

WOJAS S.A.

**Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny
Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.
za III kwartał 2014**

wojas

NOWY TARG, 07 listopad 2014

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	4
2. Informacja o Grupie kapitałowej.....	5
3. Wskazanie czasu trwania Spółki oraz jednostek Grupy Kapitałowej, jeżeli jest oznaczony	7
4. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	7
5. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	7
6. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe	7
7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki oraz jednostek grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	7
8. Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi.....	8
9. Przyjęte ogólne zasady przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.	8
11. Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	15
12. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	15
13. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	15
14. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	16
15. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.	16
16. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży instrumentów finansowych	16
17. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w 3 kwartale 2014 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	17
18. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2014 r.....	17
19. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.....	19
20. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	19
21. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	20
22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	20
23. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	20
24. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	20

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	20
26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.	20
27. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.	21
28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	21
29. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	21
30. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych WOJAS S.A.	22
31. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	22
32. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	22
33. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	22
34. Informacje na temat instrumentów finansowych.	22
35. Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	23
36. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.	23
37. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	23
38. Informacje dotyczące segmentów działalności.	23
39. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.	24
40. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.	24
41. Sprawozdanie jednostkowe WOJAS S.A.	25

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
Grupa Kapitałowa Wojas S.A.				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 488	127 043	35 521	30 083
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 548	2 842	1 566	673
III. Zysk (strata) brutto	4 542	4 536	1 087	1 074
IV. Zysk (strata) netto	3 600	3 150	861	746
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 948	3 257	466	771
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 538)	(4 696)	(3 239)	(1 112)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 857	(4 971)	2 836	(1 177)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	267	(6 410)	64	(1 518)
IX. Aktywa, razem	166 419	134 507*	39 856	32 4338*
X. Zobowiązania i rezerwy	102 012	71 793*	24 431	17 311*
XI. Zobowiązania długoterminowe	33 314	29 486*	7 978	7 110*
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	68 698	42 307*	16 453	10 201*
XIII. Kapitał własny	64 407	62 714*	15 425	15 122*
XIV. Kapitał zakładowy	12 677	12 677*	3 036	3 057*
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,28	0,25	0,07	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,25	0,07	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,08	4,95	1,22	1,19
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,08	4,95	1,22	1,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,00	0,04	0,00

*Dane do pozycji bilansowych wykazano wg stanu na 31.12.2013 r.

Wymienione pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

	01.01 - 30.09.2014		01.01 - 30.09.2013		01.01 - 31.12.2013	
	kurs	data	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	4,1803		4,2231		4,2110	
kurs z dnia bilansowego	4,1755	2014-09-30	4,2163	2013-06-28	4,1472	2013-12-31
kurs najniższy	4,0998	2014-06-09	4,0671	2013-01-02	4,0671	2013-01-02
kurs najwyższy	4,2375	2014-02-03	4,3432	2013-06-24	4,3432	2013-06-24

¹ Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

2. Informacja o Grupie kapitałowej

Informacje o jednostce dominującej

a) Wojas S.A („zwany dalej też Emitentem”) jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej Wojas. Wojas S.A. z siedzibą w Nowym Targu ul. Ludźmierska 29 powstał dnia 14 lutego 2007 r. na podstawie aktu notarialnego rep. 1044/2007 zawiązującego Spółkę Akcyjną z kapitałem założycielskim 10 000 000 zł, który dzieli się na 10 000 000 akcji imiennych zwykłych. Kapitał założycielski został pokryty poprzez wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w rozumieniu art. 55¹ k.c., obejmującego zespół składników niemajątkowych i majątkowych tworzących Zakład Produkcji Obuwia Zakładów Produkcyjno - Handlowych „WOJAS” Wiesław Wojas w Nowym Targu prowadzonych w formie działalności jednoosobowej od 1992 r. Rejestracja WOJAS S.A. w KRS nastąpiła 02 kwietnia 2007 r. i od tej daty wniesioną poprzez wkład niepieniężny działalność produkcji i sprzedaży obuwia ZPH Wojas przejęła WOJAS S.A.

b) WOJAS S.A. zarejestrowana jest w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000276622. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02.04.2007 r.

c) Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest Produkcja obuwia – PKD 15.20.

Ponadto Spółka może świadczyć działalność:

- Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych
- Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
- Sprzedaż hurtowa wyrobów skórzanych
- Sprzedaż detaliczna odzieży
- Sprzedaż detaliczna pamiątek i wyrobów rzemieślniczych
- Sprzedaż detaliczna dowolnych towarów wysłanych do zamawiającego na podstawie wyboru dokonanego w oparciu o ogłoszenia, katalogi, modele i inne środki reklamy, zamieszczane na stronach internetowych sprzedającego, zamawianych za pośrednictwem Internetu.

Informacje o podmiotach zależnych

Nazwa (firma):	WOJAS TRADE sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	ul. Ludźmierska 29, 34-400 Nowy Targ
Numer REGON:	490577910
Numer NIP:	7351010772
Numer KRS:	0000158406
Udziałowcy:	100% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy:	3 300 000 zł

Spółka Wojas TRADE sp. z o.o. rozpoczęła działalność z dniem 29 grudnia 1995 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach - PKD 47.72. , zlokalizowanych głównie w centrach handlowych na terenie Polski.

Dnia 30 kwietnia 2008 r. WOJAS S.A. nabył 100% udziałów w WOJAS TRADE sp. z o.o. i dane finansowe podlegają konsolidacji metodą pełną od 1 maja 2008 r.

Nazwa (firma):	WOJAS SLOVAKIA s.r.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Republika Słowacka
Siedziba i adres:	ul. Garbiarska 695, 031-01 Liptovský Mikuláš
Numer NIP:	SK 2022679428
Numer statystyczny:	44 357 583
Sąd Rejestrowy:	Rejestr Handlowy prowadzony przez Sąd Powiatowy w Žilina, wkładka nr 50073/L
Udziałowcy:	100% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy:	499 852 euro

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

Podstawowym przedmiotem działalności WOJAS SLOVAKIA s.r.o. jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych na terenie Słowacji, realizowana w sklepach zlokalizowanych głównie w centrach handlowych.

Dane finansowe WOJAS SLOVAKIA s.r.o. podlegają konsolidacji metodą pełną od 26 sierpnia 2008 r.

Nazwa (firma): **WOJAS MARKETING Sp. z o.o.**
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska
Siedziba: ul. Ludźmierska 29, 34-400 Nowy Targ
Numer REGON: 121416646
Numer NIP: 6772352570
Numer KRS: 0000374127
Sąd prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS
Udziałowcy: 100% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy: 27 405 000 zł

Podstawowy przedmiot działalności: Działalność marketingowo – reklamowa oraz zarządzanie zastrzeżonymi znakami towarowymi i marką „WOJAS”.

Dane finansowe WOJAS Marketing Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną od 28 stycznia 2011 r.

Nazwa (firma): **WOJAS SHOES s.r.o.**
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Republika Czeska
Siedziba i adres: ul. Klimentská 1746/52, Nové Město, 110 00 Praha 1
Numer NIP: CZ 29463262
Sąd Rejestrowy: Rejestr Handlowy prowadzony przez Sąd Miejski w Pradze sekcja C pozycja 214423.
Udziałowcy: 100% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy: 200 000 CZK

Podstawowym przedmiotem działalności WOJAS SHOES s.r.o. jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych na terenie Czech, realizowana w sklepach zlokalizowanych głównie w centrach handlowych.

Dane finansowe WOJAS SHOES s.r.o. podlegają konsolidacji metodą pełną od 2 stycznia 2014 r.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - według stanu na dzień 30.09.2014 r.

