2012 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

Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2012 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. obejmowała jedną spółkę zależną: ISA Sp. z o.o., której kapitał zakładowy stanowi w 100% własność WASKO S.A.

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.

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.	11,56%

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 2012 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 2012 do 31 marca 2012 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2011 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 ujemuje 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 2012 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2012 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 64/A/NBP/2012, czyli 1 EUR = 4,1616 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 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
21/A/NBP/2012	31.01.2012	4,2270
42/A/NBP/2012	29.02.2012	4,1365
64/A/NBP/2012	30.03.2012	4,1616
Średni kurs za 12 m-cy		4,1750

Porównywalne dane finansowe za rok 2011 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2011 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 marca 2011 rok przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 63/A/NBP/2011 czyli 1 EUR = 4,0119 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 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/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

3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE WASKO S.A. W I KWARTALE 2012

3.1. ZARZĄD

Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2012 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,

3.2. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. w dniu 31 marca 2012 roku oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania 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,
Eugeniusz Świtoński	- Członek Rady Nadzorczej.

3.3. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2012 ROKU

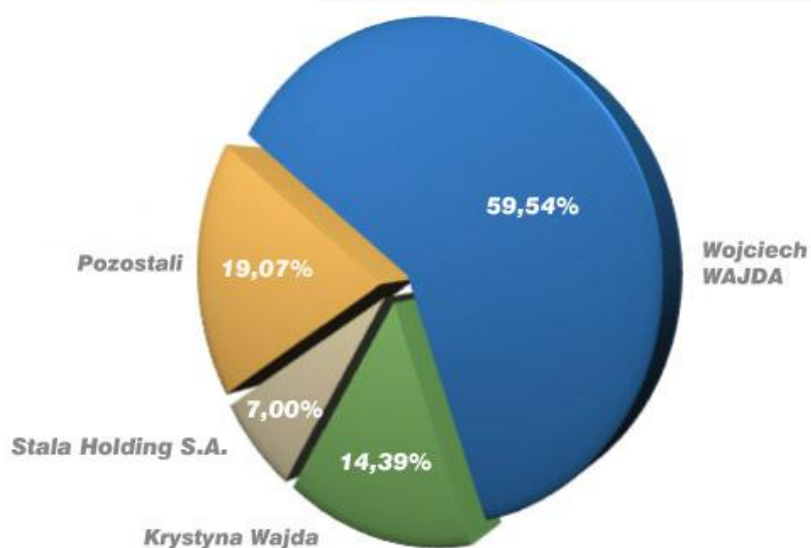
W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej WASKO S.A.

4. AKCJONARIUSZE WASKO S.A.

4.1. WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

Na kapitał zakładowy WASKO S.A. 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, Krystyna Wajda oraz Stala Holding 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%
Stala Holding S.A.	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 Stala Holding S.A.

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

Stan posiadania akcji WASKO S.A. przez osoby zarządzające WASKO S.A. przedstawia 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

**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 2012 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.

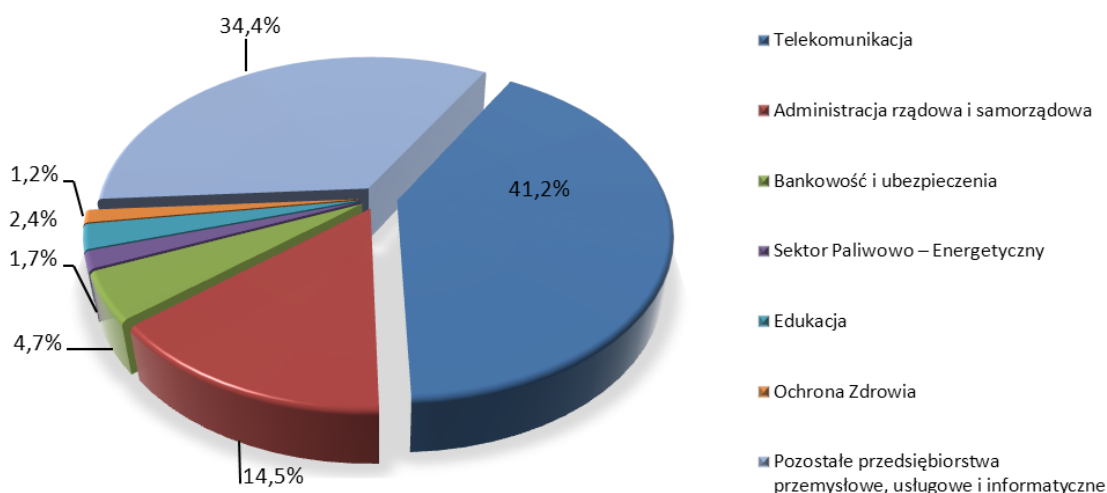
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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 2012 ROKU (TYS. ZŁ)

