



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej WASKO S.A.
za I kwartał 2010 roku

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU.....	2
1.1.1	Skonsolidowany bilans	2
1.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
1.3	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	4
1.4	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	5
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU.....	6
2.1	Podstawowe informacje o Spółce, przedmiot działalności	6
2.2	Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
2.3	Informacja o jednostkach objętych konsolidacją	7
2.4	Metody sporządzania sprawozdań finansowych.....	7
2.5	Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych	8
2.6	Charakterystyka ważniejszych, stosowanych przez Spółkę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.....	8
2.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	8
2.6.2.	Leasing	9
2.6.3.	Wartości niematerialne.....	10
2.6.4.	Aktywa finansowe.....	10
2.6.5.	Zapasy.....	11
2.6.6.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11
2.6.7.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	11
2.6.8.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11
2.6.9.	Rezerwy	11
2.6.10.	Odprawy emerytalne.....	12
2.6.11.	Kapitał własny	12
2.6.12.	Odroczony podatek dochodowy	12
2.6.13.	Rozpoznawanie przychodów i kosztów	12
2.6.14.	Metody konsolidacji jednostek	12
2.6.15.	Ustalenie wyniku finansowego	13
2.6.16.	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	13
2.6.17.	Prezentacja danych finansowych.....	14
2.7	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	14
2.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	14
2.9	Informacja o zmianach w strukturze Grupy Kapitałowej WASKO S.A.	14
2.10	Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących	15
2.11	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki	15
2.12	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki WASKO S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	15
2.13	Opis istotnych zdarzeń, które miały miejsce w I kwartale 2010 roku i po jego zakończeniu do dnia przekazania raportu ...	16
2.14	Opis istotnych dokonań WASKO S.A. w I kwartale 2010 roku i po jego zakończeniu do dnia przekazania raportu oraz informacja na temat zdarzeń nietypowych.....	16
2.15	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	17
2.16	Informacje o postępowaniach przeciwko Spółce.	17
2.17	Informacja o zaciągniętych kredytach, udzielonych pożyczkach, udzielonych poręczeniach i gwarancjach oraz o innych zobowiązaniach i aktywach warunkowych.	17
2.18	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.....	19
2.19	Opis segmentów działalności i rynków zbytu.	19
2.20	Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie	20
2.21	Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
2.22	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży.....	24
2.23	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	24
2.24	Perspektywy i zamierzenia	25
3.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU.....	26
3.1	Bilans	26
3.2	Rachunek zysków i strat.....	27
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	28
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	29

1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

1.1.1 Skonsolidowany bilans

	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	31.12.2008
AKTYWA				
Aktywa trwałe	110 341,5	110 350,8	109 993,3	108 265,0
Rzeczowe aktywa trwałe	60 358,0	62 151,3	67 478,7	67 809,8
Wartości niematerialne	28 412,3	26 983,9	19 735,9	17 958,6
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0,0	0,0	80,7	80,7
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 063,6	2 963,6	3 052,4	2 880,7
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15 365,8	15 000,0	16 207,5	15 921,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 120,1	3 230,3	3 416,5	3 592,0
Inne inwestycje długoterminowe	21,6	21,6	21,6	21,6
Aktywa obrotowe	90 584,9	136 836,3	95 372,8	124 250,8
Zapasy	13 376,2	7 739,7	14 830,8	10 232,9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	45 032,6	92 865,3	42 298,9	88 504,9
Rozliczenia międzyokresowe	888,9	663,8	3 634,4	1 063,4
Pozostałe aktywa finansowe	25 665,8	27 422,9	29 254,6	20 674,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 621,4	8 144,6	5 354,0	3 774,7
Aktywa razem	200 926,4	247 187,1	205 366,1	232 515,8
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	155 085,5	155 177,8	155 293,3	158 029,4
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	152 426,9	152 288,7	152 230,3	154 843,9
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	56 645,8	56 645,8	45 984,9	45 984,9
Zyski zatrzymane	4 593,5	4 455,3	15 057,9	17 671,5
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	2 658,7	2 889,1	3 063,0	3 185,5
Zobowiązania długoterminowe	6 517,9	7 099,0	10 038,5	9 945,3
Rezerwy	2 047,6	2 047,6	2 649,6	3 148,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 470,3	5 051,3	7 388,9	6 797,0
Zobowiązania krótkoterminowe	39 323,0	84 910,3	40 034,3	64 541,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	21 829,9	59 404,1	17 351,7	44 971,4
Kredyty i pożyczki	234,2	234,2	6 960,9	2 087,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 967,2	2 289,0	2 039,1	2 100,5
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0,0	829,7	0,0	2 348,0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	3 350,1	9 701,9	2 454,9	3 597,0
Rozliczenia międzyokresowe	8 689,2	9 199,1	8 583,9	6 255,2
Rezerwy	3 252,3	3 252,3	2 643,8	3 181,7
Pasywa razem	200 926,4	247 187,1	205 366,1	232 515,8
Wartość księgowa	152 426,9	152 288,7	152 230,3	154 843,9
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,67	1,67	1,67	1,70

1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 978,2	28 376,2
Sprzedaż produktów	19 732,1	20 754,0
Sprzedaży towarów i materiałów	21 246,2	7 622,2
Koszty własny sprzedaży	35 255,3	25 111,1
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 188,7	18 452,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 066,6	6 658,8
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 722,9	3 265,2
Pozostałe przychody operacyjne	192,7	1 724,3
Koszty sprzedaży	3 151,9	2 835,1
Koszty ogólnego zarządu	3 282,3	3 908,4
Pozostałe koszty operacyjne	412,3	143,8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-930,8	-1 897,7
Przychody finansowe	1 009,5	1 087,7
Koszty finansowe	160,8	1 750,5
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	0,0	0,0
Zysk (strata) brutto	-82,1	-2 560,6
Podatek dochodowy	91,2	175,5
Zysk (strata) netto	-173,3	-2 736,1
w tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	57,2	-2 613,6
Akcjonariuszom mniejszościowym	-230,5	-122,5