L.p	Nazwa	Siedziba	Wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia w tys. zł	Korekty aktualizujące wartość w tys. zł	Wartość bilansowa udziałów/akcji w tys. zł	Kapitał zakładowy w tys. zł.	Procent posiadanego kapitału	udział w liczbie ogólnej głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres kończący się 30.09.2014 w tys. zł
1	Wojas Trade sp. z o.o.	ul. Ludźmierska 29, Nowy Targ, Polska	11 080	0	11 080	3 300	100,00%	100,00%	0	0
2	Wojas Slovakia s.r.o.	ul. Garbiarska 695, 031-01 Liptovský Mikuláš, Slovakia	2 043	0	2 043	2 043	100,00%	100,00%	0	0
3	Wojas Marketing sp. z o.o.	ul. Ludźmierska 29, Nowy Targ, Polska	27 410	27 094	316	27 405	100,00%	100,00%	0	2 757
4	Wojas Shoes s.r.o.	ul. Klimentská 1746/52, Nové Město, 110 00 Praha 1, Czech Republic	200	0	200	30	100,00%	100,00%	0	0

3. Wskazanie czasu trwania Spółki oraz jednostek Grupy Kapitałowej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Wojas SA oraz spółek w grupie kapitałowej nie jest oznaczony.

4. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 r. Spółki WOJAS S.A., WOJAS Trade Sp. z o.o., WOJAS Slovakia s.r.o, Wojas Marketing Sp. z o.o. oraz WOJAS Shoes s.r.o. sporządziły jednostkowe sprawozdania finansowe będące podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 września 2014 r. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

5. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Skład Zarządu na dzień 30.09.2014 roku przedstawiał się następująco:

- Wiesław Wojas Prezes Zarządu
- Kazimierz Ostatek Wiceprezes Zarządu

W 2014 roku nie było zmian w Zarządzie Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2014 roku przedstawiał się następująco:

- Jan Rybicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Barbara Kubacka Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Barbara Mazur Sekretarz Rady Nadzorczej
- Kazimierz Nowakowski Członek Rady Nadzorczej
- Konieczny Jacek Członek Rady Nadzorczej

W 2014 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe

Prezentowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nie zawierają danych łącznych, gdyż ani Wojas SA, ani inne spółki grupy kapitałowej nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe.

7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki oraz jednostek grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego (30.09.2014r.) zarówno przez spółkę, jak i jednostki grupy kapitałowej. Zarząd Grupy Kapitałowej Wojas SA nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

8. Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi

W 2014 r. nową jednostką podlegającą konsolidacji jest WOJAS Shoes s.r.o. Spółka ta rozpoczęła działalność w sierpniu 2013 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy 2014 r. uwzględniono dane finansowe spółek: WOJAS S.A. , WOJAS Trade sp. z o.o., WOJAS Slovakia s.r.o. , WOJAS Marketing sp. z o.o., WOJAS Shoes s.r.o. Dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2013 r. obejmują dane finansowe spółek: WOJAS S.A. , WOJAS Trade sp. z o.o., WOJAS Slovakia s.r.o. , WOJAS Marketing sp. z o.o..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy 2014 r. zostało sporządzone wg takich samych zasad jak skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. Grupa konsoliduje sprawozdania finansowe jednostek zależnych metodą pełną. Oznacza to, iż salda i transakcje pomiędzy jednostkami w ramach grupy zostały wyeliminowane.

9. Przyjęte ogólne zasady przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd WOJAS S.A. oświadcza, iż niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe WOJAS S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, a także wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r. nr 33 poz. 259 z późn. zm).

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2013 i nie uległy one jak dotąd zmianie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostkowe Wojas SA, Wojas Trade sp. z o.o., Wojas Slovakia s.r.o, Wojas Marketing sp. z o.o. oraz Wojas Shoes s.r.o.

Salda i transakcje pomiędzy jednostkami grupy objętymi sprawozdaniem skonsolidowanym, w tym przychody i koszty oraz zyski i straty wynikające z transakcji w ramach grupy zostały wyeliminowane.

10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS S.A.

AKTYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	61 437	51 191	51 873	59 072
I. Wartości niematerialne	322	353	315	380
1. Koszty prac rozwojowych		14	118	174
2. Wartość firmy	167	167	5	5
3. Inne wartości niematerialne	155	172	192	201
II. Rzeczowe aktywa trwałe	47 462	47 155	46 893	47 015
1. Środki trwałe	42 735	42 670	43 162	43 495
a) grunty	2 625	2 625	2 625	2 625
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 086	21 237	21 447	21 574
c) urządzenia techniczne i maszyny	13 945	13 743	14 291	14 515

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

d) środki transportu	1 432	1 533	1 524	1 605
e) inne środki trwałe	3 647	3 532	3 275	3 176
2. Środki trwałe w budowie	4 727	4 485	3 731	3 520
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Aktywa finansowe długoterminowe	10 000	0	0	7 106
- w pozostałych jednostkach – udziały i akcje	10 000			7 106
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 653	3 683	4 665	4 571
B. AKTYWA OBROTOWE	104 982	96 552	82 634	94 935
I. Zapasy	88 190	77 308	67 366	79 075
1. Materiały	7 931	8 456	7 440	6 531
2. Półprodukty i produkty w toku	2 182	1 848	2 097	2 768
3. Produkty gotowe	39 600	35 473	30 881	35 067
4. Towary	38 477	31 531	26 948	34 709
II. Należności z tytułu dostaw i usług	8 113	12 219	7 490	10 221
III. Należności pozostałe i pożyczki	3 015	1 914	1 315	2 607
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	826	567	39	884
2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ. oraz innych świadczeń	1 204	221	317	728
3. Inne należności	985	1 126	959	995
4. Udzielone pożyczki				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 309	973	1 396	929
V. Pozostałe aktywa finansowe	0	0	979	0
- udziały lub akcje			708	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			271	
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 355	4 138	4 088	2 103
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 757	3 354	1 471	678
- inne środki pieniężne	183	784	1 940	1 425
- inne aktywa pieniężne	2 415		677	
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	166 419	147 743	134 507	154 007

PASYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. KAPITAŁ WŁASNY (*)	64 407	63 643	62 714	54 482
1. Kapitał podstawowy	12 677	12 677	12 677	12 677
2. Kapitał zapasowy	42 545	42 545	33 394	33 394
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 313	20 313	20 313	20 313
- pozostały kapitał zapasowy	22 232	22 232	13 081	13 081
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 451	5 451	5 474	4 095
4. Różnice kursowe z przeliczenia	(103)	(97)	(92)	(116)
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	594	594	594	594
6. Zyski zatrzymane	3 243	2 473	10 667	3 838
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(357)	(357)	688	688
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	3 600	2 830	9 979	3 150
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	102 012	84 100	71 793	99 525
I. Zobowiązania długoterminowe	33 314	27 345	29 486	33 180
1. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21 964	16 096	17 399	20 690
2. Pozostałe zobowiązania finansowe	31	55	125	210
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 319	3 006	3 394	3 580

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

4. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	525	525	528	475
5. Pozostałe rezerwy długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 455	7 642	8 016	8 203
7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	21	24	22
II. Zobowiązania krótkoterminowe	68 698	56 755	42 307	66 345
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 980	24 458	16 857	35 415
2. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		6	358	
3. Zobowiązania tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 187	4 129	4 874	4 167
4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27 650	22 146	16 536	23 201
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	213	285	235	219
6. Pozostałe zobowiązania	257	2 210	258	165
7. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 663	2 771	2 424	2 413
8. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe				
9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	748	750	765	765
SUMA PASYWÓW	166 419	147 743	134 507	154 007