Rynek zbytu	I kwartał 2012 skonsolidowane		I kwartał 2011 skonsolidowane	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura
Telekomunikacja	16 556	41,2%	11 664	25,0%
Administracja rządowa i samorządowa	5 816	14,5%	12 020	25,7%
Bankowość i ubezpieczenia	1 883	4,7%	1 358	2,9%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	668	1,7%	2 091	4,5%
Edukacja	963	2,4%	1 346	2,9%
Ochrona Zdrowia	497	1,2%	1 078	2,3%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	13 822	34,4%	17 125	36,7%
RAZEM	40 205	100,0%	46 682	100,0%

STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2012 ROKU



TELEKOMUNIKACJA

W pierwszym kwartale bieżącego roku w obszarze działalności kierowanej do segmentu przedsiębiorstw telekomunikacyjnych Grupa WASKO odnotowała przychody w wysokości 16,5 mln zł. Tym samym segment telekomunikacji osiągnął poziom 41,2% w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem w odniesieniu do poziomu 25,0% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Główny wpływ na poziom przychodów w omawianym segmencie działalności miały dostawy sprzętu komputerowego oraz usług w zakresie utrzymania systemów dla operatorów telefonii stacjonarnej i komórkowej.

ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

Sprzedaż w ramach segmentu działalności kierowanego do administracji rządowej i samorządowej wyniosła w pierwszym kwartale 2012 roku 10,0 mln zł. Odnotowano spadek o 51,6% w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2011. Udział omawianego segmentu w wartości przychodów ze sprzedaży ogółem wynosi 14,5%. Wyraźny spadek w odniesieniu do I kwartału roku ubiegłego wynika z faktu, iż w roku 2011 realizowane były istotne umowy związane z wdrożeniami systemów wspomagania dowodzenia dla ratownictwa medycznego oraz GOPR.

POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W pierwszym kwartale roku 2012 poziom przychodów ze sprzedaży w ramach segmentu przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych i informatycznych wyniósł 13,8 mln zł w porównaniu z kwotą 17,1 mln zł uzyskaną w okresie porównywanym. Najistotniejszy wpływ na wartość przychodów w omawianym segmencie miało ukończenie części projektu związanego z realizacją inteligentnego systemu na potrzeby transportu miejskiego we Wrocławiu.

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

W ramach wyżej wymienionych segmentów przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2012 roku osiągnęły łączną wartość 4,0 mln zł stanowiąc 10,0% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem. Dla porównania sprzedaż w I kwartale roku ubiegłego w omawianych segmentach wyniosła 5,9 mln zł osiągając 12,6% przychodów ze sprzedaży ogółem. Najistotniejszy wpływ na zmianę przychodów w omawianym obszarze miał spadek wartości zamówień w sektorze paliwowo-energetycznym oraz w sektorze ochrony zdrowia.

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach trzech zasadniczych grup asortymentowych, które w I kwartale 2012 roku przyniosły 83,3% przychodów ze sprzedaży. Do grup tych zalicza się:

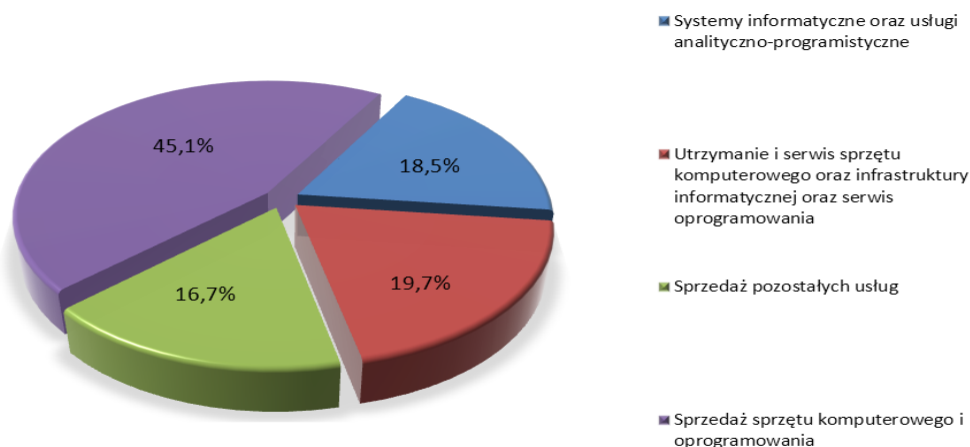
- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania.

Strukturę sprzedaży w ramach poszczególnych grup asortymentowych pokazuje poniższa tabela:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W I KWARTALE 2012 ROKU (TYS. ZŁ)

Produkt/usługa	I kwartał 2012 skonsolidowane		I kwartał 2011 skonsolidowane	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	7 437	18,5%	10 158	21,8%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	7 910	19,7%	8 399	18,0%
Sprzedaż pozostałych usług	6 725	16,7%	5 915	12,7%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	18 133	45,1%	22 210	47,5%
RAZEM	40 205	100,0%	46 682	100,0%

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

W I kwartale 2012 sprzedaż systemów informatycznych oraz usług analityczno-programistycznych wyniosła 7,4 mln zł. Jest to wynik niższy od uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 2,8 mln zł. Spadek jest uwarunkowany zakończeniem w roku ubiegłym istotnych kontraktów, w tym obsługi portalu na potrzeby polskiej prezydencji w Radzie Europy oraz systemów wspomaganie dowodzenia dla jednostek ratownictwa medycznego. Udział przychodów ze sprzedaży w ramach omawianej grupy asortymentowej w I kwartale 2012 roku wyniósł 19,2% w odniesieniu do 21,8% w okresie porównywanym.

