

WOJAS S.A.

**Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny
Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.
za III kwartał 2012**



NOWY TARG, 14 listopad 2012

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) wg MSSF.	4
2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.	5
3. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	5
4. Przyjęte zasady przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego oraz wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.	7
5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.	7
6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. zgodne z MSSF.	8
7. Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	14
8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	14
9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	14
10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	15
11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2012-30.09.2012 oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	15
12. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w 3 kwartale 2012 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	15
13. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2012 r.	15
14. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.	17
15. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	17
16. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	17
17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	17
18. 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.	18
19. 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.	18
20. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	18
21. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.	18
22. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.	18
23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	19
24. 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.	19
25. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.	19
26. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	19
27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	20
Emitent na bieżąco spłaca kredyty oraz nie posiada informacji o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych, których jest stroną.	20
28. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	20
W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.	20

29. Informacje na temat instrumentów finansowych.	20
30. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta.	20
31. 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.	20
32. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	20
33. Sprawozdanie jednostkowe WOJAS S.A.	21

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
Grupa Kapitałowa Wojas S.A.				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 618	93 831	26 847	23 218
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 313	3 040	1 028	752
III. Zysk (strata) brutto	1 907	1 775	455	439
IV. Zysk (strata) netto	1 508	1 564	359	387
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 267)	(7 011)	(302)	(1 735)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 810)	(2 446)	(1 623)	(605)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 116	13 203	1 458	3 267
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 961)	3 746	(467)	927
IX. Aktywa, razem	156 941	138 599	38 150	31 380
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 264	92 979	26 804	21 051
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 909	13 536	1 193	3 065
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	93 534	66 781	22 737	15 120
XIII. Kapitał własny	46 677	45 620	11 346	10 329
XIV. Kapitał zakładowy	12 677	12 677	3 082	2 870
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)	0,12	0,12	0,03	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	0,12	0,03	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,68	3,60	0,90	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,68	3,60	0,90	0,81

Dane do pozycji bilansowych wykazano wg stanu na 30.09.2012 r. oraz 31.12.2011 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 - 30.09.2012		01.01 - 30.09.2011		01.01 - 31.12.2011	
	kurs	data	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	4,1948		4,0413		4,1401	
kurs z dnia bilansowego	4,1138	2012-09-28	4,4112	2011-09-30	4,4168	2011-12-30

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

2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Emitenta

Podstawowym obszarem działalności Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. jest produkcja i sprzedaż obuwia. Działalność ta pod marką „WOJAS” prowadzona jest od 1990 r., co oznacza obecność tej marki na polskim rynku od ponad 20 lat. Obecnie Emitent to jeden z największych i najbardziej cenionych polskich producentów obuwia, dysponujący siecią ponad 130 salonów firmowych i sprzedający ok. 800 tys. par obuwia skózanego.

Strategia marketingowa marki „WOJAS” zakłada naturalną odpowiedź na potrzeby konsumpcyjne rodzącej się w Polsce klasy średniej, zawierającą odpowiednie wyważenie jakości i ceny oraz klasyki i mody. Celem Emitenta jest uzyskanie pozycji lidera na rynku krajowym skózanego obuwia męskiego i damskiego w średnim segmencie cenowym.

W detalicznej sieci sprzedaży ofertę obuwia uzupełnia drobna galanteria skórzana (torebki, teczki, paski) oraz akcesoria do butów. WOJAS S.A. to także dostawca butów dla administracji państwowej, wojska i leśnictwa (buty ochronne i specjalistyczne).

3. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Informacje o Emitencie (podmiot dominujący)

Nazwa (firma):	WOJAS Spółka Akcyjna
Forma prawna Emitenta:	spółka akcyjna
Kraj siedziby Emitenta:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	ul. Ludźmierska 29, 34-400 Nowy Targ
Numer telefonu:	+48 18 264 92 10 +48 18 264 97 47
Numer faksu:	+48 18 264 92 11
Adres e-mail:	wojas@wojas.com.pl
Strona internetowa:	www.wojas.com.pl
Numer REGON:	120415969
Numer NIP:	735-26-91-202
Numer KRS:	0000276622

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest Wojas S.A. z siedzibą w Nowym Targu. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS dla Krakowa-Śródmieście, XII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000276622 w dniu 02 kwietnia 2007 r.

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.

Skład Zarządu na dzień 14.11.2012 roku przedstawia się następująco:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| • Wiesław Wojas | Prezes Zarządu |
| • Kazimierz Ostatek | Wiceprezes Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 14.11.2012 roku przedstawia się następująco:

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

Prokurenci:

- Agnieszka Wojas
- Józef Topór
- Sławomir Strycharz

Podmioty zależne

Nazwa (firma): **WOJAS TRADE sp. z o.o.**

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Ludźmierska 29, 34-400 Nowy Targ

Numer KRS: 0000158406

Sąd prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS

Udziałowcy: 100% udziałów należy do WOJAS S.A. Nabycie udziałów nastąpiło 30 kwietnia 2008 r.

Podstawowy przedmiot działalności: Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.72.

Nazwa (firma): **WOJAS SLOVAKIA s.r.o.**

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Republika Słowacka

Siedziba i adres: ul. Garbiarska 695, 031-01 Liptovský Mikuláš

Sąd prowadzący rejestr: Sąd Okręgowy z Zilinie (Słowacja)

Udziałowcy: 100% udziałów należy do WOJAS S.A. Nabycie udziałów nastąpiło 26 sierpnia 2008 r.

Podstawowym przedmiotem działalności WOJAS SLOVAKIA s.r.o. jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych na terenie Słowacji, realizowana w drodze tworzenia sieci dystrybucyjnej i jej późniejszego zarządzania.

Nazwa (firma): **WOJAS MARKETING sp. z o.o.**

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba: ul. Ludźmierska 29, 34-400 Nowy Targ

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. Nabycie udziałów nastąpiło 28 stycznia 2011 r. oraz 28 października 2011 r.