(*) Cały kapitał własny przypisany jest akcjonariuszom jednostki dominującej

Wartość księgowa w tys. zł	64 407	63 643	62 714	54 482
Liczba akcji	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658
Wartość księgowa na akcję (w zł)	5,08	5,02	4,95	4,30
Rozwodniona wartość księgowa na akcje (w zł)	5,08	5,02	4,95	4,30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Grupa Kapitałowa Wojas S.A.	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014narastająco od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013narastająco od 201-01-01 do 2013-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	49 699	46 137	148 488	127 043
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 023	22 805	66 955	65 730
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 676	23 332	81 533	61 313
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 942	26 250	82 052	72 321
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 833	13 468	36 685	39 488
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 109	12 782	45 367	32 833
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 757	19 887	66 436	54 722
IV. Koszty sprzedaży	18 231	16 305	54 492	45 939
V. Koszty ogólnego zarządu	2 339	1 883	6 814	6 048
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 187	1 699	5 130	2 735
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 237	575	3 228	2 221
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		52		56
2. Dotacje	187	187	561	561
3. Inne przychody operacyjne	1 050	336	2 667	1 604
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	905	863	1 810	2 114
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	160		208	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		300	438	816
3. Inne koszty operacyjne	745	563	1 164	1 298
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 519	1 411	6 548	2 842

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

X. Przychody finansowe	38	1 088	213	3 455
1. Dywidendy i udziały w zyskach				
2. Odsetki	33	3	96	34
3. Zysk ze zbycia inwestycji			103	
4. Aktualizacja wartości inwestycji			7	
5. Inne	5	1 085	7	3 421
XI. Koszty finansowe	461	588	2 219	1 761
1. Odsetki	384	453	1 017	1 361
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji			1	
4. Inne	77	135	1 201	400
XII. Zysk (strata) brutto	1 096	1 911	4 542	4 536
XIII. Podatek dochodowy	326	522	942	1 386
a) część bieżąca	(17)			
b) część odroczone	343	522	942	1 386
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	770	1 389	3 600	3 150
XV. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
XVI. Zysk (strata) netto	770	1 389	3 600	3 150
XVII. Pozostałe całkowite dochody	(6)	2 444	(11)	3 434
1. Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(6)	29	(11)	(110)
2. Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe		2 982		4 375
3. Podatek dochodowy zw. z elementami pozostałych całkowitych dochodów		(567)		(831)
XVIII. Całkowite dochody ogółem	764	3 833	3 589	6 584
Zysk (strata) netto (zanalizowany)			10 429	4 530
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			12 676 658	12 676 658
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			0,82	0,36

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS S.A.

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitały przypadające udziałowcom nieudającym kontrola	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			Razem
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy							
stan na 01 stycznia 2013	12 677	20 313	9 706	580	(6)	594	4 029	47 893	0	47 893
Korekta błęd i zmian zasad rach.								0		0
Saldo na dzień 01 stycznia 2013 po zmianach	12 677	20 313	9 706	580	(6)	594	4 029	47 893	0	47 893
Zysk (strata) netto za okres							3 150	3 150		3 150
Inne całkowite dochody za okres				3 544	(110)			3 434		3 434
Całkowity dochód za okres	0	0	0	3 544	(110)	0	3 150	6 584	0	6 584
Dywidendy								0		0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			3 375				(3 375)	0		0
Pozostałe zmiany				(29)			34	5		5
Stan na 30 września 2013	12 677	20 313	13 081	4 095	(116)	594	3 838	54 482	0	54 482

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitały przypadające udziałowcom niedającym kontroli	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			Razem
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy							
stan na 01 stycznia 2013	12 677	20 313	9 706	580	(6)	594	4 029	47 893	0	47 893
Korekta błędów i zmian zasad rach.								0		0
Saldo na dzień 01 stycznia 2013	12 677	20 313	9 706	580	(6)	594	4 029	47 893	0	47 893
Zysk (strata) netto za okres							9 979	9 979		9 979
Inne całkowite dochody za okres				4 923	(86)			4 837		4 837
Całkowity dochód za okres	0	0	0	4 923	(86)	0	9 979	14 816	0	14 816
Dywidendy								0		0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			3 375				(3 375)	0		0
Pozostałe zmiany				(29)			34	5		5
Stan na 31 grudnia 2013	12 677	20 313	13 081	5 474	(92)	594	10 667	62 714	0	62 714

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitały przypadające udziałowcom niedającym kontroli	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			Razem
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy							
stan na 01 stycznia 2014	12 677	20 313	13 081	5 474	(92)	594	10 667	62 714	0	62 714
Korekta błędów i zmian zasad rach.								0		0
Saldo na dzień 01 stycznia 2014	12 677	20 313	13 081	5 474	(92)	594	10 667	62 714	0	62 714
Zysk (strata) netto za okres							3 600	3 600		3 600
Inne całkowite dochody za okres					(11)			(11)		(11)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	(11)	0	3 600	3 589	0	3 589
Dywidendy							(1 901)	(1 901)		(1 901)
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			9 151				(9 151)	0		0
Pozostałe zmiany				(23)			28	5		5
Stan na 30 września 2014	12 677	20 313	22 232	5 451	(103)	594	3 243	64 407	0	64 407

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS S.A.

	w tys.	zł	w tys.	zł
	3 kwartał 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	1 096	4 542	1 911	4 536
II. Korekty razem	1 688	(2 594)	1 073	(1 279)
1. Amortyzacja	1 585	4 844	1 617	4 762
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	34	1 004	(1 236)	(3 279)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	323	945	429	1 267
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	160	105	(52)	(56)
5. Zmiana stanu rezerw		(43)		(39)
6. Zmiana stanu zapasów	(10 883)	(20 575)	(7 970)	(13 558)
7. Zmiana stanu należności	3 242	(1 536)	4 428	33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 011	14 181	4 702	10 348
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(526)	(350)	(654)	(377)
10. Podatek dochodowy	(247)	(1 145)	(261)	(243)
11. Inne korekty	(11)	(24)	70	(137)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 784	1 948	2 984	3 257
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	128	2 625	(159)	226
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128	402	(159)	226
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		2 223		
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		2 223		
- zbycie aktywów finansowych		2 223		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	11 692	16 163	2 137	4 922
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 692	4 750	2 137	4 922
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 000	11 413		
a) w jednostkach powiązanych		7		
- nabycie aktywów finansowych		7		
b) w pozostałych jednostkach	10 000	11 406		
- nabycie aktywów finansowych	10 000	11 406		
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(11 564)	(13 538)	(2 296)	(4 696)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	13 416	20 230	3 473	7 905
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	13 412	19 950	3 469	7 901
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	4	280	4	4
II. Wydatki	4 418	8 373	3 457	12 876
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 901	1 901		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 078	5 278	2 869	11 245
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	114	245	154	359
8. Odsetki	325	949	434	1 272
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 998	11 857	16	(4 971)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	218	267	704	(6 410)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	217	267	703	(6 408)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1		1	(2)
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 137	4 088	1 398	8 512
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 355	4 355	2 102	2 102
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 415	2 415		

11. Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	613		273	340
Odpisy aktualizujące wartość produktów	142		16	126
Odpisy aktualizujące wartość towarów	1 963		507	1 456
Razem	2 718	0	796	1 922

12. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0			0
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 773	438	175	3 036
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	14			14
Razem	2 787	438	175	3 050

13. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 394	313	388	3 319
Rezerwa na świadczenia pracownicze	834	26	69	791
Pozostałe rezerwy	0			0
Razem	4 228	339	457	4 110

14. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	3 394	313	388	3 319
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 665	243	1 255	3 653

15. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych za okres 01.01.2014-30.09.2014 oraz istotnym zobowiązaniu z tego tytułu.

Wyszczególnienie	ZAKUPY	SPRZEDAŻ
Wartości niematerialne	25	
Grunty		
Budynki i budowle	1 980	
Urządzenia techniczne i maszyny	858	
Środki transportu	254	69
Inne środki trwałe	1 291	
Środki trwałe w budowie	1 345	256
Razem	5 753	325

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne po 3 kwartałach 2014 r. wyniosły 5 753 tys. zł i dotyczą:

- nakładów modernizacyjnych i adaptacyjnych zakupionej w 2012 roku nieruchomości wraz z gruntem zlokalizowanej przy ulicy Ludźmierskiej 29 w Nowym Targu, przeznaczonej na magazyny Spółki oraz pod wynajem – 1 055 tys. zł,
- rozwój nowych placówek handlowych w Polsce i za granicą – 3 618 tys. zł,
- maszyny i urządzenia używane w procesie produkcji obuwia – 559 tys. zł,
- środków transportu – 254 tys. zł,
- pozostałe nakłady - głównie meble i wyposażenie siedziby spółki – 267 tys. zł.