UTRZYMANIE I SERWIS SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO ORAZ INFRASTRUKTURY INFORMATYCZNEJ ORAZ SERWIS OPROGRAMOWANIA

Przychody ze sprzedaży usług serwisowych w I kwartale 2012 roku wyniosły 7,9 mln zł. Poziom sprzedaż omawianych usług utrzymał się na poziomie zbliżonym do uzyskanego w analogicznym okresie roku 2011. Jednocześnie udział omawianej grupy w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł 20,4% w odniesieniu do 18,0% w I kwartale roku ubiegłego.

SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

W I kwartale bieżącego roku wartość przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego i oprogramowania obcego wyniosła 18,1 mln i była o 4,1 mln zł niższa od wartości odnotowanej w I kwartale roku ubiegłego. Jednocześnie udział omawianej grupy asortymentowej w przychodach ogółem uzyskał poziom 45,1% w porównaniu do 47,5% odnotowanych w roku poprzednim.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH PO I KWARTALE 2012 ROKU

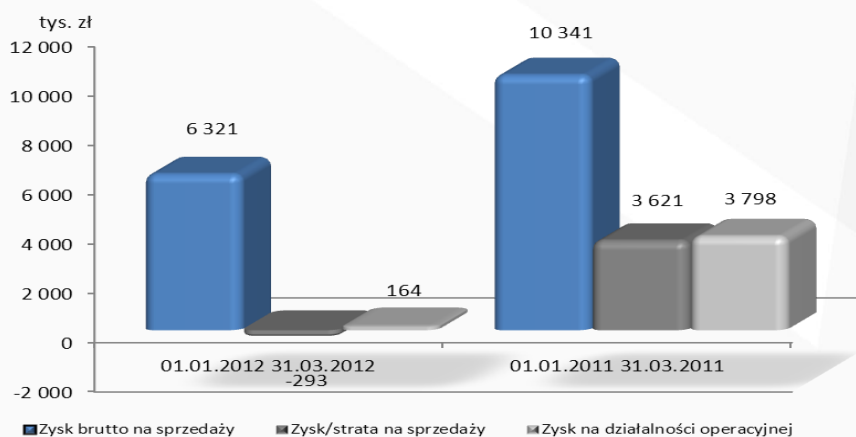
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 205	46 682
Koszty własne sprzedaży	33 884	36 341
Zysk brutto na sprzedaży	6 321	10 341
Zysk/strata na sprzedaży	-293	3 621
Zysk na działalności operacyjnej	164	3 798
Zysk brutto	724	4 506
Podatek dochodowy	207	985
Zysk netto	516	3 521

W I kwartale 2012 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły 40,2 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 oznacza to spadek o 6,5 mln zł (-13,9%). Spadek przychodów wynika z niższej wartości zamówień w obszarach systemów informatycznych i usług analityczno-programistycznych oraz sprzętu komputerowego i oprogramowania. Inną przyczyną mającą wpływ na obniżkę uzyskanych przychodów ze sprzedaży był fakt odstąpienia przez jednego z klientów WASKO S.A. od realizacji umowy na zaprojektowanie i wdrożenie systemu informatycznego, co z kolei spowodowało brak wykazania po stronie przychodów kwoty 4,5 mln zł.

W działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. od lat występuje wyraźna sezonowość, zgodnie z którą pierwszy kwartał roku jest zwykle okresem o niskich przychodach, natomiast w kolejnych kwartałach roku obrotowego Spółka i jej Grupa uzyskują lepsze wyniki, a o całokształcie danego roku decyduje kwartał ostatni.

POZIOMY WYNIK FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO S.A.



W pierwszym kwartale 2012 roku nastąpiło zmniejszenie wyniku finansowego wypracowanego przez Grupę Kapitałową WASKO S.A. w porównaniu do rezultatów z tego samego okresu w roku poprzednim. Sytuacja taka jest z jednej strony konsekwencją uzyskania niższych przychodów ze sprzedaży przy zachowaniu dotychczasowej skali przedsiębiorstwa, a z drugiej strony została ona spowodowana zaksięgowaniem na poczet kosztów wszystkich poniesionych nakładów związanych z realizacją kontraktu, o którym mowa powyżej i nie wykazania przychodów z tego tytułu. WASKO S.A. stara się minimalizować ryzyko swojej działalności i eliminować występowanie podobnych zdarzeń, jednakże sprowadzenie prawdopodobieństwa ich wystąpienia do zera nie jest możliwe.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w omawianym okresie 6,3 mln zł. Dla porównania w I kwartale roku 2011 Grupa odnotowała wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 10,3 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu zysk na sprzedaży był ujemny i wyniósł – 0,3 mln zł.