Podstawowy przedmiot działalności: Działalność marketingowo - reklamowa oraz zarządzanie zastrzeżonymi znakami towarowymi i marką „WOJAS”. Spółka do dnia 28.10.2011 r. nie prowadziła działalności operacyjnej.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - według stanu na dzień 30.09.2012 r

L.p	Nazwa	Siedziba	Wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Kapitał zakładowy	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 30.09.2012
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	2 500
2	Wojas Slovakia s.r.o.	ul. Garbiarska 695, 031-01 Liptovský Mikuláš, Slovakia	328	0	328	328	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	0

4. Przyjęte zasady przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego oraz wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. sporządzony został zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, a także wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 33 poz. 259 z 2009r).

Publikowane śródroczne (kwartalne) skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 – 30.09.2012 sporządzone jest zgodnie z MSR 34 i obejmuje sprawozdania finansowe jednostkowe Wojas SA, Wojas Trade sp. z o.o., Wojas Slovakia s.r.o. i Wojas Marketing sp. z o.o. Salda i transakcje pomiędzy jednostkami w ramach grupy zostały wyeliminowane.

Szczegółowe zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 i nie uległy one jak dotąd zmianie.

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny zawiera dane za okres od 01 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku oraz dane za analogiczny okres roku poprzedniego w układzie porównywalnym.

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności 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 (30.09.2012 r.). Zarząd Grupy Kapitałowej Wojas S.A. nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego 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.

6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. zgodne z MSSF

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS S.A.

AKTYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	53 570	52 667	51 506	53 375
I. Wartości niematerialne	578	656	808	886
1. Koszty prac rozwojowych	400	457	569	626
2. Wartość firmy	5	5	5	
3. Inne wartości niematerialne	173	194	234	260
4. Zaliczki na wartości niematerialne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	45 363	45 390	43 392	43 793
1. Środki trwałe	44 534	45 289	43 272	43 416
a) grunty, w tym:	2 625	2 617	1 947	1 911
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	670	670		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 237	22 675	20 742	20 939
c) urządzenia techniczne i maszyny	15 459	15 765	16 196	16 444
d) środki transportu	1 224	1 247	1 307	1 177
e) inne środki trwałe	2 989	2 985	3 080	2 945
2. Środki trwałe w budowie	829	101	120	377
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	2 955	1 907	2 702	3 295
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 955	1 907	2 702	3 295
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	10
- udziały lub akcje				10
b) w pozostałych jednostkach	2 955	1 907	2 702	3 285
- udziały lub akcje	2 955	1 907	2 702	3 285
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 674	4 714	4 604	5 401
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 674	4 714	4 604	5 401
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
B. AKTYWA OBROTOWE	103 371	92 638	87 093	94 823
I. Zapasy	75 397	67 217	59 562	67 335
1. Materiały	5 548	5 224	4 650	6 509
2. Półprodukty i produkty w toku	4 084	2 151	1 605	3 186
3. Produkty gotowe	36 441	31 664	25 711	7 420
4. Towary	29 324	28 178	27 596	50 220
II. Należności krótkoterminowe	11 611	8 752	8 568	10 674
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0	0
b) inne				
2. Należności od pozostałych jednostek	11 611	8 752	8 568	10 674
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 444	7 963	7 270	8 375
- do 12 miesięcy	10 444	7 963	7 270	8 375
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń, w tym:	985	618	468	1 121

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	671	351	168	
c) inne	182	171	830	1 178
d) dochodzone w drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 800	15 982	17 792	15 941
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 800	15 982	17 792	15 941
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	72
- udzielone pożyczki				72
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 800	15 982	17 792	15 869
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 368	766	1 672	1 005
- inne środki pieniężne	14 432	15 216	16 120	14 864
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	563	687	1 171	873
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0	0
a) nieruchomości i inne środki trwałe				
b) inne				
SUMA AKTYWÓW	156 941	145 305	138 599	148 198

PASYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. KAPITAŁ WŁASNY	46 677	45 962	45 620	42 774
I. Kapitał podstawowy	12 677	12 677	12 677	12 677
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	29 839	29 839	27 745	27 745
- w tym AGIO emisyjne	20 313	20 313	20 313	20 313
V1. Kapitał z aktualizacji wyceny	762	740	1 383	1 860
V2. Różnice kursowe z przeliczenia	(24)	(133)	(194)	(421)
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	594	594	594	594
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 321	1 321	(1 239)	(1 245)
VIII. Zysk (strata) netto	1 508	924	4 654	1 564
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	110 264	99 343	92 979	105 424
I. Rezerwy na zobowiązania	2 112	2 142	2 392	3 339
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 824	1 854	2 022	2 862
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	288	288	370	203
a) długoterminowa	187	187	194	168
a) krótkoterminowa	101	101	176	35
3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	274
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				274
II. Zobowiązania długoterminowe	4 909	14 923	13 536	13 423
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	4 909	14 923	13 536	13 423
a) kredyty i pożyczki	4 821	5 197	4 192	6 243
b) z tytułu dostaw i usług				
c) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń				
d) inne zobowiązania finansowe	73	9 712	9 330	7 180
e) inne	15	14	14	

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

III. Zobowiązania krótkoterminowe	93 534	72 382	66 781	78 222
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	93 534	72 382	66 781	78 222
a) kredyty i pożyczki	42 928	37 733	34 588	35 811
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	9 809	713	964	762
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 348	28 216	23 482	35 151
- do 12 miesięcy	35 348	28 216	23 482	35 151
- powyżej 12 miesięcy				
e) zaliczki otrzymane na dostawy				
f) zobowiązania wekslowe	453	702	450	1 437
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	2 825	3 055	5 399	2 886
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			1 561	1 603
h) z tytułu wynagrodzeń	2 010	1 785	1 668	1 742
i) inne	161	178	230	433
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 709	9 896	10 270	10 440
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 709	9 896	10 270	10 440
- długoterminowe	8 958	9 145	9 519	10 440
- krótkoterminowa	751	751	751	
SUMA PASYWÓW	156 941	145 305	138 599	148 198