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki WOJAS S.A. oraz jednostek zależnych. Środek transportu w kwocie 123 tys. zł został sfinansowany leasingiem. Suma niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2014 r. wynosiła 1 062 tys. zł brutto.

16. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży instrumentów finansowych

Dnia 19 września 2014 r. WOJAS S.A. formalnie nabył nowopowstałe udziały o wartości nominalnej 10 mln zł, za wartość 10 mln zł, dające prawo 31,63% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Chochołowskie Termy sp. z o.o. z siedzibą w Chochołowie (dalej „Spółka”). Chochołowskie Termy są właścicielem będącego w budowie nowoczesnego i ekologicznego obiektu - kompleksu basenów termalnych zasilanych wodą geotermalną z zastosowaniem zaawansowanych nowych technologii tworzących nowy typ usług rekreacyjnych i rewitalizacyjnych. Obiekt ten zlokalizowany jest w Chochołowie na Podhalu na granicy powiatów nowotarskiego i tatrzańskiego. Planowana inwestycja ma zostać oddana do użytku w czerwcu 2015 r. WOJAS S.A. nie sprawuje kontroli nad Spółką, jednakże ma 1 przedstawiciela w 3 osobowym składzie Rady Nadzorczej tej Spółki.

WOJAS S.A. posiadane udziały traktuje jako inwestycję średnioterminową o sporym potencjale wzrostu wartości. WOJAS S.A. po oddaniu obiektu do użytkowania będzie dokonywał w księgach przeszacowań wartości nabytych udziałów.

Nabycie udziałów zostało w całości sfinansowane kredytem rewolwingowym w Raiffeisen Bank Polska S.A. Spłaty kredytu mają następować w miesięcznych ratach po 285 tys. zł, ostatnia 31.08.2017 r.

17. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w 3 kwartale 2014 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- a) W dniu 11 lipca 2014 r. w Sądzie Okręgowym w Warszawie poprzez pełnomocnika procesowego WOJAS S.A. złożył pozew o zapłatę na kwotę 15 523 tys. zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 18.03.2014 r. do dnia zapłaty. Pozwanym jest mBank S.A. (dawny BRE Bank S.A.). Sprawa jest szerzej opisana w pkt 28 niniejszego sprawozdania.
- b) Dnia 20 sierpnia 2014 r. podpisano umowę kredytową o kredyt rewolwingowy w wysokości 10 mln zł zawarty pomiędzy WOJAS S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. Spłaty kredytu mają następować w miesięcznych ratach po 285 tys. zł, ostatnia 31.08.2017 r. Oprocentowanie kredytu ustalono na WIBOR 1M + marża Banku. Zabezpieczeniem umowy jest: pełnomocnictwo do rachunku, zastaw rejestrowy na zapasach handlowych o wartości nie niższej niż 20 mln zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów.
- c) Dnia 29 sierpnia 2014 r. opublikowano rozszerzony skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2014 r.
- d) Dnia 19 września 2014 r. WOJAS S.A. formalnie nabył nowopowstałe udziały o wartości nominalnej 10 mln zł, za wartość 10 mln zł, dające prawo 31,63% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Chochołowskie Termy sp. z o.o. z siedzibą w Chochołowie.
- e) W dniu 24 września 2014 r. wypłacono akcjonariuszom pierwszą w historii Emitenta dywidendę w wysokości 0,15 zł na akcję. Łącznie wypłacono 1 901 tys. zł z zysku netto WOJAS S.A. za 2013 r.
- f) W 3 kwartale 2014 r. Emitent otworzył 3 nowe własne sklepy w Polsce (Brama Mazur Ełk, Warmińska Olszyn, Port Rumia), zamykając 3 sklepy zlokalizowane w Rzeszowie, Dąbrowie Górniczej i Krakowie. Detaliczna własna sieć sprzedaży na 30 września 2014 r. liczy 163 sklepów, z czego 153 w kraju, 8 na Słowacji i 2 w Czechach.

18. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2014 r.

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KANAŁÓW DYSTRYBUCJI - GRUPA WOJAS S.A.

Wyszczególnienie	9 miesięcy 2014		9 miesięcy 2013		zmiana w %
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	
Przychody ze sprzedaży sieć detaliczna	123 065	82,9%	98 652	78,0%	24,7%
Przychody ze sprzedaży hurt i pozostałe	25 423	17,1%	28 391	22,0%	-10,5%
Razem skonsolidowane przychody ze sprzedaży	148 488	100,0%	127 043	100,0%	16,9%

Po 3 kwartałach 2014 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 148 488 tys. zł, co oznacza wzrost o 16,9 % w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego. Wzrost sprzedaży wynika z większej sprzedaży w sieci detalicznej - wzrost sprzedaży o 24,7%, przy spadku sprzedaży o 10,5% w kanale hurt i pozostałe.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

Na wyniki sprzedaży detalicznej pozytywnie wpływały w pierwszej połowie 2014 r. następujące czynniki: wzrost popytu konsumenckiego, szersza i lepiej dopasowana kolekcja, sprzyjające warunki pogodowe, większa odwiedzalność sklepów (traffic), nowe otwarcia. Ciepłe, ale nie gorące lato oraz przedłużający się ciepły wrzesień 2014 r. spowodował, iż we wrześniu konsumenci nie odwiedzali tak licznie sklepów obuwniczych, jak to miało miejsce rok temu. Klient z reguły kupował obuwie całoroczne, a nie jesienno – zimowe. Z tych powodów Emitent we wrześniu 2014 r zanotował spadek sprzedaży detalicznej o 13,2 % (przy jednocześnie wysokiej bazie porównawczej z września 2013 r.). Od drugiej połowy października 2014 r, wraz z nadejściem jesienno-ochłodzenia obserwowany jest większy traffic w sklepach.

Udział kanału sprzedaży detalicznej w strukturze całej sprzedaży po 3 kwartałach 2014 wynosi 82,9%.

SIEĆ SPRZEDAŻY DETALICZNEJ GRUPA KAPITAŁOWA WOJAS S.A.

nazwa spółki	lokalizacja	liczba sklepów własnych na:	
		30.09.2014	30.09.2013
WOJAS Trade sp. z o.o.	Polska	153	139
WOJAS Slovakia s.r.o.	Słowacja	8	9
WOJAS Shoes s.r.o.	Czechy	2	0
RAZEM		163	148

Strategia Grupy WOJAS S.A. zakłada dalszy wzrost i powiększanie udziału rynkowego poprzez rozwój organiczny sieci sprzedaży. Wzrost liczby sklepów własnych oraz poprawa efektywności w dotychczasowych jest głównym elementem tej strategii.

Sprzedaż w kanale hurtowym i pozostałym odbywa się po marży hurtowej i obejmuje segmenty: przetargi krajowe, sklepy multibrandowe w kraju, eksport poza własną sieć sprzedaży – w tym eksport do sieci franczyzowej, produkcję zleconą, sprzedaż materiałów, półproduktów, usług produkcyjnych oraz pozostałą sprzedaż. Na spadek sprzedaży w 2014 r. w tym kanale wpłynęły czynniki: zahamowanie eksportu na Ukrainę, brak produkcji zleconej, mniejsze w 2014 r. przetargi krajowe, w szczególności do wojska.

Udział kanału sprzedaży hurtowej i pozostałej w strukturze całej sprzedaży po 3 kwartałach 2014 wynosi 17,1%, co oznacza spadek sprzedaży o 10,5% r/r.

WYBRANE DANE FINANSOWE - GRUPA KAPITAŁOWA WOJAS S.A.

