

WOJAS S.A.

**Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny
Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.
za IV kwartał 2016**

wojas

NOWY TARG, 22 luty 2017

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.....	8
4. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	8
5. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	9
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	9
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	9
8. Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi	9
9. Przyjęte ogólne zasady przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.....	16
11. Informacje o odpisach aktualizujących wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	17
12. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	17
13. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	17
14. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	18
15. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	18
16. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży instrumentów finansowych	18
17. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w 4 kwartale 2016 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	19
18. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 4 kwartał 2016 r.....	19
19. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.	22
20. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	22
21. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	22
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.....	22

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

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.	23
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.	23
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.	23
27. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.	23
28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	24
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.	24
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.	24
31. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	25
32. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	25
33. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	25
34. Informacje na temat instrumentów finansowych.	25
35. Informacje na temat zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	25
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.	26
37. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	26
38. Informacje dotyczące segmentów działalności.	26
9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.	27
40. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.	27
41. Sprawozdanie jednostkowe WOJAS S.A.	28

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
Grupa Kapitałowa Wojas S.A.				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	229 375	213 207	52 420	50 948
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 446	6 892	1 245	1 647
III. Zysk (strata) brutto	2 611	4 024	597	962
IV. Zysk (strata) netto	2 008	3 664	459	876
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 577	5 896	2 874	1 409
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	(10 145)	0	(2 424)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 142)	1 456	(2 546)	348
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 436	(2 793)	328	(667)
IX. Aktywa, razem	155 651	165 653	35 183	38 872
X. Zobowiązania i rezerwy	91 996	101 547	20 795	23 829
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 987	26 731	4 744	6 273
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	71 009	74 816	16 051	17 556
XIII. Kapitał własny	63 655	64 106	14 388	15 043
XIV. Kapitał zakładowy	12 677	12 677	2 866	2 975
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)	0,16	0,29	0,04	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,29	0,04	0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,02	5,06	1,14	1,19
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,02	5,06	1,14	1,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,30	0,02	0,07
XXI. Całkowite dochody ogółem	1 899	3 627	434	867

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.

EUR	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	4,3757		4,1848	
kurs z dnia bilansowego	4,4240	2016-12-31	4,2615	2015-12-31
kurs najniższy	4,2355	2016-04-04	3,9822	2015-04-21
kurs najwyższy	4,5035	2016-12-06	4,3580	2015-12-15

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

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

USD	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	3,9680		3,7928	
kurs z dnia bilansowego	4,1793	2016-12-31	3,9011	2015-12-31
kurs najniższy	3,7193	2016-04-01	3,5550	2015-05-18
kurs najwyższy	4,2493	2016-12-20	4,0400	2015-12-03

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

CZK	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	0,1618		0,1534	
kurs z dnia bilansowego	0,1637	2016-12-31	0,1577	2015-12-31
kurs najniższy	0,1567	2016-04-04	0,1451	2015-04-21
kurs najwyższy	0,1665	2016-12-06	0,1613	2015-12-15

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

100 JPY	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	3,6426		3,1359	
kurs z dnia bilansowego	3,5748	2016-12-31	3,2411	2015-12-31
kurs najniższy	3,3049	2016-01-04	2,9615	2015-06-05
kurs najwyższy	3,9931	2016-07-06	3,2899	2015-11-27

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

BYN	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	1,9969		2,3800	
kurs z dnia bilansowego	2,1589	2016-12-30	2,1000	2015-12-30
kurs najniższy	1,8000	2016-02-17	2,1000	2015-12-30
kurs najwyższy	2,1676	2016-12-21	3,2900	2015-01-07

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

RON	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	0,9739		0,9421	
kurs z dnia bilansowego	0,9749	2016-12-31	0,9421	2015-12-31
kurs najniższy	0,9479	2016-04-01	0,8951	2015-04-21
kurs najwyższy	1,0006	2016-12-06	0,9686	2015-10-28

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 zawierającego Spółkę Akcyjną. Kapitał założycielski został pokryty poprzez wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w rozumieniu art. 55¹ k.c., obejmującego zespół składników

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

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.

Podmioty zależne:

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:	499 582 euro

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

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

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 CZECH 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 CZECH s.r.o. jest sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych na terenie Czech, realizowana w sklepach zlokalizowanych głównie w centrach handlowych.

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

Nazwa (firma): **WOJAS BEL sp. z o.o. (nazwa w języku białoruskim: ТАА "Вояс Бел")**
Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby Emitenta: Republika Białoruś
Siedziba i adres: ul. Gikała 1 lokal 5, Mińsk 220005
Numer NIP: UNP 192552713
Sąd Rejestrowy: miński komitet wykonawczy, USR nr 192552713
Udziałowcy: 100% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy: 100 rubli białoruskich

Podstawowym przedmiotem działalności Wojas Bel sp. z o.o. jest prowadzenie sieci salonów firmowych zajmujących się sprzedażą detaliczną obuwia i wyrobów skórzanych na terenie Republiki Białoruś.

Dane finansowe WOJAS BEL sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną od 1 kwietnia 2016 r.

Nazwa (firma): **WOJAS SRL**
Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby Emitenta: Republika Rumunii
Siedziba i adres: B-dul. Bucuresti, nr 49, Baia Mare, województwo Maramures
Numer NIP: RO 36550382
Sąd Rejestrowy: OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI MARAMURES
Numer rejestru: J24/1145/2016 B3332644

Udziałowcy: 100% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy: 300 000 RON

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

Podstawowym przedmiotem działalności WOJAS SRL jest prowadzenie sieci salonów firmowych zajmujących się sprzedażą detaliczną obuwia i wyrobów skórzanych na terenie Republiki Rumuńskiej.

Dane finansowe WOJAS SRL podlegają konsolidacji metodą pełną od 21 września 2016 r.

Podmiot stowarzyszony:

Nazwa (firma): CHOCHOŁOWSKIE TERMYS sp. z o.o.
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska
Siedziba: Chochołów 400, 34-513 Chochołów
Numer REGON: 120300433
Numer NIP: 7361640322
Numer KRS: 0000261672
Sąd prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS
Udziałowcy: 31,63% udziałów należy do WOJAS S.A.
Kapitał zakładowy: 31 611 000 zł
Podstawowy przedmiot działalności: Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna PKD 93.29.Z

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (w tys.) - według stanu na dzień 31.12.2016 r.