Wartość księgowa w tys. zł	46 677	45 962	45 620	42 774
Liczba akcji	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658
Wartość księgowa na akcję (w zł)	3,68	3,63	3,60	3,37
Rozwodniona wartość księgowa na akcje (w zł)	3,68	3,63	3,60	3,37

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa Kapitałowa Wojas S.A.	w tys. zł			
	3 kwartał 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 523	112 618	34 322	93 831
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 334	50 550	16 066	42 291
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 189	62 068	18 256	51 540
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 048	61 784	19 872	52 941
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 975	28 809	9 347	23 601
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 073	32 975	10 525	29 340
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 475	50 834	14 450	40 890
IV. Koszty sprzedaży	13 871	40 807	11 454	32 371
V. Koszty ogólnego zarządu	2 331	5 985	1 655	5 850
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 273	4 042	1 341	2 669
VII. Pozostałe przychody operacyjne	599	1 585	331	1 139
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143			
2. Dotacje	187	561	187	629
3. Inne przychody operacyjne	269	1 024	144	510
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	508	1 314	580	768
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		88	1	1

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		303		1
3. Inne koszty operacyjne	508	923	579	766
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 364	4 313	1 092	3 040
X. Przychody finansowe	260	646	320	550
1. Dywidendy i udziały w zyskach				
2. Odsetki	255	638	126	349
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	5	8	194	201
XI. Koszty finansowe	907	3 052	709	1 815
1. Odsetki w tym:	728	2 069	651	1 656
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji		516		
4. Inne	179	467	58	159
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	717	1 907	703	1 775
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto	717	1 907	703	1 775
XV. Podatek dochodowy	133	399	(172)	211
a) część bieżąca	126	519	336	814
b) część odroczone	7	(120)	(508)	(603)
XVI. Zysk (strata) netto	584	1 508	875	1 564

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		4 598		4 741
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		12 676 658		12 676 658
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,36		0,37

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.	3 kwartał 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
Zysk netto	584	1 508	875	1 564
Pozostałe całkowite dochody	131	(451)	(2 593)	(4 195)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	109	170	(533)	(548)
Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe	27	(767)	(2 543)	(4 502)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0		0	
Zyski / straty z tytułu aktualizacji wyceny	0		0	
Zyski / straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0		0	
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0		0	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	(5)	146	483	855
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0		0	
Całkowite dochody ogółem	715	1 057	(1 718)	(2 631)
Suma pozostałych całkowitych dochodów przypadająca na:				
- udziałowców jednostki dominującej	715	1 057	(1 718)	(2 631)
- udziały nie dające kontroli				

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Kapitały przypadające udziałowcom niedającym kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy							
stan na 01 stycznia 2011	12 677	20 313	2 707	5 511	127	594	3 475	45 404	0	45 404
Korekta błędu i zmiana zasad rach								0		0
Saldo na dzień 01 stycznia 2011 po zmianach	12 677	20 313	2 707	5 511	127	594	3 475	45 404	0	45 404
Zysk (strata) netto za okres							1 564	1 564	0	1 564
Inne całkowite dochody za okres				(3 647)	(548)			(4 195)		(4 195)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	(3 647)	(548)	0	1 564	(2 631)	0	(2 631)
Dywidendy								0		0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			4 725				(4 725)	0		0
Pozostałe zmiany				(4)			5	1	0	1
stan na 30 września 2011	12 677	20 313	7 432	1 860	(421)	594	319	42 774	0	42 774

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	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy							
stan na 01 stycznia 2012	12 677	20 313	7 432	1 383	(194)	594	3 415	45 620	0	45 620
Korekta błędu i zmiana zasad rach								0		0
Saldo na dzień 01 stycznia 2012 po zmianach	12 677	20 313	7 432	1 383	(194)	594	3 415	45 620	0	45 620
Zysk (strata) netto za okres							1 508	1 508	0	1 508
Inne całkowite dochody za okres				(621)	170			(451)		(451)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	(621)	170	0	1 508	1 057	0	1 057
Dywidendy								0		0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			2 094				(2 094)	0		0
stan na 30 września 2012	12 677	20 313	9 526	762	(24)	594	2 829	46 677	0	46 677

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł		w tys. zł	
Grupa Kapitałowa WOJAS S.A. (metoda pośrednia)	3 kwartał 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	717	1 907	703	1 775
II. Korekty razem	(2 270)	(3 174)	1 797	(8 786)
1. Amortyzacja	1 515	4 470	1 460	4 124
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			(1)	(4)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	469	1 401	456	1 197
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	62	88	1	1
5. Zmiana stanu rezerw		(82)	1	(86)
6. Zmiana stanu zapasów	(8 180)	(15 835)	(10 604)	(25 497)
7. Zmiana stanu należności	(2 859)	(3 043)	(428)	(1 976)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 797	9 566	11 842	15 520
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(63)	47	(40)	(245)
10. Podatek dochodowy	(126)	(519)	(336)	(814)
11. Inne korekty	115	733	(554)	(1 006)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(1 553)	(1 267)	2 500	(7 011)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	376	999	152	367
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	161	417	20	20
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	215	582	132	347
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	215	582	132	347
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki z realizacji instrumentu finansowego	215	582	132	347
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	2 610	7 809	816	2 813
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 590	6 789	816	2 786
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 020	1 020		27
a) w jednostkach powiązanych				10
b) w pozostałych jednostkach	1 020	1 020		17
- nabycie aktywów finansowych	1 020	1 020		17
- udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 234)	(6 810)	(664)	(2 446)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 474	12 574	5 902	19 118
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	5 474	12 574	5 902	17 932
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