Wyszczególnienie	9 miesięcy 2014		9 miesięcy 2013		zmiana
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %	w %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 488	100,0%	127 043	100,0%	16,9%
Skonsolidowana marża brutto	66 436	44,7%	54 722	43,1%	21,4%
Zysk / Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	6 548	4,4%	2 842	2,2%	130,4%
Amortyzacja	4 844	3,3%	4 762	3,7%	1,7%
EBITDA (*)	11 392	7,7%	7 604	6,0%	49,8%
Zysk / Strata netto	3 600	2,4%	3 150	2,5%	14,3%

(*) EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja

Wzrost sprzedaży skonsolidowanej o 16,9%, przy wzroście wyżej marżowanej sprzedaży detalicznej i przy spadku niżej marżowanej sprzedaży hurtowej, pozwoliło uzyskać wzrost wartościowej skonsolidowanej marży brutto o 21,4%. Procentowa marża brutto po 3 kwartałach 2014 r. wyniosła 44,7% vs 43,1% po 3 kwartałach 2013 r. Natomiast koszty działalności wzrosły o 15,4% (koszty sprzedaży, ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne minus pozostałe przychody operacyjne). Pozwoliło to uzyskać po 3 kwartałach 2014 r. wzrost zysku z działalności operacyjnej („EBIT”) aż o 130,4% z poziomu 2 842 tys. zł po 3 kwartale 2013 r. do 6 548 tys. zł po 3 kwartale 2014 r. W samym 3 kwartale 2014 r. EBIT wyniósł 1 519 tys. zł vs 1 411 tys. zł w 3 kwartale 2013 r.

Powodem niewielkiego wzrostu EBIT w 3 kwartale 2014 r. były niesprzyjające dla branży warunki pogodowe we wrześniu 2014 r., niezachęcające klientów do odwiedzin sklepów, przy bardzo wysokiej bazie porównawczej z września 2013 r. EBITDA po 3 kwartale 2014 wyniosła 11 392 tys. zł w porównaniu do 7 604 tys. zł po 3 kwartale 2013 r.

Ujemnie na wynik netto po 3 kwartałach 2014 r. wpłynęło ujęcie ujemnych różnic kursowych od kredytu JPY w wysokości 1 004 tys. zł, a pozytywnie zmniejszenie kosztów odsetkowych o 344 tys. zł. (2013 r. po 3 kwartałach ujęto in plus różnice kursowe od kredytu JPY w wysokości 3 279 tys. zł). Ostatecznie, wynik netto po 3 kwartale 2014 wyniósł 3 600 tys. zł w porównaniu do 3 150 tys. zł w roku poprzednim, co oznacza wzrost o 14,3%.

Analizując powyższe wyniki, Zarząd Emitenta zakłada w 4 kwartale 2014 r. dalszą kontynuację pozytywnych trendów zanotowanych w 2014 r., w szczególności co do poziomu sprzedaży i zysku z działalności operacyjnej. Nie mniej jednak ogólna koniunktura gospodarcza w ostatnich 2 miesiącach uległa w Polsce lekkemu spowolnieniu, co może spowodować oszczędności gospodarstw domowych i mniejszy popyt konsumencki. Jednocześnie na końcowy wynik netto Emitenta będzie miał istotny wpływ poziom kursów głównych światowych walut do złotego.

Wyliczenie wskaźnika dług netto / EBITDA:

	na 30.09.2014	na 30.09.2013
zobowiązania odsetkowe	49 858	44 319
środki pieniężne do dyspozycji	1 940	2 103
dług netto	45 503	42 216
EBITDA (zanualizowana)	20 146	14 288
dług netto / EBITDA	2,4	3,0

Wskaźnik dług netto / EBITDA na 30.09.2014 wyniósł 2,4, co oznacza spadek w stosunku do stanu notowanego rok temu o 6 punktów. Zarząd Emitenta zakłada dalszy spadek na koniec 2014 r. wskaźnika dług netto / EBITDA.

19. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

W 3 kwartale 2014 r. nie wystąpiły istotne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczące wpływy na osiągnięte wyniki finansowe.

20. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Produkcja i sprzedaż obuwia charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Jest to związane z oferowaniem dwóch kolekcji obuwia w ciągu roku (wiosenno-letniej i jesienno-zimowej). Wyższa sprzedaż jest realizowana w pierwszych miesiącach poszczególnych sezonów (marzec do maja, wrzesień do grudnia). Dla Grupy WOJAS najlepszym okresem pod względem osiągniętych przychodów ze sprzedaży jest czwarty kwartał każdego roku kalendarzowego. Jest to spowodowane faktem, iż w tym okresie sprzedaje się najwięcej obuwia jesienno - zimowego, które charakteryzuje się najwyższą ceną jednostkową i wyższą marżą jednostkową. Wyższa sprzedaż z wyższymi marżami obserwowana jest też w drugim kwartale każdego roku kalendarzowego. Sezonowość sprzedaży występuje też w podziale na kanały dystrybucji: w detalu najwyższa sprzedaż z wyższymi marżami jest w drugim i czwartym kwartale, w kanale hurtowym i pozostałym sprzedaż ta jest rozłożona bardziej równomiernie ze szczytem sprzedaży w marcu i wrześniu.

Sezonowość sprzedaży może być zaburzona przez nieprzewidywalne warunki pogodowe oraz inne zdarzenia nadzwyczajne oraz realizowane przetargi krajowe obuwia specjalistycznego, głównie dla służb mundurowych.

21. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie bieżącego kwartału Grupa Wojas nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 20 czerwca 2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie WOJAS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto WOJAS SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, w której postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 1 901 498,70 zł. Wysokość dywidendy przypadającej na 1 akcję wynosi 0,15 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 12 676 658 i dotyczyła ona wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta.

Dzień, według którego ustalało się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy przypadającej na 3 września 2014r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 24 września 2014 r. Dywidenda została wypłacona w terminie.

23. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W 3 kwartale 2014 r. nie zaistniały zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

24. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu bilansowym, tj. 30 września 2014 nie odnotowano zdarzeń, które mogą zdaniem Zarządu WOJAS S.A. w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognozy wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2014 r.

26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Na dzień 07 listopada 2014 r., tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego, lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

Nazwa akcjonariusza	Typ posiadanych akcji (zwykle: Z, uprzywilejowane: U)	% posiadanych głosów	% posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów i akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji w tys. zł
AW Invest Sp. z o.o. (*)	Z	83,85%	83,85%	10 630 000	10 630
Pozostali akcjonariusze	Z	16,15%	16,15%	2 046 658	2 047

(*) Podmiotem dominującym wobec AW Invest sp. z o.o. jest Pan Wiesław Wojas.

27. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Zarząd (liczba posiadanych akcji w szt.)

Imię i nazwisko	stan na 29.08.2014	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 07.11.2014
Wiesław Wojas (*)	0	-	-	0
Kazimierz Ostatek	0	-	-	0

(*) Pan Wiesław Wojas posiada pośrednio poprzez podmiot zależny AW Invest Sp. z o.o. 10.630.000 akcji WOJAS S.A. (co stanowi 83,85 % udział w kapitale zakładowym), które upoważniają do wykonywania 10.630.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu WOJAS S.A. (co stanowi 83,85 % udział w ogólnej liczbie głosów WOJAS S.A.). Przeniesienie akcji nastąpiło w dniu 29 lipca 2014 r. poprzez wniesienie ich w formie wkładu niepieniężnego w zamian za udziały Spółki AW Invest Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza (liczba posiadanych akcji w szt.)