Grupa osiągnęła dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej w łącznej kwocie 1,0 mln zł, w związku z czym zysk brutto wyniósł 0,7 mln zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego zysk netto Grupy WASKO w okresie I kwartału 2012 roku wyniósł 0,5 mln zł i był niższy o 3,0 mln zł od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

SKONSOLIDOWANY BILANS W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	111 652	108 624	111 224	109 332
Aktywa obrotowe	136 940	141 817	132 068	159 858
Kapitał własny	172 309	171 874	165 878	162 599
Zobowiązania długoterminowe	4 759	5 066	5 575	5 717
Zobowiązania krótkoterminowe	71 524	73 501	71 839	100 874
SUMA BILANSOWA	248 591	250 441	243 291	269 190

W strukturze aktywów na dzień 31.03.2012 widoczny jest wzrost wartości aktywów obrotowych w odniesieniu do stanu z dnia 31.03.2011. Wynika to przede wszystkim ze wzrostu stanu środków pieniężnych wypracowanych w roku 2011 (zmiana o 12 mln zł) przy jednoczesnym spadku poziomu należności handlowych o 10,6 mln zł.

Wartość kapitałów własnych pozostaje na poziomie zbliżonym do stanu z dnia 31.12.2011 przy jednoczesnym wzroście w porównaniu ze stanem odnotowanym 31.03.2011. Zmiana wynika z zysku wypracowanego w roku 2011 oraz z wypłaty dywidendy za rok 2010 w kwocie 3,6 mln zł, która miała miejsce w lipcu ubiegłego roku. W okresie ostatniego kwartału, jak również w odniesieniu do stanu z dnia 31.03.2012 odnotowano spadek zobowiązań krótkoterminowych w wyniku obniżki przychodów ze sprzedaży, o której mowa powyżej.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 429	-13 157
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5 978	-4 393
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-887	10 626
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-2 436	-6 923
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	17 177	5 121

Wartość skonsolidowanych przepływów pieniężnych w okresie I kwartału 2012 była ujemna i wyniosła -2,4 mln zł. Na wartość przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 4,4 mln zł miały wpływ następujące korekty zysku brutto:

- koszty amortyzacji na kwotę 2,6 mln zł,
- spadek stanu należności na kwotę 10,5 mln zł,
- wzrost stanu zapasów na kwotę 5,9 mln zł,
- spadek stanu zobowiązań na kwotę 1,7 mln zł,
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych na kwotę 1,5 mln zł,
- zmiana stanu rezerw na kwotę 2,2 mln zł (korekta ujemna).

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej o wartości -6,0 mln zł są wynikiem nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę -5,5 mln zł oraz udzielenie pożyczki na kwotę 1,3 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 0,2 mln zł. Ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej wynikają przede wszystkim ze spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz ze spłaty odsetek.

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 01.04.2011-31.03.2012),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Wyszczególnienie	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
RENTOWNOŚĆ		
Marża brutto	15,72%	22,15%
Rentowność brutto na działalności handlowej	10,45%	15,41%
Rentowność operacyjna	0,41%	8,14%
Rentowność EBITDA	7,00%	14,22%
Rentowność brutto	1,80%	9,65%
Rentowność netto	1,28%	7,54%
Rentowność kapitałów własnych ROE*	7,96%	6,96%
PŁYNNOŚĆ		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,91	1,84
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,71	1,51
ZADŁUŻENIE		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	30,69%	31,82%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	44,27%	47,49%

Analiza wskaźnikowa skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej WASKO S.A. wykazała niższą niż w okresie porównywanym rentowność na sprzedaży na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat. Wyższa natomiast niż w okresie porównywanym jest rentowność kapitałów własnych. Wskaźniki płynności wskazują na wysoką zdolność Grupy WASKO S.A. do regulowania zobowiązań bieżących. Jednocześnie wskaźniki zadłużenia na poziomie zbliżonym do uzyskanego na koniec I kwartału ubiegłego roku pokazują, że Grupa utrzymuje niezmienną strategię w zakresie finansowania.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupa WASKO S.A. znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Pomimo obniżonej rentowności pozostaje solidnym partnerem biznesowym, który terminowo reguluje bieżące zobowiązania i jest zdolny do realizacji projektów wymagających znacznego zaangażowania kapitału.

ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa Kapitałowa WASKO S.A. zatrudniała łącznie 714 osób, przy czym w WASKO S.A. zatrudnionych było 662 pracowników. W porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2011 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej spadło o 6 osób, przy czym stan zatrudnienia w WASKO S.A. wzrósł o 11 osób.

8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2012 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

WASKO S.A. OTRZYMAŁA OD MSP WYŁĄCZNOŚĆ NEGOCJACYJNĄ W SPRAWIE PRYWATYZACJI COIG S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH.