4. Inne wpływy finansowe				1 186
II. Wydatki	1 869	6 458	1 338	5 915
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	656	3 605	634	3 997
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	529	870	116	352
8. Odsetki	684	1 983	588	1 566
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 605	6 116	4 564	13 203
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(182)	(1 961)	6 400	3 746
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(182)	(1 992)	6 401	3 758
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	31	(1)	(12)
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 982	17 761	9 465	12 119
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	15 800	15 800	15 865	15 865
- o ograniczonej możliwości dysponowania	14 432	14 432	14 864	14 864

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

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	419	9	428
Odpisy aktualizujące wartość produktów	77		77
Odpisy aktualizujące wartość towarów	1 954		1 954
	2 450	9	2 459

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

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz WN	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 124	244	1 368
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	72	0	72
Odpisy aktualizujące wartość akcji w jednostkach pozostałych	111	768	879
	28 401	1 012	29 413

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

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 022	-198	1 824
Rezerwa na świadczenia pracownicze	370	-82	288
Pozostałe rezerwy	0	0	0
	2 392	-280	2 112

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

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 022	-198	1 824
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 604	70	4 674

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2012-30.09.2012 oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Wyszczególnienie	ZAKUPY	SPRZEDAŻ
Wartości niematerialne	10	
Grunty	678	
Budynki i budowle	4 066	219
Urządzenia techniczne i maszyny	318	
Środki transportu	210	140
Inne środki trwałe	566	58
Środki trwałe w budowie	931	
Razem	6 779	417

Dnia 31 maja 2012 roku zakupiono używaną nieruchomość wraz z gruntem zlokalizowaną przy ulicy Ludźmierskiej 29 w Nowym Targu. W budynku hali pięciokondygnacyjnej znajdować będą się m.in. magazyny WOJAS S.A. Środki na zakup nieruchomości w 80% pochodzą z 3 letniego kredytu inwestycyjnego zawartego w BZ WBK S.A., a w 20% ze środków własnych Spółki.

12. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w 3 kwartale 2012 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- W dniu 31 sierpnia 2012 r. opublikowano rozszerzony skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. oraz półroczne sprawozdanie finansowe WOJAS S.A., za I półrocze 2012 r.
- W III kwartale 2012 r. Emitent otworzył dwa nowe własne sklepy w Polsce (CH Trzy Stawy Katowice, CH Klif Gdynia). Detaliczna sieć sprzedaży na 30 września 2012 r. liczy 137 sklepów własnych, z czego 129 w kraju i 8 na Słowacji. Dodatkowo Emitent posiada 3 sklepy partnerskie na Ukrainie.

13. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2012 r.

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

Wyszczególnienie	9 miesięcy 2012		9 miesięcy 2011		zmiana
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	w %
Przychody ze sprzedaży sieć detaliczna	92 298	82,0%	71 913	76,6%	28,3%
Przychody ze sprzedaży hurt i pozostałe	20 320	18,0%	21 918	23,4%	-7,3%
Razem skonsolidowane przychody ze sprzedaży	112 618	100,0%	93 831	100,0%	20,0%

Po 3 kwartałach 2012 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 112 618 tys. zł, co oznacza wzrost o 20,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego. Wzrost sprzedaży wynika z rozwoju detalicznego kanału dystrybucji – wzrost sprzedaży w tym kanale wyniósł 28,3%, a udział tego kanału w strukturze całej

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

sprzedaży wzrósł do 82,0%. Kanał hurtowy i pozostały zanotował spadek o 7,3%, a jego udział w strukturze całej sprzedaży spadł do 18,0%.

Na dzień 30 września 2012 roku własna detaliczna sieć sprzedaży WOJAS obejmowała 137 sklepów, na co składało się:

- 129 salonów firmowych WOJAS w kraju (odpowiednio na 30.09.2011 – 116 salonów),
- 8 salonów firmowych WOJAS na Słowacji (odpowiednio na 30.09.2011 – 9 salonów),

W 2012 roku otwarto 8 salonów, likwidując 1 na Słowacji w Trencinie. Dodatkowo otwarto pierwsze sklepy partnerskie na Ukrainie.

Strategia Grupy WOJAS S.A. zakłada dalszy wzrost i powiększanie udziału rynkowego poprzez rozwój organiczny sieci sprzedaży. Wzrost liczby placówek 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, produkcję zleconą, sprzedaż materiałów, półproduktów, usług produkcyjnych oraz pozostałą sprzedaż. Spadek sprzedaży w tym segmencie wynika z mniejszej sprzedaży w segmencie zamówień publicznych (głównie kontrakty dla wojska), a także mniejszej sprzedaży eksportowej i materiałów.

WYBRANE DANE FINANSOWE - GRUPA WOJAS S.A.

Wyszczególnienie	9 miesięcy 2012		9 miesięcy 2011		zmiana
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %	w %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 618	100,0%	93 831	100,0%	20,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 784	54,9%	52 941	56,4%	16,7%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	50 834	45,1%	40 890	43,6%	24,3%
Koszty sprzedaży, ogólnego zarządu, saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	46 521	41,3%	37 850	40,3%	22,9%
Zysk / Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	4 313	3,8%	3 040	3,2%	41,9%
Amortyzacja	4 470	4,0%	4 124	4,4%	8,4%
EBITDA (*)	8 783	7,8%	7 164	7,6%	22,6%
Zysk / Strata brutto	1 907	1,7%	1 775	1,9%	7,4%
Zysk / Strata netto	1 508	1,3%	1 564	1,7%	-3,6%

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

Najważniejsze dane po 3 kwartale 2012 r.:

- 1) Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem osiągnęły wielkość 112 618 tys. zł i wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 18 787 tys. zł. tj. o 20,0%. Na wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wpływ miał rozwój detalicznej sieci sprzedaży oraz wzrost sprzedaży w grupie sklepów porównywalnych, przy spadku sprzedaży w segmencie hurtowym i pozostałym.
- 2) Skonsolidowana marża brutto po 3 kwartałach 2012 r. wyniosła 45,1% w stosunku do 43,6% po 3 kwartałach 2011 r. Na wzrost skonsolidowanej marży brutto główny wpływ miał większy udział sprzedaży detalicznej w stosunku do całej sprzedaży. Wzrost o 1,5 p.p. skonsolidowanej marży brutto przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 20,0% spowodowało wzrost wartościowej marży brutto o 24,3%, tj. o 9 944 tys. zł.
- 3) Koszty działalności operacyjnej, skorygowane o pozostałe przychody operacyjne, wzrosły o 22,9%, tj. o 8 671 tys. zł, co oznacza mniejszy wzrost niż wzrost marży brutto – zjawisko pozytywne. Jednakże wzrosły bardziej niż przychody ze sprzedaży – zjawisko negatywne. Na wzrost kosztów operacyjnych największy

wpływ miał rozwój detalicznej sieci sprzedaży – nowe salony. Dodatkowo wzrosły koszty najmu wynikające ze wzrostu euro a także koszty mediów i usług obcych.

- 4) Wynik na działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 4 313 tys. zł, co oznacza wzrost o 1 273 tys. zł, tj. o 41,9%. Rentowność EBIT po 3Q 2012 r. wyniosła 3,8% w porównaniu do 3,2% po 3Q 2011. EBITDA wyniosła 8 783 tys. zł, co oznacza wzrost o 1 619 tys. zł, tj. o 22,6%. Marża EBITDA wyniosła 7,8%.
- 5) Wynik na działalności finansowej po 3Q 2012 r. wyniósł per saldo minus 2 406 tys. zł, w porównaniu do minus 1 265 tys. zł po 3Q 2011 r. Na działalność finansową ujemny wpływ miał wzrost kosztów odsetkowych i z tytułu różnic kursowych. Dodatkowo zarachowano ujemne przeszacowanie instrumentu finansowego (CIRS) o kwotę 516 tys. zł.
- 6) Zysk brutto po 3Q 2012 r. wyniósł 1 907 tys. zł, co oznacza wzrost o 132 tys. zł, tj. o 7,4%. Pozytywne tendencje uzyskane na działalności operacyjnej częściowo zniwelowane zostały na działalności finansowej.
- 7) Wynik netto, będący pochodną wyniku brutto pomniejszonego o podatek dochodowy i odroczony, wyniósł 1 508 tys. zł, co oznacza spadek o 56 tys. zł, a wskaźnik rentowność netto do sprzedaży ogółem wyniósł po trzech kwartałach 2012 r. 1,3%.

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

W III kwartale 2012 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

15. 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-lletniej 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 osiąganych 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.

16. 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.

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

W prezentowanym okresie WOJAS S.A. nie deklarował wypłaty i nie wypłacał dywidendy. W dniu 22 czerwca 2012 r. ZWZ WOJAS S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 429 020,86 zł na kapitał zapasowy, w związku z powyższym dywidenda za 2011 r. nie będzie wypłacona.

18. 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 2012 r. nie zaistniały zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

19. 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 2012 nie odnotowano zdarzeń, które mogą zdaniem Zarządu WOJAS S.A. w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

20. 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 2012 r.

21. 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 14 listopada 2012 r., tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego, lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

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
Wiesław Wojas	Z	83,85%	83,85%	10 630 000	10 630
Pozostali akcjonariusze	Z	16,15%	16,15%	2 046 658	2 047

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

Akcjonariuszem będącym członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej jest Pan Wiesław Wojas – Prezes Zarządu. Pan Wiesław Wojas nabył akcje serii A poprzez wkład niepieniężny (02 kwiecień 2007 r.) w ilości 10 000 000 akcji. Dnia 27 stycznia 2012 r. dokonał nabycia 630.000 akcji WOJAS S.A. Na dzień 14 listopada 2012 r., tj. na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego posiada 10 630 000 akcji.

Według informacji posiadanych przez Spółkę pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki i nie posiadały ich na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Zarząd (liczba posiadanych akcji w szt.)

Imię i nazwisko	stan na 31.08.2012	zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 14.11.2012
Wiesław Wojas	10 630 000	-	-	10 630 000
Kazimierz Ostatek	0	-	-	0

Rada Nadzorcza (liczba posiadanych akcji w szt.)

Imię i nazwisko	stan na 31.08.2012	zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 14.11.2012
Jan Rybicki	0	-	-	0
Barbara Mazur	0	-	-	0
Kazimierz Nowakowski	0	-	-	0
Jacek Konieczny	0	-	-	0
Barbara Kubacka	0	-	-	0

23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie wszczęto postępowań przed sadem, 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.

24. 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.

25. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 2012 z tytułu:

- wystawionych gwarancji bankowych przez Pekao S.A. w imieniu WOJAS S.A. na rzecz WOJAS Slovakia s.r.o. wynikających z zawieranych umów najmu w centrach handlowych na Słowacji wynoszą 272 tys. zł;
- wystawionych gwarancji bankowych przez Pekao S.A. w imieniu WOJAS TRADE Sp. z o.o. wynikających z zawieranych umów najmu w centrach handlowych przez WOJAS Trade sp. z o.o. wynoszą 5 631 tys. zł, linia gwarancyjna poręczona przez WOJAS S.A.
- wystawionych gwarancji bankowych przez PKO BP S.A. w imieniu Wojas S.A. i WOJAS TRADE Sp. z o.o. wynoszą 240 tys. zł,
- wystawionych gwarancji bankowych przez Pekao S.A. w imieniu Wojas S.A. wynikających głównie z uczestnictwa w przetargach publicznych wynoszą 7 tys. zł,
- udzielonego poręczenia weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową przez Wojas Trade sp. z o.o. na rzecz WOJAS S.A. wynikającą z udzielonego kredytu przez BRE BANK wynoszą 16 500 tys. zł.;
- udzielonego poręczenia przez WOJAS TRADE Sp. z o.o. na rzecz WOJAS S.A. wynikającego z udzielonego kredytu przez Bank Pekao S.A. wynoszą 8 850 tys. zł,
- udzielonego poręczenia wekslowego przez WOJAS TRADE Sp. z o.o. na rzecz WOJAS S.A. wynikającego z udzielonego kredytu przez BNP Paribas Bank Polska S.A. wynoszą 10 200 tys. zł,
- udzielonych poręczeń wekslowych przez WOJAS TRADE Sp. z o.o. na rzecz WOJAS S.A. z tyt. udzielonego kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego przez BZ WBK S.A. wynoszą łącznie 9 120 tys. zł,
- udzielonego poręczenia wekslowego przez WOJAS S.A. na rzecz WOJAS TRADE Sp. z o.o. z tytułu udzielonego kredytu przez Alior Bank S.A. wynoszą 3 000 tys. zł.

Razem stan zobowiązań warunkowych wobec pozostałych jednostek wynosi 53 820 tys. zł.

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

	2012-09-30 (w tys. zł)	2011-12-31 (w tys. zł)
Zobowiązania warunkowe	53 820	40 750

Grupa WOJAS nie posiada aktywów warunkowych na 30 września 2012r. jak i 31 grudnia 2011r.

27. 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.

28. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

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

29. 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.

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

W 3 kwartale 2012 istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych miało kształtowanie się stóp procentowych oraz kursów walut obcych, w szczególności euro i JPY.

31. 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 2012 r. nie wystąpiły inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

32. 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 wewnętrznego, wielkość zamówień publicznych (przetargi krajowe), wysokość stóp procentowych i związany z nimi koszt finansowania zewnętrznego,
- oferta produktowa z kolekcji jesień - zima 2012/2013 i jej odbiór przez konsumentów,
- 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 instrumentów finansowych w szczególności kontraktu CIRS,
- przyjęta polityka rachunkowości w zakresie rozliczenia wyniku na kontrakcie CIRS – czynnik ten może istotnie wpłynąć na wyniki 4 kwartału 2012 r.,
- wycena i potencjalne transakcje związane z pakietem akcji Gino Rossi S.A. ,
- 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 hurtowym kanałem dystrybucji i eksportem poprzez spółkę WOJAS S.A.,

- wpływ zrealizowanej w 2010 r. inwestycji rozbudowy zakładu produkcyjnego (współfinansowany z POIG 4.4) na efektywność produkcji, nową kolekcję obuwia, ochronę środowiska naturalnego.

33. Sprawozdanie jednostkowe WOJAS S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe WOJAS S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, w szczególności 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.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
- Interpretacje wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) lub istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI).

W przypadku braku standardu lub interpretacji mającej zastosowanie do danego rodzaju transakcji Zarząd Spółki kieruje się własnym osądem przy opracowaniu i stosowaniu zasad rachunkowości. Celem tak opracowanych zasad jest uzyskanie wiarygodnych informacji przez użytkowników sprawozdania finansowego Wojas S.A., dla podejmowania przez nich decyzji gospodarczych. Wiarygodność informacji oznacza, że jasno i rzetelnie przedstawiają sytuację majątkową i finansową grupy, jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne, a także odzwierciedlają treść ekonomiczną transakcji, innych zdarzeń i warunków bez względu na formę prawną oraz są kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Szczegółowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2011 i nie uległy one jak dotąd zmianie.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
WOJAS S.A.				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 446	73 668	17 509	18 229
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 944	3 761	463	931
III. Zysk (strata) brutto	2 187	2 536	521	628
IV. Zysk (strata) netto	2 179	2 386	519	590
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 468)	(9 002)	(827)	(2 228)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 678)	64	(400)	16
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 192	13 203	761	3 267
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 954)	4 265	(466)	1 055
IX. Aktywa, razem	140 846	123 999	34 237	28 074
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 806	83 517	24 018	18 909
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 894	13 522	1 190	3 061
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	82 207	57 476	19 983	13 013
XIII. Kapitał własny	42 040	40 482	10 219	9 165
XIV. Kapitał zakładowy	12 677	12 677	3 082	2 870
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,19	0,04	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,19	0,04	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,32	3,19	0,81	0,72
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,32	3,19	0,81	0,72

Dane do pozycji bilansowych wykazano wg stanu na 30.09.2012 r. oraz 31.12.2011 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 - 30.09.2012		01.01 - 30.09.2011		01.01 - 31.12.2011	
	kurs	data	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	4,1948		4,0413		4,1401	
kurs z dnia bilansowego	4,1138	2012-09-28	4,4112	2011-09-30	4,4168	2011-12-30

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WOJAS S.A.

AKTYWA	30.09.2012 r.	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.09.2011 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	53 121	52 342	51 044	52 253
I. Wartości niematerialne	568	645	798	881
1. Koszty prac rozwojowych	400	457	569	626
2. Wartość firmy				
3. Inne wartości niematerialne	168	188	229	255
4. Zaliczki na wartości niematerialne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	35 302	35 430	33 190	33 559
1. Środki trwałe	34 852	35 368	33 096	33 432
a) grunty, w tym:	2 625	2 617	1 947	1 911
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	670	670		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 205	15 315	12 950	13 144
c) urządzenia techniczne i maszyny	14 907	15 213	15 669	16 005
d) środki transportu	955	990	1 168	1 069
e) inne środki trwałe	1 160	1 233	1 362	1 303
2. Środki trwałe w budowie	450	62	94	127
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	14 679	13 631	14 426	14 703
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	14 679	13 631	14 426	14 703
a) w jednostkach powiązanych	11 724	11 724	11 724	11 418
- udziały lub akcje	11 724	11 724	11 724	11 418
b) w pozostałych jednostkach	2 955	1 907	2 702	3 285