L.p	Nazwa	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji	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	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za okres kończący się 31.12.2016 w tys. zł
1	Wojas Trade sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	11 080	0	11 080	3 300	100,00%	100,00%	0
2	Wojas Slovakia s.r.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	2 043	0	2 043	2 043	100,00%	100,00%	0
3	Wojas Marketing sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	316	0	316	27 405	100,00%	100,00%	2 352
4	Wojas Czech s.r.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	200	0	200	30	100,00%	100,00%	0
5	Chochołowskie Termys Sp. z o.o.	podmiot stowarzyszony	brak	10 000	0	10 000	31 611	31,63%	31,63%	0
6	Wojas Bel sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%	pełna	0,1	0	0,1	0,2	100,00%	100,00%	0
7	Wojas srl	podmiot zależny w 100%	pełna	295	0	295	295	100,00%	100,00%	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 dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. Spółki WOJAS S.A., WOJAS Trade Sp. z o.o., WOJAS Slovakia s.r.o., WOJAS Marketing Sp. z o.o., WOJAS Czech s.r.o., WOJAS Bel Sp. z o.o. oraz WOJAS SRL sporządziły jednostkowe sprawozdania

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres dwunastu miesięcy 2016 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 Czech s.r.o., WOJAS Bel sp. z o.o. oraz WOJAS SRL. Dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2015 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. oraz WOJAS Czech s.r.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy 2016 r. zostało sporządzone wg takich samych zasad jak skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 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 2015 i nie uległy one jak dotąd zmianie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostkowe WOJAS S.A., WOJAS Trade sp. z o.o., WOJAS Slovakia s.r.o., WOJAS Marketing sp. z o.o. WOJAS Czech s.r.o., WOJAS Bel sp. z o.o. oraz WOJAS SRL.

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	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	62 926	62 685	64 535
I. Wartości niematerialne	313	298	296
1. Koszty prac rozwojowych			
2. Wartość firmy	194	194	167
3. Inne wartości niematerialne	119	104	129
II. Rzeczowe aktywa trwałe	42 933	42 263	44 257
1. Środki trwałe	41 215	39 328	43 112
a) grunty	2 421	2 421	2 421
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 921	19 959	22 008
c) urządzenia techniczne i maszyny	11 883	11 961	13 015
d) środki transportu	1 385	1 467	1 712
e) inne środki trwałe	3 605	3 520	3 956
2. Środki trwałe w budowie	1 718	2 935	1 145
III. Nieruchomości inwestycyjne	4 932	4 966	5 064
IV. Należności długoterminowe	0	0	0

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

V. Aktywa finansowe długoterminowe	10 000	10 295	10 000
- w jednostkach powiązanych – udziały i akcje	10 000	10 295	10 000
- w pozostałych jednostkach – udziały i akcje			
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 107	4 125	4 226
VII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	641	738	692
B. AKTYWA OBROTOWE	92 725	101 797	101 118
I. Zapasy	78 874	90 302	83 024
1. Materiały	7 684	5 981	7 062
2. Półprodukty i produkty w toku	1 299	2 681	1 506
3. Produkty gotowe	32 848	38 132	38 447
4. Towary	37 043	43 508	36 009
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7 975	7 136	8 830
III. Należności pozostałe i pożyczki	1 420	2 025	6 507
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	253	259	426
2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ. oraz innych świadczeń	638	1 326	856
3. Inne należności	529	440	540
4. Udzielone pożyczki			4 685
- jednostkom powiązanim			4 685
- pozostałym jednostkom			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 650	879	1 389
V. Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
- udziały lub akcje			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 806	1 455	1 368
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 713	1 432	963
- inne środki pieniężne	93	23	405
- inne aktywa pieniężne			
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	155 651	164 482	165 653

PASYWA	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ WŁASNY (*)	63 655	60 304	64 106
1. Kapitał podstawowy	12 677	12 677	12 677
2. Kapitał zapasowy	44 297	44 297	47 071
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 313	20 313	20 313
- pozostały kapitał zapasowy	23 984	23 984	26 758
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 417	5 417	5 420
4. Różnice kursowe z przeliczenia	(272)	(179)	(163)
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	636	636	625
6. Zyski zatrzymane	900	(2 544)	(1 524)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 108)	(25)	(5 188)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 008	(2 519)	3 664
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	91 996	104 178	101 547
I. Zobowiązania długoterminowe	20 987	21 827	26 731
1. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 285	12 226	16 128
2. Pozostałe zobowiązania finansowe	161	223	408
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 602	2 403	2 750
4. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	737	617	603

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

5. Pozostałe rezerwy długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 057	6 212	6 674
7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	145	146	168
II. Zobowiązania krótkoterminowe	71 009	82 351	74 816
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 615	34 635	29 193
2. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	424	68
3. Zobowiązania tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 137	4 178	5 249
4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 311	39 325	35 774
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	248	245	277
6. Pozostałe zobowiązania	579	226	547
7. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 403	2 657	2 999
8. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26		21
9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	688	661	688
SUMA PASYWÓW	155 651	164 482	165 653

(*) Cały kapitał własny przypisany jest akcjonariuszom jednostki dominującej

Wartość księgowa w tys. zł	63 655	60 304	64 106
Liczba akcji	12 676 658	12 676 658	12 676 658
Wartość księgowa na akcję (w zł)	5,02	4,76	5,06
Rozwodniona wartość księgowa na akcje (w zł)	5,02	4,76	5,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Grupa Kapitałowa Wojas S.A.	4 kwartał 2016	4 kwartały	4 kwartał 2015	4 kwartały
	okres od 2016-10-01 do 2016-12-31	narastająco / okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	narastająco / okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	70 072	229 375	64 768	213 207
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 208	106 904	29 412	95 480
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 864	122 471	35 356	117 727
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 636	124 420	36 976	119 444
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 444	60 961	19 592	56 897
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 192	63 459	17 384	62 547
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 436	104 955	27 792	93 763
IV. Koszty sprzedaży	24 212	88 122	22 014	80 162
V. Koszty ogólnego zarządu	2 657	9 615	2 395	8 963
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	5 567	7 218	3 383	4 638
VII. Pozostałe przychody operacyjne	967	2 597	1 138	4 571
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			2	
2. Dotacje				48
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	544	576		
4. Inne przychody operacyjne	423	2 021	1 136	4 523
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 477	4 369	891	2 317
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		43		96
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 207	2 084	756	1 080
3. Inne koszty operacyjne	1 270	2 242	135	1 141
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 057	5 446	3 630	6 892
X. Przychody finansowe	(70)	144	88	304