Decyzją Ministra Skarbu Państwa z dnia 1 lutego 2012 roku Spółka otrzymała wyłączność negocjacyjną w procesie prywatyzacji COIG S.A. z siedzibą w Katowicach, polegającej na sprzedaży przez Ministerstwo Skarbu Państwa 459.000 akcji COIG S.A., o wartości nominalnej 10 złotych każda i stanowiących 85 proc. jej kapitału zakładowego. Termin udzielonej wyłączności negocjacyjnej został ustalony na 5 marca 2012 roku.

(Raport bieżący nr 2/2012, z dn. 02-02- 2012)

PODPISANIE ZNACZĄCEJ UMOWY NA ZAPROJEKTOWANIE I WYKONANIE REGIONALNEJ SIECI SZEROKOPASMOWEJ DLA WOJEWÓDZTWA DOLNOŚLĄSKIEGO

W dniu 29 lutego 2012 roku pomiędzy Konsorcjum Firm: WASKO S.A. (Lider Konsorcjum), Fonbud Sp. z o.o. i Jacek Dudek TELNET S. K. A. oraz Województwem Dolnośląskim podpisana została umowa na „Zaprojektowanie i wykonanie Regionalnej Sieci Szerokopasmowej Województwa Dolnośląskiego” składającej się z warstwy szkieletowej oraz dystrybucyjnej w ramach projektu „Likwidacja obszarów wykluczenia informacyjnego i budowa dolnośląskiej sieci szkieletowej” dofinansowanego ze środków funduszy strukturalnych Unii Europejskiej.

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie i wykonanie przez Konsorcjum robót dotyczących budowy sieci szerokopasmowej na obszarze województwa dolnośląskiego o długości ok. 1 769 km wraz z centrami zarządzania siecią oraz punktami wymiany ruchu. Zgodnie z umową prace mają zostać zakończone do dnia 30.09.2013 roku. Wartość umowy wynosi 148,9 mln zł netto.

(Raport bieżący nr 4/2012, z dn. 29-02- 2012)

PRZEDŁUŻENIE DO 6 KWIETNIA 2012 ROKU WYŁĄCZNOŚCI NEGOCJACYJNEJ W SPRAWIE PRYWATYZACJI COIG S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

Decyzją Ministra Skarbu Państwa przedłużono termin wyłączności negocjacyjnej w procesie prywatyzacji COIG S.A. z siedzibą w Katowicach do dnia 6 kwietnia 2012 roku.

(Raport bieżący nr 5/2012, z dn. 05-03- 2012)

PRZEDŁUŻENIE DO 30 KWIETNIA 2012 ROKU WYŁĄCZNOŚCI NEGOCJACYJNEJ W SPRAWIE PRYWATYZACJI COIG S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

Decyzją Ministra Skarbu Państwa przedłużono termin wyłączności negocjacyjnej w procesie prywatyzacji COIG S.A. z siedzibą w Katowicach do dnia 30 kwietnia 2012 roku.

(Raport bieżący nr 6/2012, z dn. 17-04-2012)

PODPISANIE UMOWY RAMOWEJ Z GŁÓWNYM INSPEKTORATEM TRANSPORTU DROGOWEGO

W dniu 26 kwietnia 2012 roku Spółka podpisała umowę ramową z Głównym Inspektorem Transportu Drogowego w ramach projektu "Budowa centralnego systemu automatycznego nadzoru nad ruchem drogowym" na zakup stacjonarnych urządzeń rejestrujących na wyposażenie GITD.

Przedmiotem podpisanej umowy ramowej jest ustalenie warunków dotyczących zamówień częściowych na dostawę, jakie mogą zostać udzielone w okresie jej obowiązywania. Umowa zawarta została na czas 48 miesięcy od dnia jej podpisania. Szacunkowa całkowita wartość zakupów w całym okresie obowiązywania umowy ramowej wynosi 66,3 mln zł netto. W ramach realizacji umowy WASKO S.A. będzie dostarczać stacjonarne urządzenia rejestrujące przeznaczone do pracy na masztach wraz z urządzeniami integrującymi oraz obudowami i usługami instalacyjnymi, utrzymaniowymi i serwisowymi.

(Raport bieżący nr 07/2012, z dn. 26-04-2012)

INFORMACJA O DECYZJI MINISTRA SKARBU PAŃSTWA W SPRAWIE PRYWATYZACJI COIG S.A.

W dniu 2 maja 2012 r. Spółka otrzymała informację o decyzji Ministra Skarbu Państwa o powrocie do negocjacji z czterema Potencjalnymi Inwestorami tj. Mennicą Polską S.A., Spółką Pracowników COIG S.A., WASKO S.A. oraz Węglkokoks S.A. dotyczących nabycia w procesie prywatyzacji akcji COIG S.A. z siedzibą w Katowicach. Ministerstwo wyznaczyło inwestorom termin złożenia zweryfikowanych ofert cenowych do dnia 21 maja 2012 roku.