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

- udziały lub akcje	2 955	1 907	2 702	3 285
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 572	2 636	2 630	3 110
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 572	2 636	2 630	3 110
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
B. AKTYWA OBROTOWE	87 725	78 219	72 955	90 521
I. Zapasy	22 951	18 042	14 297	22 576
1. Materiały	5 548	5 222	4 648	6 509
2. Półprodukty i produkty w toku	4 084	2 151	1 605	3 186
3. Produkty gotowe	9 899	9 458	6 964	9 840
4. Towary	3 420	1 211	1 080	3 041
II. Należności krótkoterminowe	50 295	44 928	42 127	52 619
1. Należności od jednostek powiązanych	42 158	38 355	36 118	43 733
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	42 158	35 855	36 118	43 733
- do 12 miesięcy	42 158	35 855	36 118	43 733
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne		2 500		
2. Należności od pozostałych jednostek	8 137	6 573	6 009	8 886
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 686	6 116	5 214	7 788
- do 12 miesięcy	7 686	6 116	5 214	7 788
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń, w tym:	444	451	220	63
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	314	196	168	
c) inne	7	6	575	1 035
d) dochodzone w drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 441	15 221	16 426	15 031
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 441	15 221	16 426	15 031
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				72
- udzielone pożyczki				72
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 441	15 221	16 426	14 959
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9	5	306	95
- inne środki pieniężne	14 432	15 216	16 120	14 864
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	28	105	295
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0	0
a) nieruchomości i inne środki trwałe				
b) inne				
SUMA AKTYWÓW	140 846	130 561	123 999	142 774

PASYWA	31.03.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
	r.	r.	r.	r.
A. KAPITAŁ WŁASNY	42 040	41 603	40 482	42 911
I. Kapitał podstawowy	12 677	12 677	12 677	12 677
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	26 412	26 412	25 983	25 983
- w tym AGIO emisyjne	20 313	20 313	20 313	20 313
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	762	740	1 383	1 860
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10	10	10	5

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

VIII. Zysk (strata) netto	2 179	1 764	429	2 386
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	98 806	88 958	83 517	99 863
I. Rezerwy na zobowiązania	1 996	2 025	2 249	3 263
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 824	1 853	2 021	2 840
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	172	172	228	160
a) długoterminowa	168	168	176	152
a) krótkoterminowa	4	4	52	8
3. Pozostałe rezerwy				263
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				263
II. Zobowiązania długoterminowe	4 894	14 909	13 522	13 423
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	4 894	14 909	13 522	13 423
a) kredyty i pożyczki	4 821	5 197	4 192	6 243
b) z tytułu dostaw i usług				
c) z tyt. podatków ,ceł, ubezpieczeń				
d) inne zobowiązania finansowe	73	9 712	9 330	7 180
III. Zobowiązania krótkoterminowe	82 207	62 128	57 476	72 737
1. Wobec jednostek powiązanych	0	98	169	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	98	169	0
- do 12 miesięcy		98	169	
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne				
2. Wobec pozostałych jednostek	82 207	62 030	57 307	72 737
a) kredyty i pożyczki	39 942	37 733	34 588	35 811
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	9 809	713	964	762
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 653	20 854	18 478	31 820
- do 12 miesięcy	29 653	20 854	18 478	31 820
- powyżej 12 miesięcy				
e) zaliczki otrzymane na dostawy				
f) zobowiązania wekslowe	453	702	450	1 437
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	1 372	1 075	1 804	1 660
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				70
h) z tytułu wynagrodzeń	862	811	846	884
i) inne	116	142	177	363
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 709	9 896	10 270	10 440
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 709	9 896	10 270	10 440
- długoterminowe	8 958	9 145	9 519	10 440
- krótkoterminowa	751	751	751	
SUMA PASYWÓW	140 846	130 561	123 999	142 774
Wartość księgowa w tys. zł	42 040	41 603	40 482	42 911
Liczba akcji	12 676 658	12 676 658	12 676 658	12 676 658
Wartość księgowa na akcję (w zł)	3,32	3,28	3,19	3,39
Rozwodniona wartość księgowa na akcje (w zł)	3,32	3,28	3,19	3,39

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WOJAS S.A.	3 kwartał 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 760	73 446	31 577	73 668
- od jednostek powiązanych	20 604	54 037	22 933	51 892
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 098	33 925	14 391	35 889
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 662	39 521	17 186	37 779
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 495	67 815	28 215	65 854
- jednostkom powiązanym	19 260	50 013	20 867	46 926
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 509	30 550	11 982	30 253
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 986	37 265	16 233	35 601
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 265	5 631	3 362	7 814
IV. Koszty sprzedaży	613	1 740	934	1 864
V. Koszty ogólnego zarządu	842	2 821	830	3 430
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	810	1 070	1 598	2 520
VII. Pozostałe przychody operacyjne	630	1 974	1 031	1 992
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		52		
2. Dotacje	187	561	187	629
3. Inne przychody operacyjne	443	1 361	844	1 363
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	426	1 100	576	751
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			1	1
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		303		1
3. Inne koszty operacyjne	426	797	575	749
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 014	1 944	2 053	3 761
X. Przychody finansowe	254	3 137	320	547
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 500		
- od jednostek powiązanych		2 500		
2. Odsetki, w tym:	254	637	129	349
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne			191	198
XI. Koszty finansowe	823	2 894	688	1 772
1. Odsetki w tym:	662	1 977	638	1 621
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji		516		
4. Inne	161	401	50	151
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	445	2 187	1 685	2 536
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0		0
XIV. Zysk (strata) brutto	445	2 187	1 685	2 536
XV. Podatek dochodowy	30	8	(32)	150
a) część bieżąca			230	335
b) część odroczone	30	8	(262)	(185)
XVI. Zysk (strata) netto	415	2 179	1 717	2 386
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		222		2 022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		12 676 658		12 676 658
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,02		0,16