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

1. Dywidendy i udziały w zyskach				
2. Odsetki	(3)	103	77	244
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
5. Inne	(67)	41	11	60
XI. Koszty finansowe	(786)	2 979	877	3 172
1. Odsetki	429	1 599	415	1 528
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
4. Inne	(1 215)	1 380	462	1 644
XII. Zysk (strata) brutto	4 773	2 611	2 841	4 024
XIII. Podatek dochodowy	246	603	(583)	360
a) część bieżąca		602	(1 167)	919
b) część odroczonej	246	1	584	(559)
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 527	2 008	3 424	3 664
XV. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
XVI. Zysk (strata) netto	4 527	2 008	3 424	3 664
XVII. Pozostałe całkowite dochody	(93)	(109)	(16)	(37)
1. Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(93)	(109)	(16)	(37)
2. Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe				
3. Podatek dochodowy zw. z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
XVIII. Całkowite dochody ogółem	4 434	1 899	3 408	3 627
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		2 008		3 664
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		12 676 658		12 676 658
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,16		0,29

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 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 2015	12 677	20 313	22 232	5 439	(126)	594	8 560	69 689	0	69 689
Korekta błęd i zmian zasad rachunkowości							(5 410)	(5 410)		(5 410)
Saldo na dzień 01 stycznia 2015 po zmianach	12 677	20 313	22 232	5 439	(126)	594	3 150	64 279	0	64 279
Zysk (strata) netto za okres							3 664	3 664		3 664
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych								0		0
Inne całkowite dochody za okres					(37)			(37)		(37)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	(37)	0	3 664	3 627	0	3 627
Dywidendy							(3 803)	(3 803)		(3 803)
Wyemitowany kapitał podstawowy								0		0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			4 526			31	(4 557)	0		0
Pozostałe zmiany				(19)			22	3		3
stan na 31 grudnia 2015	12 677	20 313	26 758	5 420	(163)	625	(1 524)	64 106	0	64 106

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 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 2016	12 677	20 313	26 758	5 420	(163)	625	(1 524)	64 106	0	64 106
Korekta błędów i zmian zasad rachunkowości							(1 084)	(1 084)		(1 084)
Saldo na dzień 01 stycznia 2016 po zmianach	12 677	20 313	26 758	5 420	(163)	625	(2 608)	63 022	0	63 022
Zysk (strata) netto za okres							2 008	2 008		2 008
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych								0		0
Inne całkowite dochody za okres					(109)			(109)		(109)
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	(109)	0	2 008	1 899	0	1 899
Dywidendy							(1 268)	(1 268)		(1 268)
Wyemitowany kapitał podstawowy								0		0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych			(2 774)			11	2 763	0		0
Pozostałe zmiany				(3)			5	2		2
stan na 31 grudnia 2016	12 677	20 313	23 984	5 417	(272)	636	900	63 655	0	63 655

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.

	w tys.	zł	w tys.	zł
	4 kwartał 2016 okres od 2016-10-01 do 2016-12-31	4 kwartały narastająco / okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	4 kwartał 2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	4 773	2 611	2 841	4 024
II. Korekty razem	3 289	9 966	797	1 872
1. Amortyzacja	1 621	6 645	1 685	6 711
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(953)	1 622	548	1 719
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	413	1 488	321	1 366
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		43	(4)	94
5. Zmiana stanu rezerw	476	265	(110)	(167)
6. Zmiana stanu zapasów	10 344	3 403	10 449	(10 145)
7. Zmiana stanu należności	(239)	1 085	548	(4 333)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 010)	(3 086)	(11 076)	8 559
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(832)	(857)	(748)	(427)
10. Podatek dochodowy	(416)	(495)	(174)	(826)
11. Inne korekty	(115)	(147)	(642)	(679)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 062	12 577	3 638	5 896
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	179	5 598	121	6 117
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	179	836	103	160
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		4 762	18	5 957
a) w jednostkach powiązanych		4 762	18	3 799
- spłata udzielonych pożyczek		4 762	18	3 799
b) w pozostałych jednostkach				2 158
- spłata udzielonych pożyczek				2 158
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	1 321	5 597	1 657	16 262
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 732	5 593	1 657	6 933
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		3		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(411)	1		9 329
a) w jednostkach powiązanych	(411)	1		7 329
- nabycie aktywów finansowych	(295)	(79)		
- udzielone pożyczki	(116)	80		7 329
b) w pozostałych jednostkach				2 000
- udzielone pożyczki				2 000
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 142)	1	(1 536)	(10 145)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 528	12 656	699	17 941
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	5 528	12 656	654	17 892
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe			45	49

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

II. Wydatki	11 100	23 798	3 724	16 485
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 268		3 803
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 643	20 698	3 189	10 881
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61	277	123	277
8. Odsetki	396	1 555	397	1 509
9. Inne wydatki finansowe			15	15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(5 572)	(11 142)	(3 025)	1 456
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 348	1 436	(923)	(2 793)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 351	1 438	(921)	(2 794)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3)	(2)	(2)	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 456	1 368	2 291	4 161
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 804	2 804	1 368	1 368
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	368	134	361	141
Odpisy aktualizujące wartość produktów	109	54	42	121
Odpisy aktualizujące wartość towarów	744	211	7	948
Razem	1 221	399	410	1 210

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

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych				
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 252	1 995	167	3 080
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	14		14	
Odpisy aktualizujące wartość akcji w jednostkach pozostałych				
Razem	1 266	1 995	181	3 080

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

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 750	265	413	2 602
Rezerwa na świadczenia pracownicze	966	408	148	1 226
Pozostałe rezerwy	21	26	21	26
Razem	3 737	699	582	3 854

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

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 750	265	413	2 602
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 226	684	803	4 107

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

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2016-31.12.2016 oraz istotnym zobowiązaniu z tego tytułu.