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

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	-0,03
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	-0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Zysk (strata) netto	-173,3	-2 736,1
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100,0	0,0
Podatek odroczony dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-19,0	0,0
Inne całkowite dochody netto	81,0	0,0
Całkowity dochód za okres	-92,3	-2 736,1
w tym całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	138,2	-2 613,6
Akcjonariuszom mniejszościowym	-230,5	-122,5

1.3 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

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	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2010	91 187,5	56 645,8	4 455,3	152 288,7	2 889,1	155 177,8
Całkowite dochody za okres			138,2	138,2	-230,5	-92,3
Saldo na dzień 31.03.2010	91 187,5	56 645,8	4 593,5	152 426,9	2 658,7	155 085,5

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2009	91 187,5	45 984,9	17 671,5	154 843,9	3 185,5	158 029,4
Całkowite dochody za okres			1 062,1	1 062,1	122,5	1 184,6
Wypłata dywidendy			-3 647,5	-3 647,5	-436,4	-4 083,9
Podział zysku za 2008 rok		10 660,9	-10 661,2	-0,2	0,2	0,0
Nabycie udziałów mniejszości					17,3	17,3
Inne			30,4	30,4		30,4
Saldo na dzień 31.12.2009	91 187,5	56 645,8	4 455,3	152 288,7	2 889,1	155 177,8

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.03.2009 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2009	91 187,5	45 984,9	17 671,5	154 843,9	3 185,5	158 029,4
Całkowite dochody za okres			-2 613,6	-2 613,6	-122,5	-2 736,1
Saldo na dzień 31.03.2009	91 187,5	45 984,9	15 057,9	152 230,3	3 063,0	155 293,3

1.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	-82,1	-2 560,6
Korekty razem	-1 276,6	11 780,1
Amortyzacja	3 020,9	2 369,1
Odsetki i dywidendy, netto	-351,6	-514,6
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-308,7	-98,9
Zmiana stanu należności	47 832,6	41 082,4
Zmiana stanu zapasów	-5 636,4	-4 597,9
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-44 249,7	-18 775,8
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-754,0	-4 304,3
Zmiana stanu rezerw	0,0	-1 036,5
Podatek dochodowy zapłacony	-829,7	-2 343,3
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 358,7	9 219,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	82,0	102,3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 794,2	-3 580,3
Sprzedaż aktywów finansowych	0,0	46,8
Nabycie aktywów finansowych	0,0	-155,0
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0,0	0,0
Dywidendy otrzymane	0,0	0,0
Odsetki otrzymane	207,4	396,1
Splata udzielonych pożyczek	2 017,5	12 570,3
Udzielenie pożyczek	0,0	-21 050,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-487,3	-11 669,9
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-561,2	-528,1
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0,0	4 873,6
Splata 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	-116,0	-315,8
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-677,3	4 029,7
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-2 523,2	1 579,3
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 523,2	1 579,3
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	8 144,6	3 774,7
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 621,4	5 354,0
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

2. KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2010 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 2010 r., to jest w okresie od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2009. Ze względu na fakt, iż dominujący wpływ na wielkość przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danych miały dane dotyczące WASKO S.A. (95,86% przychodów ze sprzedaży w I kwartale wypracowało WASKO S.A.), poniższy komentarz oraz niektóre informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego mogą w niektórych miejscach dotyczyć wyników uzyskanych w tym okresie przez WASKO S.A.

2.3 Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej WASKO S.A., obok jednostki dominującej, wchodzi dwie spółki zależne podlegające konsolidacji.

Spółka	% w kapitale zakładowym
PROSAP Sp. z o.o.	80,00%
ISA Sp. z o.o.	50,86%

PROSAP Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest spółką, 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.

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/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.

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, takie jak UPS, czy 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.

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 do 31 marca 2010 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2009 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, który jest dniem przejścia na stosowanie Międzynarodowych Standardów 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 korzyści 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 korzyści 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, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 21 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie 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, które spowodują 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 przejścia 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 2010 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 marca 2010 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 63/A/NBP/2010 czyli 1 EUR = 3,8622 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 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/2010	29.01.2010	4,0616
40/A/NBP/2010	26.02.2010	3,9768
63/A/NBP/2010	31.03.2010	3,8622
RAZEM		11,9006
Średni kurs za 3 m-ce		3,9669

Porównywalne dane finansowe za rok 2009 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2009 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 marca 2009 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 63/A/NBP/2009 czyli 1 EUR = 4,7013 zł i obowiązujący w dniu bilansowym,
- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2009 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
21/A/NBP/2009	31.01.2009	4,4392
41/A/NBP/2009	27.02.2009	4,6578
63/A/NBP/2009	31.03.2009	4,7013
RAZEM		13,7983
Średni kurs za 3 m-ce		4,5994

2.6.17 Prezentacja danych finansowych

Na dzień 31 marca 2010 Spółka prezentuje nakłady na prace rozwojowe w pozycji Wartości niematerialne, na dzień 31 marca 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 nakłady na prace rozwojowe były prezentowane w pozycji „Środki trwałe w budowie”.

Na dzień 31 marca 2010 kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów wycenianych według stopnia zaawansowania prac (aktywa) zostały zaprezentowane w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” natomiast na dzień 31 marca 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku kwoty te były prezentowane w aktywach obrotowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Na dzień 31 marca 2010 kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów wycenianych według stopnia zaawansowania prac (pasywa) zostały zaprezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania”, natomiast na dzień 31 marca 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku kwoty te były prezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Na dzień 31 marca 2010 kwoty niezafakturowanych kosztów dotyczące realizowanych projektów zostały zaprezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania”, natomiast na dzień 31 marca 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 kwoty te były prezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

W związku z powyższym dane porównawcze (na dzień 31 marca 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008) zostały odpowiednio przekształcone.