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Sprawozdanie z całkowitych dochodów WOJAS S.A.	3 kwartał 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
Zysk netto	415	2 179	1 717	2 386
Pozostałe dochody całkowite	22	(621)	(2 060)	(3 647)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				
Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe	27	(767)	(2 543)	(4 502)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych				
Zyski / straty z tytułu aktualizacji wyceny				
Zyski / straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych	(5)	146	483	855
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu				
Całkowite dochody ogółem	437	1 558	(343)	(1 261)
Suma pozostałych dochodów całkowitych przypadająca na:				
- udziałowców jednostki dominującej	437	1 558	(343)	(1 261)
- udziały nie dające kontroli				

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	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
stan na 01 stycznia 2011	12 677	20 313	2 851	5 511	2 819	44 171	44 171
Korekta błędu i zm. zasad							
Saldo na dzień 01 stycznia 2011 po zmianach	12 677	20 313	2 851	5 511	2 819	44 171	44 171
Zysk (strata) netto za okres					2 386	2 386	2 386
Inne całkowite dochody za okres				(3 647)		(3 647)	(3 647)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	(3 647)	2 386	(1 261)	(1 261)
Dywidendy						0	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			2 819		(2 819)	0	0
Pozostałe zmiany				(4)	5	1	1
stan na 30 września 2011	12 677	20 313	5 670	1 860	2 391	42 911	42 911

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	
		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy				
stan na 01 stycznia 2012	12 677	20 313	5 670	1 383	439	40 482	40 482
Korekta błędu i zm. zasad							
Saldo na dzień 01 stycznia 2012 po zmianach	12 677	20 313	5 670	1 383	439	40 482	40 482
Zysk (strata) netto za okres					2 179	2 179	2 179
Inne całkowite dochody za okres				(621)		(621)	(621)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	(621)	2 179	1 558	1 558
Dywidendy						0	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			429		(429)	0	0
stan na 30 września 2012	12 677	20 313	6 099	762	2 189	42 040	42 040

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	3 kwartał 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	445	2 187	1 685	2 536
II. Korekty razem	(3 167)	(5 655)	221	(11 538)
1. Amortyzacja	639	1 909	652	1 808
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			(1)	(4)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	408	(1 160)	456	1 197
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(52)	1	1
5. Zmiana stanu rezerw		(56)		(5)
6. Zmiana stanu zapasów	(4 909)	(8 654)	(2 732)	(12 351)
7. Zmiana stanu należności	(7 867)	(8 168)	(9 541)	(17 806)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 774	10 532	11 747	16 726
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(197)	(494)	(21)	(232)
10. Podatek dochodowy	0		(230)	(335)
11. Inne korekty	(15)	488	(110)	(537)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 722)	(3 468)	1 906	(9 002)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 715	3 222	152	367
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		140	20	20
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 715	3 082	132	347
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	2 715	3 082	132	347
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach	2 500	2 500		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki z realizacji instrumentów finansowych	215	582	132	347
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	1 455	4 900	64	303
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	435	3 880	64	276
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 020	1 020		27
a) w jednostkach powiązanych				10
- nabycie aktywów finansowych				10
- udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	1 020	1 020		17
- nabycie aktywów finansowych				17
- udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	1 020	1 020		0
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 260	(1 678)	88	64
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 490	9 589	5 902	19 118
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartał 2012 r.

2. Kredyty i pożyczki	2 490	9 589	5 902	17 932
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				1 186
II. Wydatki	1 808	6 397	1 338	5 915
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	656	3 605	634	3 997
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	529	870	116	352
8. Odsetki	623	1 922	588	1 566
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	682	3 192	4 564	13 203
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(780)	(1 954)	6 558	4 265
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(780)	(1 985)	6 559	4 277
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	31	(1)	(12)
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 221	16 395	8 397	10 690
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	14 441	14 441	14 955	14 955
- o ograniczonej możliwości dysponowania	14 432	14 432	14 864	14 864

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

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	419	9	428
Odpisy aktualizujące wartość produktów	77		77
Odpisy aktualizujące wartość towarów	2		2
	498	9	507

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

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz WN	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	968	243	1 211
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	72	0	72
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	27 094	0	27 094
Odpisy aktualizujące wartość akcji w jednostkach pozostałych	111	768	879
	28 245	1 011	29 256

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 021	-197	1 824
Rezerwa na świadczenia pracownicze	228	-56	172
Pozostałe rezerwy	0	0	0
	2 249	-253	1 996

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2011	zmiana	30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 021	-197	1 824
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 630	-58	2 572

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2012-30.09.2012 oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Wyszczególnienie	ZAKUPY	SPRZEDAŻ
Wartości niematerialne	1	
Grunty	678	
Budynki i budowle	2 555	
Urządzenia techniczne i maszyny	127	
Środki transportu	2	140
Inne środki trwałe	57	
Środki trwałe w budowie	460	
Razem	3 880	140

Dnia 31 maja 2012 roku zakupiono używaną nieruchomość wraz z gruntem zlokalizowaną przy ulicy Ludźmierskiej 29 w Nowym Targu. W budynku hali pięciokondygnacyjnej znajdować będą się m.in. magazyny WOJAS S.A. Środki na zakup nieruchomości w 80% pochodzą z 3 letniego kredytu inwestycyjnego zawartego w BZ WBK S.A., a w 20% ze środków własnych Spółki.

Podpisy członków Zarządu Wojas S.A.:

14 listopad 2012 r. Wiesław Wojas Prezes Zarządu

14 listopad 2012 r. Kazimierz Ostatek Wiceprezes Zarządu