Imię i nazwisko	stan na 29.08.2014	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 07.11.2014
Jan Rybicki	0	-	-	0
Barbara Mazur	0	-	-	0
Kazimierz Nowakowski	0	-	-	0
Jacek Konieczny	0	40 623	-	40 623
Barbara Kubacka	0	-	-	0

28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie wszczęto postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych WOJAS S.A., a których stroną byłaby któraś ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej WOJAS S.A., z wyjątkiem następującego postępowania: w dniu 11 lipca 2014 r. w Sądzie Okręgowym w Warszawie poprzez pełnomocnika procesowego WOJAS S.A. złożył pozew o zapłatę na kwotę 15 523 tys. zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 18.03.2014 r. do dnia zapłaty. Pozwanym jest mBank S.A. (dawny BRE Bank S.A.). Głównym przedmiotem sporu jest stwierdzenie, że nie doszło do skutecznego i ważnego zawarcia walutowej transakcji zamiany stóp procentowych, która miała być zawarta 2.10.2008 r. pomiędzy WOJAS S.A. a BRE Bank S.A. Z tytułu tej transakcji, rozliczonej 31.10.2012 r., Pozwany wzbogacił się kosztem Powoda o kwotę 15 523 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego nie odbyło się jeszcze posiedzenie Sądu w tej sprawie.

29. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Spółki Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. nie przeprowadzały transakcji z innymi podmiotami powiązanymi, które byłyby zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

30. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych WOJAS S.A.

Zobowiązania warunkowe – stan na 30.09.2014 r.

Wartość wystawionej gwarancji bankowej przez Pekao S.A. na zlecenie WOJAS S.A. z tyt. gwarancji dobrego wykonania umowy i udziału w przetargach wynosi 46 tys. zł.

Wartość wystawionych gwarancji bankowych przez Bank Zachodni WBK S.A. na zlecenie WOJAS S.A. za zobowiązania Wojas Slovakia s.r.o. i Wojas Shoes s.r.o. wynikające z zawieranych przez te podmioty umów najmu w centrach handlowych na terenie Słowacji i w Czechach wynosi 494 tys. zł.

Wartość wystawionej gwarancji bankowej przez PKO BP S.A. na zlecenie WOJAS S.A. z tyt. gwarancji dobrego wykonania umowy i udziału w przetargach wynosi 44 tys. zł.

Wartość wystawionych gwarancji bankowych przez Pekao S.A. na zlecenie WOJAS Trade Sp. z o.o. z tyt. gwarancji bankowych wynikających z zawieranych umów najmu w centrach handlowych na terenie Polski wynosi 6 867 tys. zł.

Razem stan zobowiązań warunkowych na 30.09.2014 r. wynosi 7 451 tys. zł.

Oprócz powyższego, spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. są stroną licznych wzajemnych poręczeń, głównie z tytułu zawartych kredytów bankowych i umów o wystawianie gwarancji bankowych.

31. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

	2014-09-30 (w tys. zł)	2013-12-31 (w tys. zł)
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z poza grupy kapitałowej z tytułu gwarancji bankowych i poręczeń	7 451	8 618

Grupa WOJAS nie posiada aktywów warunkowych na 30 września 2014 r. jak i 31 grudnia 2013 r.

32. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Emitent na bieżąco spłaca kredyty oraz nie posiada informacji o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych, których jest stroną.

33. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

34. Informacje na temat instrumentów finansowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie nastąpiły zmiany w sposobie ustalania wyceny instrumentów finansowych. Nie nastąpiły też zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

35. Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Spółka WOJAS S.A zawarła dnia 29.10.2012 r. wieloletni kredyt obrotowy nominowany w JPY o wartości nominalnej 863 mln JPY. Kredyt spłacany jest w ratach miesięcznych, ostatnia w 2019 r. W związku z tym wzrost kursu JPY do PLN ma negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki, natomiast spadek kursu JPY do PLN wpływa pozytywnie na wyniki finansowe. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje to ryzyko kursowe. Aby ograniczyć to ryzyko kursowe, rozważana jest opcja przewalutowania kredytu z JPY na PLN, a także zawarcie transakcji zabezpieczającej przed wzrostem kursu JPY. Różnice kursowe powstałe za okres dziewięciu miesięcy 2014 z tytułu tego kredytu wyniosły 1 004 tys. PLN in minus.

36. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W 3 kwartale 2014 r. nie wystąpiły inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

37. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynnikami, które będą miały wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe przez Grupę WOJAS są m.in.:

- ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą, w szczególności dynamika krajowego popytu konsumenckiego, wielkość zamówień publicznych (przetargi krajowe), wysokość stóp procentowych i związany z nimi koszt finansowania zewnętrznego,
- oferta produktowa z kolekcji jesień - zima 2014 / 2015 i jej odbiór przez konsumentów,
- panujące warunki klimatyczne w okresie najlepszej sprzedawalności produktów i towarów handlowych,
- kształtowanie się kursów walutowych i ich wpływ na: koszty najmu w centrach handlowych, ceny importowanych surowców do produkcji, ceny importowanego obuwia, ceny eksportowanego obuwia, wyceny kredytu walutowego w JPY,
- zarządzanie i rozwój siecią salonów firmowych w kraju poprzez spółkę zależną WOJAS Trade sp. z o.o.,
- zarządzanie i rozwój siecią sprzedaży na Słowacji poprzez spółkę zależną WOJAS Slovakia s.r.o.,
- zarządzanie i rozwój siecią sprzedaży na Słowacji poprzez spółkę zależną WOJAS Shoes s.r.o.,
- zarządzanie i rozwój hurtowym kanałem dystrybucji i eksportem poprzez spółkę WOJAS S.A.

38. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. jest produkcja i sprzedaż obuwia. Udział innych segmentów nie związanych ze sprzedażą obuwia i galanterii skórzanej oraz akcesoriów do butów w działalności łącznie nie przekracza 10%. Z uwagi na powyższe Grupa Kapitałowa WOJAS S.A. prowadzi działalność w ramach jednego segmentu. Zarząd Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. monitoruje działalność oraz alokację zasobów na poziomie całej Grupy Kapitałowej.

W związku z tym Spółka nie posiada danych umożliwiających ujawnienia aktywów trwałych, aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych oraz praw wynikających z umów ubezpieczeniowych wg krajów wykonywania działalności. Ze względu na brak segmentów branżowych wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 wrzesień 2013 roku oraz 30 wrzesień 2013 roku dotyczą w całości jednego segmentu.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA STRUKTURĘ SPRZEDAŻY	01.01.2014-30.09.2014		01.01.2013-30.09.2013	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
towary (głównie obuwie, a także akcesoria)	70 978	47,8%	53 304	42,0%
produkty (obuwie)	63 495	42,8%	63 733	50,2%
surowce (materiały)	10 555	7,1%	8 009	6,3%
sprzedaż półfabrykatów	731	0,5%	1 095	0,9%
sprzedaż usług produkcyjnych	2 729	1,8%	902	0,7%
RAZEM	148 488	100,0%	127 043	100,0%

39. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Nazwa	9 miesięcy 2014	9 miesięcy 2013
Ogółem pracowników	1 393	1 265
w tym pracujący:	1 375	1 217
- <i>personel kierowniczy</i>	8	8
- <i>prac. umysłowi</i>	67	61
- <i>prac. fizyczni</i>	1 300	1 148
w tym uczniowie	0	0
w tym na urloпах wychow. i bezpłatnych	31	48

40. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

TRANSAKcje z PODMIOTEM POWIĄZANYM	ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ	Sprzedaż do podmiotów powiązanych (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych (netto)	Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych na koniec okresu (brutto)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu (brutto)
Wojas Trade sp. z o.o.	30.09.2014	9 239	93 930	2	47 060
Decolte sp. z o.o.	30.09.2014	9 251	4 910	2 554	
Wo-Ma Agnieszka Wojas	30.09.2014	130	3	12	
Wo-Ma Sp. z o.o.	30.09.2014		61		96
ZPH WOJAS Wiesław Wojas	30.09.2014	549	4	72	121
Wojas Slovakia s.r.o.	30.09.2014	1 517	4 514	227	5 888
Wojas Marketing sp. z o. o	30.09.2014	3 487	189	4 035	
Wojas Shoes s.r.o.	30.09.2014	284	1 595	1 207	
Wojas S.A.	30.09.2014	94 513	11 071	50 391	498

Powyższe informacje przedstawiono przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

Transakcje z udziałem Zarządu, Rady Nadzorczej i wyższej kadry kierowniczej:

W 2014 r. nie były zawierane żadne transakcje z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej i wyższej kadry kierowniczej, poza transakcjami będącymi wypłatami wynagrodzeń, należnymi na podstawie zawartych umów o pracę albo innych umów związanych z wykonywaniem obowiązków, w tym powołania, na rzecz Emitenta. Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń nie odbiegała znacząco od kwot z 2013 r.