2.7 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.8 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W I kwartale 2010 roku WASKO S.A. nie wypłacało ani nie deklarowało wypłaty dywidendy.

2.9 Informacja o zmianach w strukturze Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

W I kwartale 2010 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej WASKO S.A.

2.10 Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących

W I kwartale 2010 roku nie wystąpiły zmiany w składach osobowych organów Spółki. Na dzień 31 marca 2010 roku prezentowały się one następująco:

Rada Nadzorcza:

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.

Zarząd:

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

2.11 Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

Od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego do sporządzenia niniejszego dokumentu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji WASKO S.A. wśród znaczących akcjonariuszy Spółki.

Akcjonariusz	stan na 1 marca 2010 roku (dzień publikacji raportu kwartalnego za IV kwartał 2009 roku)		stan obecny	
	Ilość akcji i głosów	% w kapitale zakładowym i udział w głosach na WZA	Ilość akcji i głosów	% w kapitale zakładowym i udział w głosach na WZA
Wojciech Wajda	54 289 719	59,54	54 289 719	59,54
Krystyna Wajda	13 125 000	14,39	13 125 000	14,39
Euro-Tech Investments S.a.r.l.	6 380 000	7,00	6 380 000	7,00

Pan Wojciech Wajda wraz z żoną oraz poprzez Euro-Tech Investments S.a.r.l. kontroluje łącznie 73.794.719 akcji uprawniających do wykonywania 80,93% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy WASKO S.A.

2.12 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki WASKO S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

W porównaniu do danych przedstawionych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2009 roku, stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające nie zmienił się. Aktualny stan posiadania akcji WASKO S.A. przez osoby zarządzające prezentuje poniższa tabela:

Akcjonariusz	stan na 1 marca 2010 roku (dzień publikacji raportu kwartalnego za IV kwartał 2009 roku)		stan obecny	
	Ilość akcji i głosów	% w kapitale zakładowym i udział w głosach na WZA	Ilość akcji i głosów	% w kapitale zakładowym i udział w głosach na WZA
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.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji WASKO S.A. ani udziałów w spółkach wchodzących w skład jej Grupy Kapitałowej.

2.13 Opis istotnych zdarzeń, które miały miejsce w I kwartale 2010 roku i po jego zakończeniu do dnia przekazania raportu

W I kwartale ani w okresie od dnia jego zakończenia do publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zdarzenia w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2.14 Opis istotnych dokonań WASKO S.A. w I kwartale 2010 roku i po jego zakończeniu do dnia przekazania raportu oraz informacja na temat zdarzeń nietypowych.

- Nagroda dla produktu WASKO – platformy bezprzewodowej transmisji danych WaMax.

WaMax – pierwsza polska platforma w technologii WIMAX została nagrodzona Medalem oraz tytułem Lider Innowacji 2010 na V Ogólnopolskich Targach Innowacji Gospodarczych i Naukowych INTARG 2010, które odbyły się w Katowicach w dniach 23-25 kwietnia bieżącego roku. Konkurs został zorganizowany pod patronatem honorowym Ministra Gospodarki, Marszałka Województwa Śląskiego oraz Prezesa Urzędu Patentowego RP.

Opracowana i wdrożona przez WASKO S.A. platforma WaMax funkcjonuje między innymi na terenie miast Katowice i Gliwice, gdzie WASKO S.A. wykonało także infrastrukturę techniczną, sieć radiową ze stacjami bazowymi oraz dostarczyło i uruchomiło sieć WiMAX wraz z systemem monitoringu i systemem zarządzania.
(kwiecień 2010)

- Dostawa oraz serwis gwarancyjny serwerów dla Ministerstwa Finansów

WASKO S.A. podpisało umowę na dostawę, instalację oraz serwis gwarancyjny 390 serwerów wraz z wyposażeniem w jednostkach Ministerstwa Finansów.
(marzec 2010)

- System Call Center w jednostkach Głównego Urzędu Statystycznego

WASKO S.A. w konsorcjum z PKP Informatyką podpisało umowę na budowę i wdrożenie Systemu Call Center w jednostkach Głównego Urzędu Statystycznego na potrzeby przeprowadzenia Powszechnego Spisu Rolnego w 2010 roku oraz Narodowego Spisu Powszechnego Ludności i Mieszkań w roku 2011.

W ramach umowy zostanie dostarczony i wykonany kompletny system CallCenter we wszystkich wojewódzkich oddziałach GUS, obsługujący zadania spisowe a także świadczący usługi infolinii. (marzec 2010)

- System WiMAX dla miasta Katowice

W wyniku wygranego przetargu publicznego WASKO S.A. podpisało z Urzędem Miasta Katowice umowę na dostawę, zainstalowanie i uruchomienie systemu WiMAX. Będzie to kolejne wdrożenie tego typu. (styczeń 2010)

- Wdrożenie systemu monitoringu wizyjnego dla miasta Gliwice

WASKO S.A. wdrożyło System monitoringu wizyjnego dla miasta Gliwice z wykorzystaniem wielozadaniowego systemu radiowego WiMAX. W ramach zlecenia WASKO S.A. wykonało infrastrukturę techniczną, sieć radiową ze stacjami bazowymi oraz dostarczyło i uruchomiło sieć WiMAX wraz z systemem monitoringu i systemem zarządzania. (styczeń 2010)

W I kwartale 2010 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte przez WASKO S.A. i Grupę WASKO S.A. wyniki finansowe.