Zarząd WASKO S.A. informuje, że Minister Skarbu Państwa bez podania przyczyny podjął decyzję o niepodpisaniu z WASKO S.A. w okresie wyłączności negocjacyjnej umowy sprzedaży akcji COIG S.A. na warunkach wcześniej uzgodnionych przez strony, pomimo spełnienia przez Spółkę wszystkich stawianych wymagań.

WASKO S.A. rozważy ponowne złożenie zweryfikowanej oferty cenowej.

(Raport bieżący nr 08/2012, z dn. 03-05-2012)

9. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ WASKO S.A. W I KWARTALE 2012 ROKU I PO JEGO ZAKOŃCZENIU ORAZ INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.

PODPISANIE UMOWY Z GMINĄ ZAWIERCIE

Przedmiotem umowy jest budowa sieci infokiosków i hotspot w ramach projektu Rozwój społeczeństwa informacyjnego w Zagłębiu Dąbrowskim - Gmina Zawiercie realizowanym w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013. Wartość umowy wynosi 2 706 tys. zł brutto

(styczeń 2012)

PODPISANIE UMOWY Z POLITECHNIKĄ ŚLĄSKĄ W GLIWICACH

Rozbudowa i uruchomienie eksploatacyjne infrastruktury IT Biblioteki Głównej Politechniki Śląskiej wraz ze szkoleniem administratorów. Wartość umowy wynosi 3 713 tys. zł brutto.
(styczeń 2012)

PODPISANIE UMOWY Z CENTRUM PROJEKTÓW INFORMATYCZNYCH MSWIA

Zakres umowy obejmuje uzupełnienie systemu SI WCPR dla potrzeb realizacji projektu SIPR, umożliwiającego przyjęcie i rejestrację zgłoszeń na numer alarmowy 112 oraz inne numery alarmowe. Wartość umowy opiewa na kwotę 2 232 tys. zł brutto.
(luty 2012)

PODPISANIE UMOWY Z MINISTERSTWEM SPRAW ZAGRANICZNYCH

Przedmiotem umowy jest rozbudowa funkcjonalna oprogramowania *middleware* dla kart dostępowych WKD (Wielofunkcyjna Karta Dostępowa) wraz z zapasem czystych kart. Wartość umowy wynosi nie więcej niż 1 745 tys. zł netto.
(luty 2012)

PODPISANIE UMOWY Z GENERALNĄ DYREKCJĄ DRÓG KRAJOWYCH I AUTOSTRAD ODDZIAŁ W POZNANIU

Umowa obejmuje dostawę systemu monitorowania pracy sprzętu zimowego utrzymania dróg krajowych w Polsce. Wartość umowy wynosi 1 323 tys. zł netto.
(marzec 2012)

PODPISANIE UMOWY Z POLSKĄ AGENCJĄ ŻEGLUGI POWIETRZNEJ

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie Ośrodków Radiokomunikacyjnych (OR) wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną, odpowiednim wyposażeniem, urządzeniami i akcesoriami umożliwiającymi kompletną instalację, uruchomienie i eksploatację Ośrodków Radiokomunikacyjnych. Wartość przedmiotu umowy wynosi 5 990 tys. zł netto.
(kwiecień 2012)

PODPISANIE UMOWY Z DEPARTAMENTEM ZAMÓWIEŃ PUBLICZNYCH ZUS

Zakup, zaprojektowanie i wdrożenie systemu ochrony przed wirusami, spamem i innym szkodliwym oprogramowaniem dla minimum 50 000 węzłów systemu oraz poczty elektronicznej. Wartość umowy wynosi 3 950 tys. zł netto.
(kwiecień 2012)

W I kwartale roku 2012 nie odnotowano zdarzeń, które można by zakwalifikować jako nietypowe.

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

Na dzień 31 marca 2012 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 2012 wynosiła 28 mln. Na dzień 31.03.2012 Grupa WASKO S.A. nie wykazała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Poniżej zaprezentowane zostały szczegółowe informacje dotyczące udzielonych przez WASKO S.A. gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 marca 2012.

Gwarancje udzielone przez WASKO S.A. (wg rodzaju)	31.03.2012	Struktura	31.12.2011	Struktura
Gwarancje bankowe	31 381	84,9%	23 722	83,5%
Gwarancje ubezpieczeniowe	5 562	15,1%	4 686	16,5%
Razem	36 943	100,0%	28 408	100,0%

Gwarancje udzielone przez WASKO S.A. (wg przedmiotu zabezpieczenia)	31.03.2012	Struktura	31.12.2011	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	34 805	94,2%	17 213	60,6%
Gwarancje przetargowe	2 138	5,8%	11 195	39,4%
Razem	36 943	100,0%	28 408	100,0%

W okresie od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 WASKO S.A. udzieliło 22 gwarancji na łączną kwotę 21,2 mln zł. Na dzień 31.03.2012 nie wystąpiła sytuacja, w której jednemu podmiotowi byłaby udzielona gwarancja o znaczącej wartości.