Wyszczególnienie	ZAKUPY	SPRZEDAŻ
Wartości niematerialne	49	
Grunty		
Budynki i budowle	1 922	
Urządzenia techniczne i maszyny	933	247
Środki transportu	89	22
Inne środki trwałe	839	
Środki trwałe w budowie	2 014	387
Nieruchomości inwestycyjne	3	
Razem	5 849	656

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne po 4 kwartale 2016 r. wyniosły 5 849 tys. zł i dotyczą:

- nowe salony firmowe w Polsce i za granicą - kwota 2 620 tys. zł, a po odsprzedaży części nakładów do centrów handlowych nakłady te netto wyniosły 2 245 tys. zł,
- nakłady modernizacyjne i adaptacyjne zakupionej w 2012 roku nieruchomości w Nowym Targu – 948 tys. zł,
- nadbudowa (modernizacja) budynku biurowego celem zwiększenia powierzchni biurowej – wartość 859 tys. zł,
- zakup maszyn i urządzeń do produkcji – wartość 516 tys. zł, a po odsprzedaży do innego podmiotu nakłady te netto wyniosły 279 tys. zł
- nakłady na program sprzedażowo – magazynowy – wartość 373 tys. zł,
- zakup drukarek fiskalnych – wartość 226 tys. zł,
- zakup środka transportu – wartość 89 tys. zł,
- regały i urządzenia magazynowe – wartość 86 tys. zł,
- prace rozwojowe (technologia plazma) – wartość 55 tys. zł,
- pozostałe nakłady o wartości 77 tys. zł dotyczą licencji oraz nieruchomości inwestycyjnej.

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki WOJAS S.A. oraz jednostek zależnych. Suma niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 1 276 tys. zł brutto.

16. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży instrumentów finansowych

W IV kwartale 2016 r. nie było tego typu transakcji.

17. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w 4 kwartale 2016 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- a) W dniu 14 listopada 2016 r. opublikowano rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2016 r.
- b) W dniu 18 listopada 2016 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki WOJAS S.A. Podczas NWZ akcjonariusze podjęli uchwałę o połączeniu WOJAS S.A. z WOJAS Trade sp. z o.o. poprzez przejęcie WOJAS Trade sp. z o.o.. Formalne połączenie Spółek odbyło się 2 stycznia 2017 r.
- c) Dnia 30 listopada 2016 r nastąpiło otwarcie pierwszego salonu firmowego Wojas w Rumunii. Salon znajduje się w Centrum Handlowym Pilos w mieście Cluj. Sklepy w Rumunii otwierane są poprzez spółkę zależną WOJAS SRL.
- d) W 4 kwartale 2016 r. Emitent otworzył 3 własne sklepy: w Polsce w miastach Poznań (Galeria Posnania) oraz w Mielcu (galeria Navigator) oraz w Rumunii w mieście Cluj. Zamknięto jeden salon w Słupsku. Detaliczna własna sieć sprzedaży na 31 grudnia 2016 r. liczy 181 sklepów, z czego 163 w kraju, 8 na Słowacji, 6 w Czechach, 3 na Białorusi i 1 w Rumunii.

18. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 4 kwartał 2016 r.

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

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016		12 miesięcy 2015		zmiana w %
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	
Przychody ze sprzedaży sieć detaliczna	196 561	85,7%	178 914	84,0%	9,9%
Przychody ze sprzedaży hurt i pozostałe	32 814	14,3%	34 293	16,0%	-4,3%
Razem skonsolidowane przychody ze sprzedaży	229 375	100,0%	213 207	100,0%	7,6%

Po 4 kwartałach 2016 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 229 375 tys. zł, co oznacza wzrost o 7,6 % w stosunku do analogicznego poprzedniego okresu. Za wzrost przychodów ze sprzedaży odpowiada sprzedaż detaliczna, która wzrosła o 9,9% r/r, przy spadku przychodów w kanale „hurt i pozostałe” o 4,3 % r/r. Tym samym udział kanału sprzedaży „hurt i pozostałe” w strukturze sprzedaży GK WOJAS spadł do 14,3% po 4 kwartałach 2016 r vs 16% po 4 kwartałach 2015 r.

Zmiany w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży w 4 kwartale 2016 vs 4 kwartał 2015 pokazuje tabela:

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

Wyszczególnienie	4 kwartał 2016		4 kwartał 2015		zmiana w %
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	
Przychody ze sprzedaży sieć detaliczna	59 686	85,2%	55 005	85,0%	8,5%
Przychody ze sprzedaży hurt i pozostałe	10 386	14,8%	9 763	15,0%	6,4%
Razem skonsolidowane przychody ze sprzedaży	70 072	100,0%	64 768	100,0%	8,2%

W 4 kwartale 2016 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 70 072 tys. zł, co oznacza wzrost o 8,2 % w stosunku do poprzedniego analogicznego okresu. Procentowy wzrost w obu kanałach dystrybucji był na podobnym poziomie. Sprzedaż LFL w sieci detalicznej w 4Q2016 vs 4Q2015 wzrosła o 5,4%.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

W kanale detalicznym GK WOJAS notuje w 2016 r wzrost podstawowych wskaźników sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu z 2015 r, – tendencje te były już widoczne w wynikach po 3 kwartałach 2016. Notuje się wzrost wskaźników: konwersji, sprzedaży porównywalnej na m2 (LFL), ilości transakcji. Wskaźnik ilości wejść (traffic) oraz średni paragon w grupie porównywalnej utrzymuje się na podobnym poziomie co rok temu. Na szczególną uwagę zasługuje wzrost wskaźnika konwersji – co wynika z dokonanych zmian w zarządzaniu sprzedażą detaliczną i motywowaniu personelu.

SIEĆ SPRZEDAŻY DETALICZNEJ GRUPA WOJAS S.A.

nazwa spółki	lokalizacja	liczba sklepów własnych na:		
		31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
WOJAS Trade sp. z o.o.	Polska	163	162	163
WOJAS Slovakia s.r.o.	Słowacja	8	8	9
WOJAS Czech s.r.o.	Czechy	6	6	6
WOJAS Bel sp. z o.o.	Białoruś	3	3	0
WOJAS SRL	Rumunia	1	0	0
RAZEM		181	179	178

Własny kanał sprzedaży internetowej (e-sklep krajowy), realizowany poprzez platformę <https://wojas.pl/> notuje 21,5 % dynamikę wzrostu r/r, w 2016 r. wielkość tej sprzedaży wyniosła 15,5 mln zł, a jej udział w krajowej sprzedaży detalicznej wyniósł 8,6%. Sprzedaż detaliczna na Słowacji notuje wzrost o 7,8% r/r, a udział tego rynku w strukturze sprzedaży detalicznej wyniósł 4,1%. Sprzedaż detaliczna w Czechach zanotowała w 2016 r wzrost o 32,5% r/r, a udział tego rynku w strukturze sprzedaży detalicznej wzrósł do 3,3%. Sieć w Czechach liczy obecnie 6 sklepów, jest to dla Grupy WOJAS wciąż nowy rynek sprzedaży. WOJAS S.A. od 01.04.2016 konsoliduje sprzedaż detaliczną na Białorusi. Udział tego rynku na wyniki sprzedażowe jest niewielki - wynosi 1,3% w sprzedaży detalicznej, jednakże wyniki operacyjne osiągnięte na tym rynku są lepsze od zakładanych i spółka zależna już w 2016 r osiągnęła rentowność.