Emitent dokonywał transakcji z osobami bliskimi wobec Pana Wiesława Wojasa (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 24 – „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”), jednakże Emitent oświadcza, iż nie miały one istotnego znaczenia dla Emitenta.

41. Sprawozdanie jednostkowe WOJAS S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe WOJAS S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, a także wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz.U. nr 33 poz. 259 z dn. 19 lutego 2009 r. z późn. zm) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2013 i nie uległy one jak dotąd zmianie.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
WOJAS S.A.				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	117 463	101 152	28 099	23 952
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 444	5 253	1 542	1 244
III. Zysk (strata) brutto	7 350	9 364	1 758	2 217
IV. Zysk (strata) netto	6 508	7 766	1 557	1 839
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 468)	487	(2 026)	115
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 192)	(2 127)	(1 960)	(504)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 251	(5 459)	299	(1 293)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(15 409)	(7 099)	(3 686)	(1 681)
IX. Aktywa, razem	142 071	116 202*	34 025	28 020*
X. Zobowiązania i rezerwy	82 788	61 531*	19 827	14 837*
XI. Zobowiązania długoterminowe	32 961	29 123*	7 894	7 022*
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	49 827	32 408*	11 933	7 815*
XIII. Kapitał własny	59 283	54 671*	14 198	13 183*
XIV. Kapitał zakładowy	12 677	12 677*	3 036	3 057*
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,51	0,61	0,12	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,51	0,61	0,12	0,15
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,68	4,31	1,12	1,04
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,68	4,31	1,12	1,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,00	0,04	0,00

*Dane do pozycji bilansowych wykazano wg stanu na 31.12.2013 r.

Wymienione pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

	01.01 - 30.09.2014		01.01 - 30.09.2013		01.01 - 31.12.2013	
	kurs	data	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	4,1803		4,2231		4,2110	
kurs z dnia bilansowego	4,1755	2014-09-30	4,2163	2013-06-28	4,1472	2013-12-31
kurs najniższy	4,0998	2014-06-09	4,0671	2013-01-02	4,0671	2013-01-02
kurs najwyższy	4,2375	2014-02-03	4,3432	2013-06-24	4,3432	2013-06-24

¹ Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WOJAS S.A.

AKTYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	60 972	50 859	51 849	59 699
I. Wartości niematerialne	128	160	297	365
II. Rzeczowe aktywa trwałe	36 340	35 974	36 217	36 527
1. Środki trwałe	31 654	31 654	32 587	33 079
a) grunty	2 625	2 625	2 625	2 625
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 317	14 428	14 650	14 761
c) urządzenia techniczne i maszyny	13 074	12 893	13 556	13 856
d) środki transportu	765	811	834	865
e) inne środki trwałe	873	897	922	972
2. Środki trwałe w budowie	4 686	4 320	3 630	3 448
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Aktywa finansowe długoterminowe	23 639	13 639	13 439	20 545
a) w jednostkach powiązanych	13 639	13 639	13 439	13 439
- udziały lub akcje	13 639	13 639	13 439	13 439
b) w pozostałych jednostkach	10 000			7 106
- udziały lub akcje	10 000			7 106
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	865	1 086	1 896	2 262
B. AKTYWA OBROTOWE	81 099	73 576	64 353	79 180
I. Zapasy	20 398	17 982	15 951	15 963
1. Materiały	7 935	8 460	7 445	6 538
2. Półprodukty i produkty w toku	2 182	1 848	2 097	2 768
3. Produkty gotowe	5 348	5 649	5 797	5 745
4. Towary	4 933	2 025	612	912
II. Należności z tytułu dostaw i usług	57 443	54 064	28 865	62 263
- od jednostek powiązanych	50 391	42 688	21 981	52 874
- od jednostek pozostałych	7 052	11 376	6 884	9 389
III. Należności pozostałe i pożyczki	310	282	116	425
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	154	96		154
2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ. oraz innych świadczeń	104	123	55	202
3. Inne należności	52	63	61	69
- od jednostek powiązanych				
- od jednostek pozostałych	52	63	61	69
4. Udzielone pożyczki				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	180	94	148
V. Pozostałe aktywa finansowe	0	0	979	0
- udziały lub akcje			708	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			271	
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 939	1 068	18 348	381

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	341	284	817	70
- inne środki pieniężne	183	784	15 618	311
- inne aktywa pieniężne	2 415		1 913	
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	142 071	124 435	116 202	138 879

PASywa	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. KAPITAŁ WŁASNY (*)	59 283	57 021	54 671	51 413
1. Kapitał podstawowy	12 677	12 677	12 677	12 677
2. Kapitał zapasowy	34 619	34 619	26 819	26 819
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 313	20 313	20 313	20 313
- pozostały kapitał zapasowy	14 306	14 306	6 506	6 506
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 451	5 451	5 474	4 095
4. Pozostałe kapitały rezerwowe				
5. Zyski zatrzymane	6 536	4 274	9 701	7 822
- zysk (strata) z lat ubiegłych	28	28	57	56
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	6 508	4 246	9 644	7 766
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	82 788	67 414	61 531	87 466
I. Zobowiązania długoterminowe	32 961	27 117	29 123	32 871
1. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21 964	16 096	17 399	20 690
2. Pozostałe zobowiązania finansowe	31	54		34
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 123	2 937	3 317	3 579
4. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	388	388	391	365
5. Pozostałe rezerwy długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 455	7 642	8 016	8 203
7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
II. Zobowiązania krótkoterminowe	49 827	40 297	32 408	54 595
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 226	21 933	13 499	30 343
- wobec jednostek powiązanych	498	571	542	
- wobec jednostek pozostałych	29 728	21 362	12 957	30 343
2. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych			315	
3. Zobowiązania tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 409	2 250	1 694	2 725
4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15 119	12 162	14 896	19 612
- wobec jednostek powiązanych			2 006	
- wobec jednostek pozostałych	15 119	12 162	12 890	19 612
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	46	75	64	41
6. Pozostałe zobowiązania	110	2 019	147	109
7. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 169	1 108	1 028	1 000
8. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe				
9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	748	750	765	765
SUMA PASYWÓW	142 071	124 435	116 202	138 879

(*) Cały kapitał własny przypisany jest akcjonariuszom jednostki dominującej

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

Wartość księgowa w tys. zł	59 283	57 021	54 671	51 413
Liczba akcji	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658
Wartość księgowa na akcję (w zł)	4,68	4,50	4,31	4,06
Rozwodniona wartość księgowa na akcje (w zł)	4,68	4,50	4,31	4,06

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WOJAS S.A.