Poniższa tabela przedstawia wartość weksli wystawionych przez WASKO S.A. za wyjątkiem weksli stanowiących zabezpieczenie umów o linie kredytowe i gwarancyjne.

Weksle	31.03.2012	31.12.2011
Weksle*	12 795	15 609
Razem	12 795	15 609

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

Wg stanu na dzień 31.12.2012 spółki Grupy WASKO S.A. nie udzielały poręczeń.

AKTYWA WARUNKOWE

Poniżej zostały przedstawione szczegółowe informacje na temat gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz WASKO S.A. wg stanu na dzień 31.03.2012.

Gwarancje udzielone na rzecz WASKO S.A. (wg rodzaju)	31.03.2012	Struktura	31.12.2011	Struktura
Gwarancje bankowe	1 815	98,2%	1 506	97,9%
Gwarancje ubezpieczeniowe	33	1,8%	33	2,1%
Razem	1 848	100,0%	1 539	100,0%

Gwarancje udzielone na rzecz WASKO S.A. (wg przedmiotu zabezpieczenia)	31.03.2012	Struktura	31.12.2011	Struktura
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	1 848	100,0%	1 539	100,0%
Razem	1 848	100,0%	1 539	100,0%

Weksle	31.03.2012	31.12.2011
Weksle	204	214
Razem	204	214

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

Wartość weksli wystawionych na rzecz WASKO S.A. wg stanu na dzień 31.03.2012 była zbliżona do stanu na dzień 31.12.2011 i wyniosła 0,2 mln zł.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ WASKO S.A.

Pożyczki udzielone przez WASKO S.A. (w tys. zł)	31.03.2012r.	31.12.2011
Pożyczki długoterminowe	0	0
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	0	0
Pożyczki krótkoterminowe	15 136	14 389
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	1 500	1 500
Razem	15 136	14 389

Wartość pożyczek pozostałych do spłaty wg stanu na dzień 31.03.2012 wynosi 15 136 tys. zł.

POŻYCZKI UDZIELONE WASKO S.A.

Na dzień 31.03.2012 WASKO S.A. nie posiadało zobowiązań z tytułu pożyczek.

11. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2012 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które były zawieranych na warunkach innych niż rynkowe.

Łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi w omawianym okresie wyniosła 14,2 mln zł.

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

W I kwartale 2012 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 2012 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 2012.

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 2012.

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:

- sytuacja makroekonomiczna związana m.in. z działaniami w kierunku restrukturyzacji finansów publicznych głównych państw Unii Europejskich,
- wahania kursów walut,
- plany inwestycyjne głównych Klientów Spółki na rok 2012,
- budżety jednostek samorządowych na rok 2012,
- realizacja ustawy budżetowej na rok 2012.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE:

- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w szczególności na rynku zamówień publicznych,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych Spółki w roku 2012,
- koordynacja działań rynkowych w ramach Grupy Kapitałowej WASKO S.A.,
- realizacja planów inwestycyjnych WASKO S.A. na rok 2012.

17. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA

W najbliższych okresach Grupa Kapitałowa WASKO S.A. będzie kontynuowała działania zmierzające do podnoszenia efektywności, takie jak: optymalizacja struktury organizacyjnej oraz obniżenie kosztów działalności, dalsze prowadzenie intensywnych działań handlowych w dotychczasowych segmentach działalności i grupach produktowych oraz rozszerzanie zakresu działalności o nowe produkty i rynki zbytu. Celem Zarządu WASKO S.A. jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów i usług w stosunku do ubiegłego roku przy wykorzystaniu obecnie posiadanych zasobów, jak również przez pozyskiwanie wiedzy i kompetencji w nowych obszarach działalności.

W kolejnych kwartałach roku 2012 będą również kontynuowane prace o charakterze badawczo-rozwojowym finansowane ze środków własnych lub ze środków pochodzących z programów pomocowych Unii Europejskiej. W ramach wyżej wymienionych prac realizowanych na mocy współpracy z polskimi uczelniami wyższymi, instytutami naukowymi, instytucjami badawczymi oraz z podmiotami zagranicznymi Spółka będzie się w dalszym ciągu koncentrować na opracowywaniu nowych technologii informatycznych i ich możliwościach ich zastosowania.

W bieżącym roku Zarząd WASKO S.A. będzie rozważał możliwości rozwoju Grupy Kapitałowej poprzez akwizycje wybranych podmiotów działających w branży informatycznej.