Sprzedaż w kanale sprzedaży „hurt i pozostałe” odbywa się po marży hurtowej i obejmuje segmenty: przetargi krajowe, sprzedaż do sklepów multibrandowych w kraju, eksport poza własną detaliczną sieć sprzedaży, produkcję zleconą, sprzedaż materiałów, półproduktów oraz usług produkcyjnych. Na spadek sprzedaży w kanale „hurt i pozostałe” w okresie 4 kwartałów 2016 r vs 4 kwartały 2015 r wpływ miała mniejsza sprzedaż w segmencie przetargów krajowych (fakturowane po marży hurtowej) oraz w segmencie materiałów i usług produkcyjnych (fakturowane po minimalnej marży). Spadek w niezależnym od Emitenta segmencie przetargów krajowych nie udało się w wystarczającym stopniu zrekomensować w rosnących przychodach z tytułu eksportu poza własną detaliczną sieć sprzedaży. Z kolei mniejsza sprzedaż materiałów i usług produkcyjnych wynika ze zmniejszenia rozliczeń z dostawcami i kooperantami w tym zakresie.

WYBRANE DANE FINANSOWE – GRUPA WOJAS S.A. za 4 kwartał

Wyszczególnienie	IVQ 2016	IVQ 2015	zmiana
	w tys. zł	w tys. zł	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 072	64 768	8,2%
Marża brutto wartościowa	32 436	27 792	16,7%
Marża brutto procentowa	46,3%	42,9%	7,9%
Koszty operacyjne (SG&A: sprzedaży, ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne)	29 346	25 298	16,0%
Pozostałe przychody operacyjne	967	1 136	-14,9%
Zysk / Strata z działalności operacyjnej (EBIT)	4 057	3 630	11,8%

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

Amortyzacja	1 621	1 685	-3,8%
EBITDA (*)	5 678	5 315	6,8%
Przychody finansowe	-70	88	
Koszty finansowe	-786	877	
Podatek dochodowy i odroczony	246	-583	
Zysk / Strata netto	4 527	3 424	32,2%

cash flow operacyjny	8 062	3 638	121,6%
cash flow inwestycyjny	-1 142	-1 536	-25,7%
cash flow finansowy	-5 572	-3 025	84,2%
suma przepływów pieniężnych	1 348	-923	

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

W 4 kwartale 2016 r. nastąpił wzrost sprzedaży skonsolidowanej o 8,2% r/r. Procentowa skonsolidowana marża brutto wzrosła z 42,9% do 46,3% r/r. Na wzrost procentowej marży brutto wpływ miało: niska baza z 4Q 2015 r. oraz celowe działania Emitenta zmierzające do podniesienia marży brutto zarówno w obszarze sprzedaży jak i w obniżeniu kosztów produkcji i zakupów towarów handlowych.

Koszty działalności operacyjnej (sprzedaży, ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne) wzrosły o 16% r/r. Wzrost ten wynika z następujących czynników: wzrostu kosztów sprzedaży w wyniku wzrostu kosztów najmu na skutek wzrostu kursu EUR do PLN, wzrostu kosztów wynagrodzeń pracowników, wzrostu wydatków na marketing i promocję marki WOJAS, a także z dokonanych w 4Q2016 r. odpisów aktualizujących od należności handlowych.

W efekcie, w 4 kwartale 2016 r. zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 4 057 tys. zł vs 3 630 tys. zł w roku ubiegłym. EBITDA w 4 kwartale 2016 r. wyniosła 5 678 tys. zł w porównaniu do 5 315 tys. zł rok temu.

Saldo z działalności finansowej w 4 kwartale 2016 wyniosło plus 716 tys. zł vs minus 789 tys. zł rok temu.

Ostatecznie, wynik netto, po uwzględnieniu podatku dochodowego i odroczonego, za 4 kwartał 2016 wyniósł plus 4 434 tys. zł w porównaniu do plus 3 424 tys. zł w roku poprzednim.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych GK WOJAS S.A. w 4 kwartale 2016 zanotowała dodatni cash flow z działalności operacyjnej w wysokości 8 062 tys. zł vs 3 638 tys. w 4 kwartale 2015 r. Po 4ech kwartałach 2016 r dodatni cash flow z działalności operacyjnej wynosi 12 577 tys. zł vs 3 971 tys. zł rok temu (po wyłączeniu z 2015 r transakcji one-off).

Cash flow inwestycyjny po 4 kwartałach 2016 r był dodatni i wyniósł 1 tys. zł vs minus 10 145 tys. zł w 2015r. (wydatki inwestycyjne w 2015 r).

W działalności finansowej GK WOJAS S.A. spłaciła w ciągu 4 kwartałów 2016 r kredytów i leasingów finansowych per saldo na wartość 8 319 tys. zł oraz wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w wysokości 1 268 tys. zł.

Ostatecznie po 4 kwartałach 2016 r. na poziomie GK WOJAS SA nastąpił wzrost środków pieniężnych o 1 436 tys. zł.

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

W 4 kwartale 2016 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 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.

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 17 czerwca 2016 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie WOJAS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto WOJAS SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, w której postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 1 267 665,80 zł. Wysokość dywidendy przypadającej na 1 akcję wynosiła 0,10 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 przypadał na 1 września 2016 r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 28 września 2016 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 4 kwartale 2016 r. nie zaistniały zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

Zarządy spółek WOJAS S.A. oraz WOJAS Trade sp. z o.o. podjęły w kwietniu 2016 r. decyzję o zamiarze połączenia WOJAS S.A. ze spółką zależną WOJAS Trade sp. z o.o. Połączenie nastąpiło 02 stycznia 2017 r w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą (WOJAS S.A.) Spółki Przejmowanej (WOJAS Trade sp. z o.o.) w trybie określonym w art. 492 § 1 K.S.H, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę

Przejmującą (połączenie przez przejęcie). W dniu 02 stycznia 2017 r. będącym Dniem Połączenia nastąpiło wykreślenie z urzędu Spółki WOJAS TRADE Sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców KRS oraz wstąpienie Spółki Przejmującej WOJAS S.A. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej WOJAS TRADE Sp. z o.o., stosowanie do art. 494 § 1 KSH oraz art. 93 § 2 ordynacji podatkowej. Plan połączenia, uzasadnienie celowości łączenia, opinia biegłego rewidenta oraz uchwały walnych zgromadzeń łączących się spółek znajdują się pod linkiem: <http://www.ri.wojas.pl/RelacjeInwestorskie/Aktualnosci/573.html>

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. 31 grudnia 2016 nie odnotowano zdarzeń, które mogą zdaniem Zarządu WOJAS S.A. w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej WOJAS S.A., poza połączeniem się spółek, o którym mowa w pkt 23 niniejszego sprawozdania.