2.15 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W I kwartale 2010 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 tym okresie wyniosła 1,3 mln zł.

2.16 Informacje o postępowaniach przeciwko Spółce.

W opisywanym kwartale przeciwko Spółce nie zostały wszczęte, ani też nie toczą się 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.

2.17 Informacja o zaciągniętych kredytach, udzielonych pożyczkach, udzielonych poręczeniach i gwarancjach oraz o innych zobowiązaniach i aktywach warunkowych.

Kredyty zaciągnięte przez WASKO S.A.

Na koniec I kwartału 2010 roku WASKO S.A. nie była stroną umów kredytowych, za wyjątkiem umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, które prowadzą na rzecz Spółki rachunki bankowe bieżące i pomocnicze. Łączna wysokość limitów linii kredytowych to 21,0 mln zł, przy czym na dzień 31 marca 2010 r. zobowiązania z tytułu wykorzystywania środków z linii kredytowych wynosiły 356,5 tys. zł.

Pożyczki udzielone przez WASKO S.A. (na koniec kwartału, w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Pożyczki długoterminowe	0	0
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	0	0
Pożyczki krótkoterminowe	24 284	26 051
<i>w tym dla podmiotów powiązanych</i>	2 541	2 488
Razem	24 284	26 051

Wartość udzielonych pożyczek przewidziana do spłaty w 2010 roku to kwota 24 284 tys. zł.

Gwarancje udzielone przez WASKO S.A.

W I kwartale 2010 roku WASKO S.A. udzieliło 22 gwarancji na łączną kwotę 3 215 tys. zł. W Spółce nie wystąpiła sytuacja, w której łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, udzielone zostały gwarancje o znacznej wartości. Szczegółowe dane dotyczące stanu gwarancji udzielonych przez WASKO S.A. na koniec opisywanego kwartału zawiera poniższa tabela.

Zestawienie gwarancji wg przedmiotu zabezpieczenia (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2010		31.12.2009	
Gwarancje należytego wykonania umów	7 884 471	77,47%	8 358 381	87,31%
Gwarancje przetargowe	2 293 000	22,53%	1 214 500	12,69%
Razem	10 177 471	100,00%	9 572 881	100,00%

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. gwarancji w stosunku do stanu na 31.12.2009r.: **+6,32%**

Poręczenia udzielone przez WASKO S.A.

W I kwartale 2010 roku WASKO S.A. nie udzielało nowych poręczeń. Na dzień 31 marca 2010 roku Spółka i Grupa nie posiadały żadnych zobowiązań z tego tytułu.

Inne zobowiązania i aktywa warunkowe

Podobnie, jak w okresie poprzednim, w I kwartale 2010 roku stan zobowiązań i aktywów warunkowych Grupy nie osiągnął istotnych wartości. W ciągu trzech pierwszych miesięcy bieżącego roku obrotowego wartość zobowiązań warunkowych nie zmieniła się - stanowiły je nadal weksle wystawione przez WASKO S.A. będące zabezpieczeniem prawidłowej realizacji umów. W tym samym okresie wzrósł stan posiadanych aktywów warunkowych z 68 do 201 tys. zł – aktywa te występowały w postaci gwarancji dobrego wykonania umów i płatności wystawionych na rzecz WASKO S.A. Wartość posiadanych przez Grupę weksli obcych pozostawała na podobnym poziomie jak na koniec poprzedniego kwartału.

Zestawienie zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych:

	31.03.2010	31.12.2009
Zobowiązania warunkowe (wystawione weksle)	2 814	2 814
Wystawione na rzecz WASKO S.A. gwarancje (należytego wykonania umów i płatności)	201	68
Weksle obce *	223	233

*za wyjątkiem weksli i poręczeń stanowiących zabezpieczenie umów pożyczek

2.18 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.

W I kwartale 2010 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.

2.19 Opis segmentów działalności i rynków zbytu.

Spółka dokonała podziału na segmenty produktowe zgodnie z założeniem, że segment jest to obszar dający się wyodrębnić z prowadzonej przez Spółkę i Grupę Kapitałową działalności (z zastosowaniem wytycznych MSR nr 14), a ponadto, że w ramach tego segmentu dochodzi do dystrybucji produktów, towarów i usług. W I kwartale 2010 roku Spółka i Grupa Kapitałowa nie prowadziła działalności eksportowej, w związku z czym nie jest prezentowany podział według segmentów geograficznych. Szczegółowe informacje dotyczące segmentów działalności i rynków zbytu zawierają poniższe tabele.

Przychody ze sprzedaży wg segmentów działalności:

Segment	I kwartał 2010 r. skonsolidowane		I kwartał 2009 r. skonsolidowane	
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	3 771	9,2%	4 764	16,8%
Utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego oraz infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania	10 104	24,7%	10 025	35,3%
Sprzedaż pozostałych usług	5 946	14,5%	6 519	23,0%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	21 157	51,6%	7 068	24,9%
RAZEM	40 978	100,0%	28 376	100,0%

W porównaniu do analogicznego okresu w roku 2009, w I kwartale 2010 skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 44,4%. Główną przyczyną tego wzrostu był wzrost o 178,7 % sprzedaży sprzętu komputerowego, która stanowiła 51,6% sprzedaży ogółem zrealizowanej przez Grupę w tym okresie. Pozostała część przychodów ze sprzedaży pochodziła ze sprzedaży produktów i usług Grupy WASKO S.A., która w ujęciu wartościowym ukształtowała się na poziomie zbliżonym do sprzedaży produktów i usług uzyskanej w I kwartale roku 2009.