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W I kwartale 2012 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 2012 ROKU

20.1 BILANS

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
AKTYWA				
Aktywa trwałe	115 206,9	112 137,1	111 208,7	109 071,1
Rzeczowe aktywa trwałe	54 041,2	56 040,1	52 343,4	52 598,0
Wartości niematerialne	46 372,8	41 494,0	31 991,4	29 229,4
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	7 380,8	7 380,8	5 003,1	5 003,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 825,5	2 925,5	2 763,6	3 063,6
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0,0	0,0	15 000,0	15 000,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 554,8	4 265,0	4 081,6	4 151,4
Inne inwestycje długoterminowe	31,7	31,7	25,6	25,6
Aktywa obrotowe	131 680,7	136 964,8	127 054,1	155 204,6
Zapasy	13 989,3	8 097,3	23 265,0	12 137,2
Należności handlowe oraz pozostałe należności	68 928,9	80 134,0	78 049,2	110 093,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 026,3	747,2	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	938,5	185,2	1 019,1	538,0
Pozostałe aktywa finansowe	30 603,3	29 737,9	22 211,5	21 934,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 194,3	18 063,2	2 509,3	10 501,1
Aktywa razem	246 887,5	249 101,8	238 262,8	264 275,8
PASYWA				
Kapitał własny	172 956,8	172 306,7	163 358,9	160 005,0
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	61 602,0	61 602,0	57 881,9	57 881,9
Zyski zatrzymane	20 167,3	19 517,3	14 289,4	10 935,7
Zobowiązania długoterminowe	4 500,0	4 798,4	5 269,4	5 411,6
Rezerwy	1 916,6	1 916,6	2 156,8	2 156,8
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 583,4	2 881,8	3 112,6	3 254,8
Zobowiązania krótkoterminowe	69 430,7	71 996,7	69 634,6	98 859,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	25 735,4	29 093,3	29 383,2	65 438,8
Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	11 238,7	54,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 877,1	2 019,1	1 209,8	1 339,0
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0,0	0,0	253,9	657,0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	4 819,9	3 904,9	1 836,4	7 518,6
Rozliczenia międzyokresowe	33 344,4	31 075,4	22 143,6	20 282,5
Rezerwy	3 653,9	5 903,9	3 569,1	3 569,1
Pasywa razem	246 887,5	249 101,8	238 262,8	264 275,8
Wartość księgowa	172 956,8	172 306,7	163 358,9	160 005,1
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,90	1,89	1,79	1,75

20.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	37 660,2	43 524,5
Sprzedaż produktów	20 967,1	22 937,4
Sprzedaży towarów i materiałów	16 693,1	20 587,1
Koszty własny sprzedaży	31 463,3	33 444,6
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 572,1	16 121,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 891,2	17 322,8
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 196,9	10 079,9
Pozostałe przychody operacyjne	1 447,1	479,0
Koszty sprzedaży	3 023,5	2 916,7
Koszty ogólnego zarządu	3 195,5	3 428,0
Pozostałe koszty operacyjne	997,0	365,9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	427,9	3 848,3
Przychody finansowe	783,3	1 021,0
Koszty finansowe	222,9	290,1
Zysk (strata) brutto	988,4	4 579,2
Podatek dochodowy	257,3	982,4
Zysk (strata) netto	731,1	3 596,7
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	0,04
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	0,04

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Zysk (strata) netto	731,1	3 596,7
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-100,0	-300,0
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19,0	57,0
Inne całkowite dochody netto	-81,0	-243,0
Całkowity dochód za okres	650,1	3 353,7

20.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.03.2012 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2012	91 187,5	61 602,0	19 517,3	172 306,7
Zysk netto za okres	0,0	0,0	731,1	731,1
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	-81,0	-81,0
Na dzień 31.03.2012	91 187,5	61 602,0	20 167,3	172 956,8

za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 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
Zysk netto za okres	0,0	0,0	16 516,1	16 516,1
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	-567,0	-567,0
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	-3 647,5	-3 647,5
Podział zysku za 2010 rok	0,0	3 720,0	-3 720,0	0,0
Na dzień 31.12.2011	91 187,5	61 602,0	19 517,3	172 306,7

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
Zysk netto za okres	0,0	0,0	3 596,7	3 596,7
Inne całkowite dochody za okres	0,0	0,0	-243,0	-243,0
Na dzień 31.03.2011	91 187,5	57 881,9	14 289,4	163 358,9

20.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	988,4	4 579,2
Korekty razem	3 608,3	-19 214,4
Amortyzacja	2 528,9	2 550,9
Odsetki i dywidendy, netto	-317,8	-650,0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	68,8	-415,4
Zmiana stanu należności	10 926,0	32 044,3
Zmiana stanu zapasów	-5 892,1	-11 127,8
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-2 182,9	-41 982,4
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 534,6	1 437,0
Zmiana stanu rezerw	-2 250,0	0,0
Podatek dochodowy zapłacony	-807,3	-1 071,1
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 596,7	-14 635,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	141,9	298,6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 433,9	-5 211,8
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	390,8	382,0
Spłata udzielonych pożyczek	115,6	298,1
Udzielenie pożyczek	-880,0	0,0
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 665,6	-4 233,2
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-690,6	-271,4
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0,0	11 184,5
Spłata kredytów/pożyczek	0,0	0,0
Dywidendy wypłacone	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-109,5	-36,4
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-800,1	10 876,7
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-1 869,0	-7 991,7
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 869,0	-7 991,7
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	18 063,2	10 501,1
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	16 194,3	2 509,3
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0