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 2016 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 22 lutego 2017 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:

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	84,08%	84,08%	10 658 371	10 658
Pozostali akcjonariusze	Z	15,92%	15,92%	2 018 287	2 018

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

AW Invest sp. z o.o. nabyła w dniu 1 września 2016 r. 125 000 akcji, w dn. 15-16 listopada 2016 r. 14 733 akcji oraz w dn. 22-23 grudnia 2016 r. 13 637 akcji WOJAS S.A.

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 01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 22.02.2017
Wiesław Wojas (*)	0	-	-	0
Kazimierz Ostatek	0	-	-	0

(*) Pan Wiesław Wojas posiada pośrednio poprzez podmiot zależny AW Invest Sp. z o.o. 10.658.371 akcji WOJAS S.A. (co stanowi 84,08% udział w kapitale zakładowym), które upoważniają do wykonywania 10.658.371 głosów na Walnym Zgromadzeniu WOJAS S.A. (co stanowi 84,08% udział w ogólnej liczbie głosów WOJAS S.A.).

Rada Nadzorcza (liczba posiadanych akcji w szt.)

Imię i nazwisko	stan na 01.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 22.02.2017
Jan Rybicki	0	-	-	0
Barbara Kubacka	0	-	-	0
Władysław Chowaniec	0	-	-	0
Kazimierz Nowakowski	0	-	-	0
Jacek Konieczny	147 743	10 000	-	157 743

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.

Istotne sprawy procesowane przez spółki z Grupy Kapitałowej WOJAS S.A.:

Pozew o zapłatę na kwotę 15 523 tys. zł wraz z należnymi odsetkami - postępowanie rozpatrywane jest w Sądzie Okręgowym w Warszawie. Pozwanym jest mBank S.A. (dawny BRE Bank S.A.), a powodem WOJAS 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. Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Sąd odbył kilka rozpraw i na tym etapie nie można stwierdzić, kiedy zapadnie wyrok oraz z jaki rezultatem. Ewentualna wygrana w sporze stanowić będzie w całości przychód i należność dla WOJAS S.A.

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 31.12.2016 r.

Wartość wystawionych gwarancji bankowych przez Bank Zachodni WBK S.A. na zlecenie WOJAS S.A. za zobowiązania WOJAS Slovakia s.r.o. i WOJAS Czech s.r.o. wynikające z zawieranych przez te podmioty umowy najmu w centrach handlowych na terenie Słowacji i Czech, a także z wystawionych gwarancji dla WOJAS S.A., wynosi 2 521 tys. zł.

Wartość wystawionych gwarancji bankowych przez BGŻ BNP PARIBAS S.A. na zlecenie WOJAS S.A. z tyt. gwarancji dobrego wykonania umów wynosi 315 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 9 302 tys. zł.

Wartość wystawionej gwarancji bankowej przez mBank S.A. na zlecenie WOJAS S.A. za zobowiązania WOJAS Czech s.r.o. wynikająca z zawartej przez ten podmiot umowy najmu w centrum handlowym na terenie Czech wynosi 133 tys. zł.

Wartość poręczeń wekslowych przez WOJAS S.A. na wekslach innych podmiotów wynosi 300 tys. zł.

Razem stan zobowiązań warunkowych na 31.12.2016 r. wyniósł 12 571 tys. zł, wobec 10 496 tys. zł na 31.12.2015 r.

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.

	2016-12-31 (w tys. zł)	2015-12-31 (w tys. zł)
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z poza grupy kapitałowej z tytułu gwarancji bankowych, akredytyw i poręczeń	12 571	10 496

Grupa WOJAS nie posiada aktywów warunkowych na 31 grudnia 2016 r. jak i 31 grudnia 2015 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 istotne korekty błędów 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, dnia 22.06.2015 r. zawarta została umowa kredytowa pomiędzy WOJAS S.A. a mBank S.A. umożliwiającą przewalutowanie znacznej części kredytu JPY na kredyt w PLN. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania WOJAS S.A. z tej opcji nie skorzystał. Różnice kursowe powstałe za okres dwunastu miesięcy 2016 z tytułu tego kredytu wyniosły 1 622 tys. PLN in minus (za 12 miesięcy 2015 wyniosły 1 688 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 4 kwartale 2016 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 wiosna - lato 2017 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 terenie Czech poprzez spółkę zależną WOJAS Czech s.r.o.,
- zarządzanie i rozwój siecią sprzedaży na terenie Białorusi poprzez spółkę zależną WOJAS Bel sp. z o.o.,
- zarządzanie i rozwój siecią sprzedaży na terenie Rumunii poprzez spółkę zależną WOJAS SRL,
- zarządzanie i rozwój hurtowym kanałem dystrybucji i eksportem poprzez spółkę WOJAS S.A.
- rozwój sklepu internetowego w Polsce i zagranicą.

W planach operacyjnych na 2017 r Zarząd Grupy Kapitałowej ma:

- rozwój regionalnych sklepów internetowych – Czechy, Słowacja, Rumunia a tym samym zwiększenie sprzedaży internetowej w tych krajach,
- rozwój krajowego ecommerce, a tym samym zwiększenie sprzedaży internetowej w Polsce,
- otwarcie większej liczby sklepów w Rumunii uzależnione jest od analizy wyników sprzedażowych kolekcji wiosna / lato 2017 na tym rynku. Do końca marca 2017 Spółka planuje mieć w Rumunii 3 sklepy,
- selektywne podejście do obecnych sklepów, w tym likwidacja nierentownych i / lub renegecja stawek czynszowych w umowach najmu,
- wzrost sprzedaży eksportowej hurtowej.