Przychody ze sprzedaży wg rynków zbytu:

Rynek zbytu	I kwartał 2010 r. skonsolidowane		I kwartał 2009 r. skonsolidowane	
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Telekomunikacja	7 235	17,7%	5 862	20,7%
Administracja rządowa i samorządowa	7 730	18,9%	6 404	22,6%
Bankowość i ubezpieczenia	1 186	2,9%	2 952	10,4%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	1 746	4,3%	2 522	8,9%
Edukacja	371	0,9%	1 476	5,2%
Ochrona Zdrowia	1 224	3,0%	421	1,5%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	21 486	52,4%	8 739	30,8%
RAZEM	40 978	100,0%	28 376	100,00%

W I kwartale 2010 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych, do najważniejszych rynków zbytu dla Grupy należały: rynek przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych i informatycznych, rynek administracji rządowej i samorządowej oraz rynek telekomunikacyjny. Łącznie do wymienionych sektorów trafiło 89% sprzedanych towarów, produktów i usług Grupy. W porównaniu do I kwartału roku 2009 każdy z tych rynków był rynkiem wzrostowym. Zrealizowane na nich przychody ze sprzedaży były wyższe odpowiednio o 145,9%, 20,7% oraz 23,4%.

Zdaniem Zarządu WASKO S.A. w I kwartale 2010 roku nastąpił nieznaczny wzrost zamówień z rynku administracji rządowej i samorządowej, jak również zwiększenie skłonności przedsiębiorstw do zakupów, co może świadczyć o wyhamowaniu spowolnienia gospodarczego oraz może zwiększyć prawdopodobieństwo wzrostu przychodów ze sprzedaży i poprawy wyników Grupy w kolejnych kwartałach.

2.20 Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie

W działalności Spółki występuje zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży, polegająca na tym, że zwykle najniższe przychody Spółka osiąga w pierwszym kwartale, a największe w kwartale ostatnim. Zdaniem Zarządu rok 2010 nie będzie pod tym względem odbiegał od lat poprzednich.

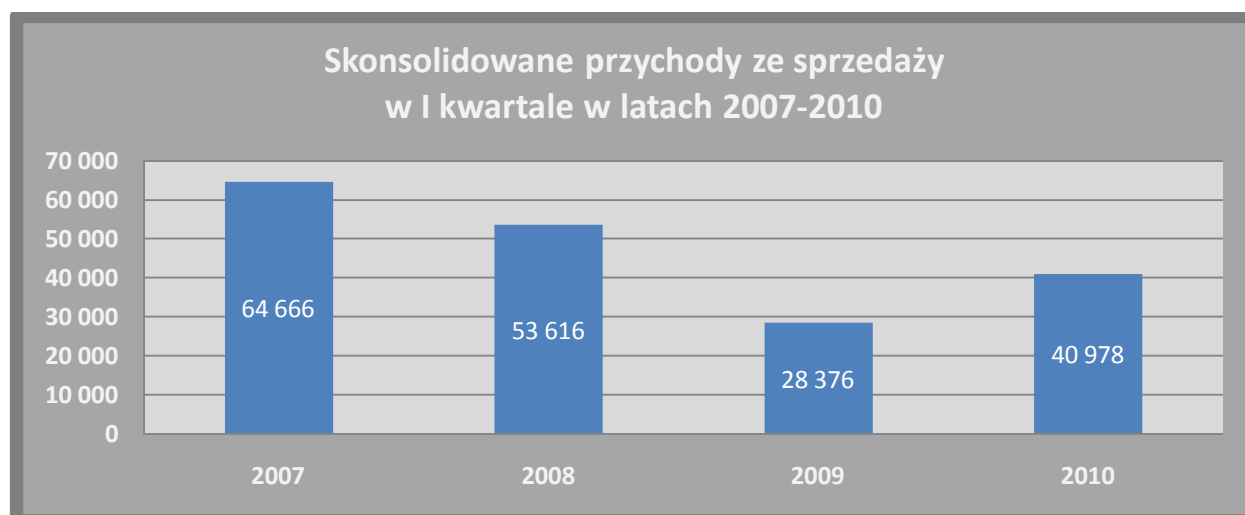
2.21 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ze względu na fakt, iż wpływ danych finansowych spółek włączonych do konsolidacji (jednostek zależnych) na dane przedstawione w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest nieznaczny, niniejszy komentarz odnosi się także do jednostkowych wyników finansowych WASKO S.A.

Komentarz do skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009	Zmiana
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 978	28 376	44,41%
Koszty własne sprzedaży	35 255	25 111	40,40%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 723	3 265	75,27%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-931	-1 898	-50,95%
Zysk (strata) netto	-173	-2 736	-93,67%