WOJAS S.A.	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2014 narastająco od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2013 narastająco od 2013-01-01 do 2013-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 914	40 276	117 463	101 152
- od jednostek powiązanych	35 865	31 066	91 989	72 504
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 778	18 505	52 007	51 529
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26 136	21 771	65 456	49 623
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 866	36 692	107 513	91 826
- jednostkom powiązany	32 615	28 421	84 331	65 837
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 372	16 189	46 182	45 100
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 494	20 503	61 331	46 726
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 048	3 584	9 950	9 326
IV. Koszty sprzedaży	680	526	1 678	1 567
V. Koszty ogólnego zarządu	1 154	932	3 665	3 211
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 214	2 126	4 607	4 548
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 402	860	4 113	2 566
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3		
2. Dotacje	187	187	561	561
3. Inne przychody operacyjne	1 215	670	3 552	2 005
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	609	769	2 276	1 861
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			24	5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		300	438	816
3. Inne koszty operacyjne	609	469	1 814	1 040
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 007	2 217	6 444	5 253
X. Przychody finansowe	34	1 088	2 960	5 652
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			2 757	2 200
- od jednostek powiązanych			2 757	2 200
2. Odsetki, w tym:	30	3	87	31
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji			103	
4. Aktualizacja wartości inwestycji			7	
5. Inne	4	1 085	6	3 421
XI. Koszty finansowe	359	504	2 054	1 541
1. Odsetki w tym:	264	397	853	1 217
- dla jednostek powiązanych			52	
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji			1	
4. Inne	95	107	1 200	324
XII. Zysk (strata) brutto	2 682	2 801	7 350	9 364
XIII. Podatek dochodowy	406	746	842	1 598
a) część bieżąca				
b) część odroczone	406	746	842	1 598
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 276	2 055	6 508	7 766
XV. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
XVI. Zysk (strata) netto	2 276	2 055	6 508	7 766

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

XVII. Pozostałe całkowite dochody	0	2 415	0	3 544
1. Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe		2 982		4 375
2. Podatek dochodowy zw. z elementami pozostałych całkowitych dochodów		(567)		(831)
XVIII. Całkowite dochody ogółem	2 276	4 470	6 508	11 310

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		8 386	6 005
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		12 676 658	12 676 658
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,66	0,47

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM WOJAS S.A.

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
stan na 01 stycznia 2013	12 677	20 313	6 099	580	428	40 097	40 097
Korekta błędów i zmian zasad rach.							
Saldo na dzień 01 stycznia 2013 po zmianach	12 677	20 313	6 099	580	428	40 097	40 097
Zysk (strata) netto za okres					7 766	7 766	7 766
Inne całkowite dochody za okres				3 544		3 544	3 544
Całkowity dochód za okres	0	0	0	3 544	7 766	11 310	11 310
Dywidendy						0	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			407		(407)	0	0
Pozostałe zmiany				(29)	35	6	6
stan na 30 września 2013	12 677	20 313	6 506	4 095	7 822	51 413	51 413

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
stan na 01 stycznia 2013	12 677	20 313	6 099	580	428	40 097	40 097
Korekta błędów i zmian zasad rach.							
Saldo na dzień 01 stycznia 2013 po zmianach	12 677	20 313	6 099	580	428	40 097	40 097
Zysk (strata) netto za okres					9 644	9 644	9 644
Inne całkowite dochody za okres				4 923		4 923	4 923
Całkowity dochód za okres	0	0	0	4 923	9 644	14 567	14 567

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

Dywidendy						0	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			407		(407)	0	0
Pozostałe zmiany					-29	36	7
stan na 31 grudnia 2013	12 677	20 313	6 506	5 474	9 701	54 671	54 671

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
stan na 01 stycznia 2014	12 677	20 313	6 506	5 474	9 701	54 671	54 671
Korekta błędów i zmian zasad rach. Saldo na dzień 01 stycznia 2014 po zmianach	12 677	20 313	6 506	5 474	9 701	54 671	54 671
Zysk (strata) netto za okres					6 508	6 508	6 508
Inne całkowite dochody za okres						0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	6 508	6 508	6 508
Dywidendy					(1 901)	(1 901)	(1 901)
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			7 800		(7 800)	0	0
Pozostałe zmiany					(23)	28	5
stan na 30 września 2014	12 677	20 313	14 306	5 451	6 536	59 283	59 283

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH WOJAS S.A.

	3 kwartał 2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały 2014narastająco od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał 2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały 2013narastająco od 2013-01-01 do 2013-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	2 668	7 350	2 801	9 364
II. Korekty razem	3 316	(15 818)	359	(8 877)
1. Amortyzacja	634	1 958	668	1 982
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	34	1 004	(1 236)	(3 279)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	205	(1 968)	387	(1 048)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	14	(79)	(3)	5
5. Zmiana stanu rezerw		19		25
6. Zmiana stanu zapasów	(2 416)	(4 447)	(1 275)	(1 508)
7. Zmiana stanu należności	(3 371)	(28 634)	(3 047)	(15 903)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 292	17 296	5 240	11 181
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(18)	(493)	(317)	(609)
10. Podatek dochodowy	(58)	(468)	(58)	277
11. Inne korekty		(6)		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 984	(8 468)	3 160	487
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	19	5 063	9	2 209
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	83	9	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		4 980		2 200
a) w jednostkach powiązanych		2 757		2 200
- dywidendy i udziały w zyskach		2 757		2 200
b) w pozostałych jednostkach		2 223		
- zbycie aktywów finansowych		2 223		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	10 743	13 255	2 375	4 336
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	743	1 649	1 509	2 621
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 000	11 606	866	1 715
a) w jednostkach powiązanych		200	866	1 715
- nabycie aktywów finansowych		200	866	1 715
b) w pozostałych jednostkach	10 000	11 406		
- nabycie aktywów finansowych	10 000	11 406		
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 724)	(8 192)	(2 366)	(2 127)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	10 866	11 335	2 863	7 169
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	10 866	11 064	2 863	7 169
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		271		
II. Wydatki	4 254	10 084	3 366	12 628
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 901	1 901		

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2014 r.

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 078	7 278	2 869	11 245
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70	110	111	232
8. Odsetki	205	795	386	1 151
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 612	1 251	(503)	(5 459)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 872	(15 409)	291	(7 099)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 871	(15 409)	290	(7 097)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1		1	(2)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 068	18 349	89	7 479
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 940	2 940	380	380
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 415	2 415		

Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	613		273	340
Odpisy aktualizujące wartość produktów	142		16	125
Odpisy aktualizujące wartość towarów	13		9	5
Razem	768	0	298	470

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0			0
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 622	438	28	3 032
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	14			14
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	27 094			27 094
Razem	29 730	438	28	30 140

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 317	186	380	3 123
Rezerwa na świadczenia pracownicze	542	26	7	561
Pozostałe rezerwy	0			0
Razem	3 859	212	387	3 684

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2013	zwiększenie	zmniejszenie	30.09.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 317	186	380	3 123
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 896		1 031	865

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych za okres 01.01.2014-30.09.2014 oraz istotnym zobowiązaniu z tego tytułu.

	ZAKUPY	SPRZEDAŻ
Wartości niematerialne	2	
Grunty		
Budynki i budowle		
Urządzenia techniczne i maszyny	559	
Środki transportu	123	69
Inne środki trwałe	265	
Środki trwałe w budowie	1 055	
Razem	2 004	69

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne po 3 kwartałach 2014 r. wyniosły 2 004 tys. zł i dotyczą:

- a) nakłady modernizacyjne i adaptacyjne zakupionej w 2012 roku nieruchomości wraz z gruntem zlokalizowaną przy ulicy Ludźmierskiej 29 w Nowym Targu, przeznaczonej na magazyny Spółki oraz pod wynajem – 1 055 tys. zł,
- b) maszyny i urządzenia używane w procesie produkcji obuwia – 559 tys. zł,
- c) środki transportu – 123 tys. zł,
- d) pozostałe, głównie meble i wyposażenie – 267 tys. zł.

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki WOJAS S.A. Środek transportu w kwocie 123 tys. zł został sfinansowany leasingiem. Suma niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2014 r. wynosiła 295 tys. zł brutto.

Niniejszy raport zatwierdzono do publikacji dnia 07 listopad 2014 r.

Podpisy członków Zarządu Wojas S.A.:

07 listopad 2014 r. Wiesław Wojas Prezes Zarządu

07 listopad 2014 r. Kazimierz Ostatek Wiceprezes Zarządu