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 alokacje 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 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku dotyczą w całości jednego segmentu.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA STRUKTURĘ SPRZEDAŻY	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
towary (głównie obuwie)	111 259	48,5%	104 038	48,8%
produkty (obuwie)	103 533	45,1%	91 922	43,1%
surowce (materiały)	11 212	4,9%	13 689	6,4%
sprzedaż półfabrykatów	872	0,4%	843	0,4%
sprzedaż usług produkcyjnych	2 499	1,1%	2 715	1,3%
RAZEM	229 375	100,0%	213 207	100,0%

STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Sprzedaż krajowa, w tym:	207 715	90,6%	197 480	92,6%
- produkty	98 019	42,7%	87 706	41,1%
- towary	109 696	47,8%	109 774	51,5%
Sprzedaż eksportowa, w tym:	21 660	9,4%	15 727	7,4%
- produkty	8 885	3,9%	7 774	3,6%
- towary	12 775	5,6%	7 953	3,7%
Przychody ze sprzedaży ogółem	229 375	100,0%	213 207	100,0%

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Nazwa	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Ogółem pracowników	1 558	1 527
w tym pracujący:	1 501	1 455
- personel kierowniczy	10	8
- prac. umysłowi	67	76
- prac. fizyczni	1 424	1 371
w tym uczniowie	0	0
w tym na urloпах wychow. i bezpłatnych	57	72

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

TRANSAKcje Z PODMIOTEM POWIĄZANYM (*)	ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ	Sprzedaż do podmiotów powiązanych w 2016 r (netto)	Zakupy od podmiotów powiązanych w 2016 r (netto)	Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych na koniec okresu – 31.12.2016 (brutto)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu – 31.12.2016 (brutto)
AW Invest sp. z o.o.	31.12.2016	21	152		
Chochołowskie Termy sp. z o.o.	31.12.2016				
Wojas Bel sp. z o.o. (**)	31.12.2016		522		1 020 (**)
Wojas Czech s.r.o.	31.12.2016	1 496	4 398	197	5 696
Wojas Marketing sp. z o.o	31.12.2016	10 389	557	5 447	398

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

Wojas S.A.	31.12.2016	118 438	18 145	36 656	740
Wojas Slovakia s.r.o.	31.12.2016	1 682	4 862	212	4 421
Wojas Trade sp. z o.o. (*)	31.12.2016	14 771	116 235		29 720
Wojas SRL	31.12.2016		522		522

(*) Przykład jak czytać powyższą tabelę: podmiot Wojas Trade sp. z o.o. dokonał sprzedaży w 2016 r. do podmiotów powiązanych na wartość 14 771 tys. zł, a zakupił od podmiotów powiązanych w 2016 r. na wartość 116 235 tys. zł. Jego zobowiązania przed wyłączeniami konsolidacyjnymi wobec podmiotów powiązanych wyniosły 29 720 tys. zł.

(**) WOJAS Bel sp. z o.o. ma dodatkowo zobowiązanie wobec WOJAS S.A. w kwocie 534 tys. zł z tytułu umowy przejęcia długu oraz z tytułu umowy pożyczki w kwocie 92 tys. zł.

Powyższe informacje przedstawiono przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

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

W 2016 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 2015 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 2015 i nie uległy one jak dotąd zmianie.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
WOJAS S.A.				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 145	154 690	33 856	36 965
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 498	2 927	1 028	699
III. Zysk (strata) brutto	4 049	2 268	925	542
IV. Zysk (strata) netto	3 521	2 498	805	597
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 792	117	410	28
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 015	(2 148)	918	(513)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 998)	(3 830)	(2 742)	(915)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(6 191)	(5 861)	(1 415)	(1 401)
IX. Aktywa, razem	121 814	131 199	27 535	30 787
X. Zobowiązania i rezerwy	60 849	72 488	13 754	17 010
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 930	26 639	4 731	6 251
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	39 919	45 849	9 023	10 759

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

XIII. Kapitał własny	60 965	58 711	13 781	13 777
XIV. Kapitał zakładowy	12 677	12 677	2 866	2 975
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	0,20	0,06	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,20	0,06	0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,81	4,63	1,09	1,09
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,81	4,63	1,09	1,09
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,30	0,02	0,07
XXI. Całkowite dochody ogółem	3 521	2 498	805	597

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.

EUR	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	4,3757		4,1848	
kurs z dnia bilansowego	4,4240	2016-12-31	4,2615	2015-12-31
kurs najniższy	4,2355	2016-04-04	3,9822	2015-04-21
kurs najwyższy	4,5035	2016-12-06	4,3580	2015-12-15

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

USD	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	3,9680		3,7928	
kurs z dnia bilansowego	4,1793	2016-12-31	3,9011	2015-12-31
kurs najniższy	3,7193	2016-04-01	3,5550	2015-05-18
kurs najwyższy	4,2493	2016-12-20	4,0400	2015-12-03

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

CZK	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	0,1618		0,1534	
kurs z dnia bilansowego	0,1637	2016-12-31	0,1577	2015-12-31
kurs najniższy	0,1567	2016-04-04	0,1451	2015-04-21
kurs najwyższy	0,1665	2016-12-06	0,1613	2015-12-15

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

100 JPY	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	3,6426		3,1359	
kurs z dnia bilansowego	3,5748	2016-12-31	3,2411	2015-12-31
kurs najniższy	3,3049	2016-01-04	2,9615	2015-06-05
kurs najwyższy	3,9931	2016-07-06	3,2899	2015-11-27

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

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

BYN	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	1,9969		2,3800	
kurs z dnia bilansowego	2,1589	2016-12-30	2,1000	2015-12-30
kurs najniższy	1,8000	2016-02-17	2,1000	2015-12-30
kurs najwyższy	2,1676	2016-12-21	3,2900	2015-01-07

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

RON	01.01 - 31.12.2016		01.01 - 31.12.2015	
	kurs	data	kurs	data
kurs średni ¹	0,9739		0,9421	
kurs z dnia bilansowego	0,9749	2016-12-31	0,9421	2015-12-31
kurs najniższy	0,9479	2016-04-01	0,8951	2015-04-21
kurs najwyższy	1,0006	2016-12-06	0,9686	2015-10-28

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ WOJAS S.A.