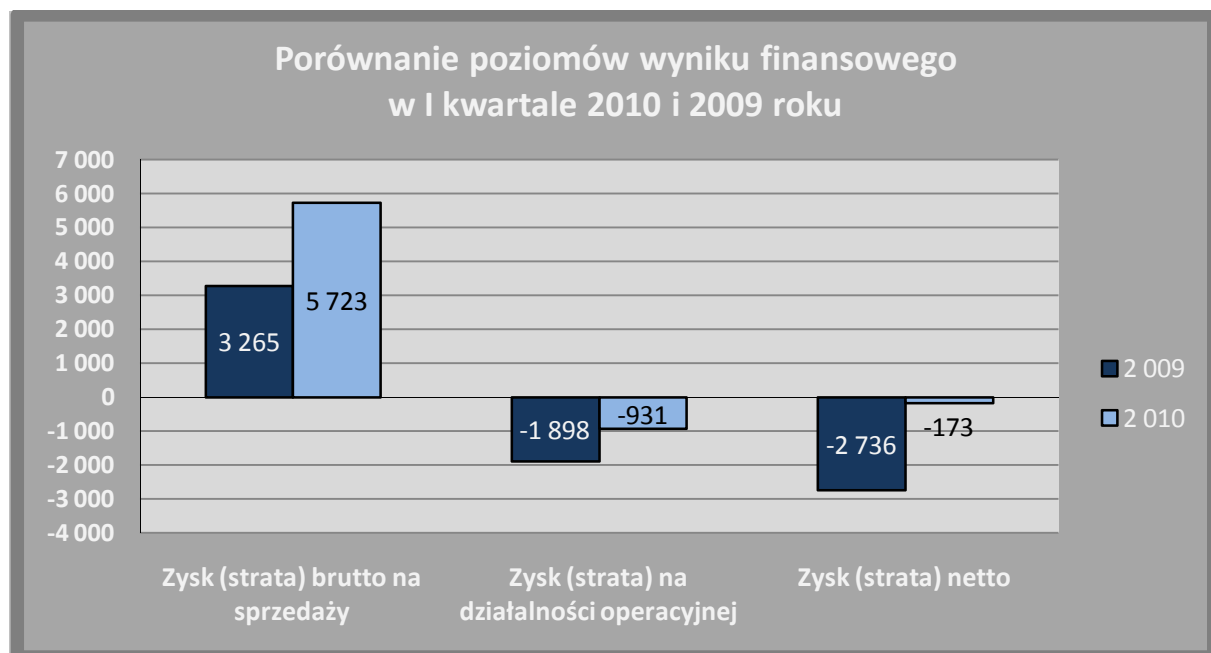
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w I kwartale 2010 roku wyniosły 40 978 tys. zł i były wyższe o 44,4% w stosunku do przychodów ze sprzedaży z analogicznego okresu roku ubiegłego. Tak istotny wzrost przychodów w tym okresie spowodowany był głównie wzrostem zamówień w segmencie dostaw sprzętu komputerowego i oprogramowania.



Trudny rok 2009 spowodował szczególną koncentrację Zarządu WASKO S.A. na utrzymaniu dyscypliny kosztowej w Grupie. Podjęto szereg działań oszczędnościowych, których wynikiem była między innymi poprawa w I kwartale 2010 roku poziomu marży brutto na sprzedaży. Marża ta wyniosła w opisywanym okresie 13,97%, podczas gdy przed rokiem była o 2,46 punktu procentowego niższa. Wyższa marża na sprzedaży w połączeniu z wyższymi przychodami pozwoliły na zwiększenie o 75,27 % wyniku brutto na sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, który w I kwartale 2010 roku osiągnął wartość 5 723 tys. zł. Uwzględniając sumę kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, która zmniejszyła się o 4,59% oraz niewielkie ujemne saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, na koniec I kwartału 2010 roku Grupa zanotowała na działalności operacyjnej stratę w wysokości 931 tys. zł. Strata ta była jednakże o 50,9% mniejsza niż strata operacyjna z I kwartału 2009 roku. Dodatnia różnica między przychodami i kosztami finansowymi pozwoliła na poprawę wyniku finansowego – strata brutto zmniejszyła się do 82 tys. zł. Ostatecznie, biorąc pod uwagę obowiązkowe obciążenia podatkowe, strata netto Grupy Kapitałowej wyniosła w I kwartale 2010 roku 173 tys. zł – to jest o 2.563 tys. zł mniej w stosunku do straty netto poniesionej w porównywalnym okresie 2009 roku. Istotny wpływ na poniesienie tej straty miały słabe wyniki finansowe uzyskane przez spółki zależne, których działalność w I kwartale 2010 roku przyniosła łączną stratę netto włączoną do konsolidacji na poziomie 607,3 tys. zł.

W tym samym okresie WASKO S.A. uzyskała jednostkowy dodatni zysk netto w wysokości 434 tys. zł. Ponoszenie straty w pierwszych miesiącach roku obrotowego jest w działalności Grupy i WASKO S.A. prawidłowością wynikającą z sezonowości sprzedaży oraz z charakteru zawieranych umów współpracy z kontrahentami, z których wynika, że większość prac zostaje zakończonych i odebranych przez klientów w drugiej połowie roku, będącej okresem o najwyższej sprzedaży produktów i usług i powodującej wypracowanie wyższego poziomu wyniku finansowego. W I kwartale 2010 roku ta sezonowość szczególnie dotknęła spółki: ISA Sp. z o.o. oraz PROSAP Sp. z o.o. Zarząd WASKO S.A. oczekuje, że w kolejnych okresach spółki te w toku działalności uzyskają dodatni wynik finansowy.

Poniższy wykres prezentuje poziomy wyniku operacyjnego, brutto oraz netto w I kwartale 2009 roku oraz w pierwszym kwartale 2010 roku:



Komentarz do skonsolidowanego bilansu

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe	110 342	110 351	109 993	108 265
Aktywa obrotowe	90 585	136 836	95 373	124 251
Kapitał własny	155 086	155 178	155 293	158 029
Zobowiązania długoterminowe	6 518	7 099	10 039	9 945
Zobowiązania krótkoterminowe	39 323	84 910	40 034	64 541
SUMA BILANSOWA	200 926	247 187	205 366	232 516

Na dzień 31 marca 2010 roku w stosunku do dnia 31 grudnia 2009 roku suma bilansowa obniżyła się o 18,71 %. Powodem tego spadku było zmniejszenie się o 33,8% aktywów obrotowych, głównie w wyniku niższej wartości należności handlowych oraz zmniejszenia się stanu zobowiązań krótkoterminowych, w szczególności zobowiązań z tytułu dostaw i usług spłaconych przez Grupę kontrahentom w I kwartale 2010 roku.

Komentarz do skonsolidowanego rachunku przepływów środków pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 359	9 220
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-487	-11 670
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-677	4 030
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-2 523	1 579
Środki pieniężne na koniec okresu	5 621	5 354

Skonsolidowane przepływy finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w I kwartale 2010 roku w każdym z trzech rodzajów działalności były ujemne, jednakże saldo wpływów i wydatków w każdej z tych działalności było stosunkowo niewielkie. Działalność operacyjna Grupy zakończyła się w opisywanym w niniejszym raporcie okresie nadwyżką wydatków nad przychodami w wysokości 1 359 tys. zł. Głównymi pozycjami w tej części przepływów były zmiany stanów należności i zobowiązań handlowych. Działalność inwestycyjna w I kwartale 2010 roku zmniejszyła stan środków pieniężnych Grupy o 487 tys. zł. Z jednej strony nastąpił wpływ środków pieniężnych pochodzących z tytułu spłaty udzielonych pożyczek, z drugiej strony wystąpiły podobnej wielkości wydatki związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, co z kolei związane było z prowadzonymi przez WASKO pracami rozwojowymi nad nowymi produktami. W rachunku przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności finansowej zarejestrowano głównie wydatki związane ze spłatą odsetek oraz zobowiązań dotyczących leasingu siedziby WASKO S.A., łącznie wyniosły one 677 tys. zł. Ostatecznie stan środków pieniężnych Grupy w okresie I kwartału 2010 roku zmniejszył się o 2 523 tys. zł do kwoty 5 621 tys. zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
RENTOWNOŚĆ		
Marża brutto	13,97%	11,51%
Rentowność brutto na działalności handlowej	10,26%	12,64%
Rentowność operacyjna	-2,27%	-6,69%
Rentowność EBITDA	5,10%	1,66%
Rentowność brutto	-0,20%	-9,02%
Rentowność netto	-0,42%	-9,64%
Rentowność kapitałów własnych ROE*	2,37%	21,61%
PŁYNNOŚĆ		
Wskaźnik płynności bieżącej	2,30	2,38
Wskaźnik płynności podwyższonej	1,96	2,01
ZADŁUŻENIE		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	22,81%	24,38%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	30,07%	32,89%

- Marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- Rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto ze sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- Rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- Rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- Rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- Rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- Rentowność kapitałów własnych ROE* (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.04.2009-31.03.2010),
- 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).

Grupa Kapitałowa WASKO S.A. jest w dobrej kondycji finansowej. Grupa ma stabilne fundamenty, niski poziom zadłużenia, a dostępne środki pieniężne zapewniają jej bieżące funkcjonowanie i samodzielne finansowanie zaplanowanych inwestycji. Posiadana nadwyżka środków finansowych jest alokowana w instrumenty finansowe (obligacje korporacyjne) oraz pożyczki pieniężne zabezpieczone o stopie zwrotu wyższej niż instrumenty finansowe dostępne na rynku. Zobowiązania Spółki i podmiotów z Grupy wobec partnerów handlowych i pracowników oraz zobowiązania publicznoprawne regulowane są w sposób terminowy. W opinii Zarządu WASKO S.A. w perspektywie najbliższego roku nie występują żadne realne zagrożenia dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Zatrudnienie

Na dzień 31 marca 2010 roku w Grupie Kapitałowej WASKO S.A. zatrudniano łącznie 714 osób, przy czym na WASKO S.A. przypadało 644 pracowników. W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku zatrudnienie w WASKO S.A. zmniejszyło się o 15, a w Grupie Kapitałowej o 12 osób.

2.22 Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży

WASKO S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na rok 2010.

2.23 Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte 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:

- poprawiająca się po kryzysie finansowym sytuacja w gospodarce światowej i jej oddziaływanie na sytuację i nastroje w Polsce,
- realizacja ustawy budżetowej na rok 2010,
- realizacja przyjętych w przedsiębiorstwach i instytucjach budżetów związanych z wydatkami na informatykę w roku 2010,
- realizacja zaplanowanych zamówień publicznych związanych z dostosowaniem infrastruktury informatycznej instytucji rządowych i samorządowych do wymogów określanych przez Unię Europejską oraz związanych z Planem Informatyzacji Państwa w latach 2007-2010.

Czynniki wewnętrzne:

- monitoring rynku i szybkie reagowanie na jego zmiany,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w roku 2010,
- prawidłowe prowadzenie prac badawczo rozwojowych w zakresie rozwoju nowych produktów, których wprowadzenie na rynek jest w przyszłości planowane przez Spółkę,
- 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.

2.24 Perspektywy i zamierzenia

W najbliższych kwartałach dla Grupy Kapitałowej WASKO S.A. ważne będzie dalsze utrzymywanie dyscypliny budżetowej, zarówno w sferze realizacji kontraktów, jak i kosztów ogólnego zarządu oraz prowadzenie efektywnej działalności handlowej.

Jednym z celów Zarządu WASKO S.A. w roku 2010 jest zwiększenie aktywności Grupy w zakresie pozyskania nowych umów w sektorze administracji rządowej i samorządowej oraz zwiększenie udziału w sprzedaży w sektorze bankowości i ubezpieczeń, gdzie prowadzone są intensywne prace nad pozyskaniem nowych kontraktów w zakresie outsourcingu oraz serwisu infrastruktury. Ponadto istnieją przesłanki do istotnego zwiększenia sprzedaży w sektorze paliwowo-energetycznym.

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.

3. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

3.1 Bilans

	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	31.12.2008
AKTYWA				
Aktywa trwałe	109 259,7	109 046,1	108 254,4	106 487,7
Rzeczowe aktywa trwałe	55 579,9	57 016,3	61 756,0	62 034,8
Wartości niematerialne	26 835,0	25 398,3	17 688,3	15 902,6
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5 003,1	5 003,1	5 519,3	5 519,3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 063,6	2 963,6	3 052,4	2 880,7
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15 365,8	15 000,0	16 207,5	15 921,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 390,7	3 643,2	4 009,3	4 207,2
Inne inwestycje długoterminowe	21,6	21,6	21,6	21,6
Aktywa obrotowe	86 998,3	132 154,9	90 672,5	118 715,5
Zapasy	13 101,7	7 458,0	14 773,8	10 176,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	43 543,8	90 729,6	40 387,7	86 277,0
Rozliczenia międzyokresowe	812,2	581,6	3 475,5	971,7
Pozostałe aktywa finansowe	24 611,1	26 378,7	28 633,4	20 050,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 929,4	7 006,9	3 402,1	1 240,1
Aktywa razem	196 258,0	241 201,0	198 927,0	225 203,3
PASYWA				
Kapitał własny	153 071,6	152 556,6	152 912,7	155 312,0
Kapitał podstawowy	91 187,5	91 187,5	91 187,5	91 187,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	56 645,6	56 645,6	45 984,9	45 984,9
Zyski zatrzymane	5 238,5	4 723,5	15 740,3	18 139,5
Zobowiązania długoterminowe	5 616,3	6 197,4	8 789,5	8 685,9
Rezerwy	1 821,8	1 821,8	2 488,1	2 986,8
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 794,6	4 375,7	6 301,4	5 699,2
Zobowiązania krótkoterminowe	37 570,0	82 447,0	37 224,8	61 205,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	21 558,3	58 738,1	16 461,4	43 509,4
Kredyty i pożyczki	54,2	54,2	6 960,9	2 087,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 211,7	1 237,7	1 043,8	1 105,3
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0,0	829,7	0,0	2 348,0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	2 882,5	9 214,2	2 044,8	3 135,3
Rozliczenia międzyokresowe	8 629,2	9 139,0	8 238,4	6 046,0
Rezerwy	3 234,1	3 234,1	2 475,4	2 974,1
Pasywa razem	196 258,0	241 201,0	198 927,0	225 203,3
Wartość księgowa	153 071,6	152 556,6	152 912,7	155 312,0
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,68	1,67	1,68	1,70

3.2 Rachunek zysków i strat

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Przychody ze sprzedaży ogółem	39 280,0	26 160,4
Sprzedaż produktów	18 122,6	19 091,9
Sprzedaży towarów i materiałów	21 157,4	7 068,5
Koszty własny sprzedaży	33 237,6	23 261,7
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 248,4	16 981,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 989,2	6 280,0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 042,4	2 898,7
Pozostałe przychody operacyjne	167,6	1 740,2
Koszty sprzedaży	2 996,5	2 688,4
Koszty ogólnego zarządu	3 020,2	3 464,1
Pozostałe koszty operacyjne	402,2	92,4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-208,9	-1 606,0
Przychody finansowe	996,4	1 020,5
Koszty finansowe	120,0	1 615,8
Zysk (strata) brutto	667,5	-2 201,3
Podatek dochodowy	233,5	197,9
Zysk (strata) netto	434,0	-2 399,3

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

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	-0,03
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,00	-0,03

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Zysk (strata) netto	434,0	-2 399,3
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100,0	-
Podatek odroczonej dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-19,0	-
Inne całkowite dochody netto	81,0	0,0
Całkowity dochód za okres	515,0	-2 399,3

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

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
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	0,0	0,0
Podział zysku za 2009 rok	0,0	0,0	0,0	0,0
Na dzień 31.03.2010	91 187,5	56 645,6	5 238,5	153 071,6

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2009	91 187,5	45 984,9	18 139,5	155 312,0
Całkowite dochody za okres	0,0	0,0	1 315,5	1 315,5
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	-3 647,5	-3 647,5
Podział zysku za 2008 rok	0,0	10 660,7	-10 660,7	0,0
Zyski/straty jednostki zależnej poniesione do dnia połączenia	0,0	0,0	-423,4	-423,4
Na dzień 31.12.2009	91 187,5	56 645,6	4 723,5	152 556,6

za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.03.2009 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
Na dzień 01.01.2009	91 187,5	45 984,9	18 139,5	155 312,0
Całkowite dochody za okres	0,0	0,0	-2 399,3	-2 399,3
Wypłata dywidendy	0,0	0,0	0,0	0,0
Podział zysku za 2007 rok	0,0	0,0	0,0	0,0
Na dzień 31.03.2009	91 187,5	45 984,9	15 740,3	152 912,7

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	I KWARTAŁ 2010	I KWARTAŁ 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	667,5	-2 201,3
Korekty razem	-1 931,0	11 518,8
Amortyzacja	2 641,4	1 951,6
Odsetki i dywidendy, netto	-381,6	-596,1
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-308,6	-152,1
Zmiana stanu należności	47 185,8	40 568,2
Zmiana stanu zapasów	-5 643,7	-4 597,5
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-43 835,2	-17 941,4
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-759,4	-4 373,3
Zmiana stanu rezerw	0,0	-997,3
Podatek dochodowy zapłacony	-829,7	-2 343,3
Pozostałe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 263,5	9 317,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	82,0	102,3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 780,0	-3 477,1
Sprzedaż aktywów finansowych	0,0	46,8
Nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0,0	-155,0
Dywidendy otrzymane	0,0	0,0
Odsetki otrzymane	207,4	396,1
Splata udzielonych pożyczek	2 017,5	12 570,3
Udzielenie pożyczek	0,0	-21 000,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-473,1	-11 516,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-264,4	-278,1
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0,0	4 873,6
Splata kredytów/pożyczek	0,0	0,0
Dywidendy wypłacone	0,0	0,0
Odsetki zapłacone	-76,6	-234,4
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-341,0	4 361,2
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	-2 077,5	2 162,0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 077,5	2 162,0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	7 006,9	1 240,1
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 929,4	3 402,1
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0