AKTYWA	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	62 378	61 992	61 934
I. Wartości niematerialne	79	84	117
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 023	32 265	32 232
1. Środki trwałe	31 410	29 542	31 109
a) grunty	2 421	2 421	2 421
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 257	14 329	14 678
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 933	11 022	12 045
d) środki transportu	1 265	1 309	1 431
e) inne środki trwałe	534	461	534
2. Środki trwałe w budowie	1 613	2 723	1 123
III. Nieruchomości inwestycyjne	4 932	4 966	5 064
IV. Należności długoterminowe	0	0	0
V. Aktywa finansowe długoterminowe	23 934	23 934	23 639
a) w jednostkach powiązanych	23 934	23 934	23 639
- udziały lub akcje	23 934	23 934	23 639
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	410	743	882
B. AKTYWA OBROTOWE	59 436	74 042	69 265
I. Zapasy	14 188	13 884	12 805
1. Materiały	7 683	5 977	7 066
2. Półprodukty i produkty w toku	1 299	2 681	1 506
3. Produkty gotowe	3 225	2 729	3 223
4. Towary	1 981	2 497	1 010
II. Należności z tytułu dostaw i usług	43 671	59 720	43 862
- od jednostek powiązanych	37 190	53 492	35 687
- od jednostek pozostałych	6 481	6 228	8 175

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

III. Należności pozostałe i pożyczki	327	366	5 161
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34		
2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ. oraz innych świadczeń	176	142	447
3. Inne należności	25	26	29
- od jednostek powiązanych			
- od jednostek pozostałych	25	26	29
4. Udzielone pożyczki	92	198	4 685
- jednostkom powiązanim	92	198	4 685
- pozostałym jednostkom			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36	0	33
V. Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
- udziały lub akcje			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 214	72	7 404
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 130	49	27
- inne środki pieniężne	84	23	7 377
- inne aktywa pieniężne			
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0

SUMA AKTYWÓW	121 814	136 034	131 199
---------------------	----------------	----------------	----------------

PASYWA	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ WŁASNY (*)	60 965	60 417	58 711
1. Kapitał podstawowy	12 677	12 677	12 677
2. Kapitał zapasowy	39 323	39 323	38 093
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 313	20 313	20 313
- pozostały kapitał zapasowy	19 010	19 010	17 780
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 417	5 417	5 420
4. Pozostałe kapitały rezerwowe			
5. Zyski zatrzymane	3 548	3 000	2 521
- zysk (strata) z lat ubiegłych	27	27	(4 713)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	3 521	2 973	7 234
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	60 849	75 617	72 488
I. Zobowiązania długoterminowe	20 930	21 735	26 639
1. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 285	12 226	16 128
2. Pozostałe zobowiązania finansowe	161	223	408
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 602	2 403	2 751
4. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	688	535	521
5. Pozostałe rezerwy długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 057	6 211	6 674
7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	137	137	157
II. Zobowiązania krótkoterminowe	39 919	53 882	45 849
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 132	30 378	24 268
- wobec jednostek powiązanych	740	553	842
- wobec jednostek pozostałych	20 392	29 825	23 426
2. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		422	56
3. Zobowiązania tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 612	2 656	1 329
4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 746	18 389	17 789
- wobec jednostek powiązanych			
- wobec jednostek pozostałych	14 746	18 389	17 789

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

5. Pozostałe zobowiązania finansowe	248	245	277
6. Pozostałe zobowiązania	405	130	364
7. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 144	1 031	1 145
8. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe			
9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	632	631	621
SUMA PASYWÓW	121 814	136 034	131 199

(*) Cały kapitał własny przypisany jest akcjonariuszom jednostki dominującej

Wartość księgowa w tys. zł	60 965	60 417	58 711
Liczba akcji	12 676 658	12 676 658	12 676 658
Wartość księgowa na akcję (w zł)	4,81	4,77	4,63
Rozwodniona wartość księgowa na akcje (w zł)	4,81	4,77	4,63

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WOJAS S.A.

WOJAS S.A.	4 kwartał 2016 okres od 2016-10-01 do 2016-12-31	4 kwartały narastająco / okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	4 kwartał 2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 513	148 145	33 463	154 690
- od jednostek powiązanych	25 633	114 837	23 695	120 410
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 572	67 116	15 863	64 423
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 941	81 029	17 600	90 267
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 018	135 340	35 388	147 390
- jednostkom powiązanim	22 750	105 231	24 975	115 356
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 442	59 638	16 529	60 092
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 576	75 702	18 859	87 298
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 495	12 805	(1 925)	7 300
IV. Koszty sprzedaży	1 050	3 149	714	2 792
V. Koszty ogólnego zarządu	1 370	5 041	1 291	4 925
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 075	4 615	(3 930)	(417)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 516	4 374	1 280	6 135
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
2. Dotacje				48
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	544	576		
4. Inne przychody operacyjne	972	3 798	1 280	6 087
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 292	4 491	1 244	2 791
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		12		10
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 095	1 972	756	834
3. Inne koszty operacyjne	1 197	2 507	488	1 947
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	299	4 498	(3 894)	2 927
X. Przychody finansowe	(4)	3 030	588	3 510
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 352		2 743
- od jednostek powiązanych		2 352		2 743
2. Odsetki, w tym:	(4)	97	76	240
- od jednostek powiązanych	3	85	76	133
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

5. Inne		581	512	527
XI. Koszty finansowe	183	3 479	2 192	4 169
1. Odsetki w tym:	256	993	284	1 080
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
4. Inne	(73)	2 486	1 908	3 089
XII. Zysk (strata) brutto	112	4 049	(5 498)	2 268
XIII. Podatek dochodowy	140	528	(1 186)	(230)
a) część bieżąca	(390)	205	(1 504)	586
b) część odroczone	530	323	318	(816)
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(28)	3 521	(4 312)	2 498
XV. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
XVI. Zysk (strata) netto	(28)	3 521	(4 312)	2 498
XVII. Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
1. Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe				
2. Podatek dochodowy zw. z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
XVIII. Całkowite dochody ogółem	(28)	3 521	(4 312)	2 498
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		3 521		2 498
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		12 676 658		12 676 658
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,28		0,20

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	Zyski zatrzymane	Razem	
		Kapitał z emisji	Pozostały kapitał				
stan na 01 stycznia 2015	12 677	20 313	14 306	5 439	7 277	60 012	60 012
Korekta błędu i zmian zasad rach.							
Saldo na dzień 01 stycznia 2015 po	12 677	20 313	14 306	5 439	7 277	60 012	60 012
Zysk (strata) netto za okres					2 498	2 498	2 498
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	2 498	2 498	2 498
Dywidendy					(3 803)	(3 803)	(3 803)
Podział wyniku finansowego z lat			3 474		(3 474)	0	0
Pozostałe zmiany				(19)	23	4	4
stan na 31 grudnia 2015	12 677	20 313	17 780	5 420	2 521	58 711	58 711

w tys. zł	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Razem	
		Kapitał z emisji	Pozostały kapitał				
stan na 01 stycznia 2016	12 677	20 313	17 780	5 420	2 521	58 711	58 711
Korekta błędu i zmian zasad rach.							
Saldo na dzień 01 stycznia 2016 po	12 677	20 313	17 780	5 420	2 521	58 711	58 711
Zysk (strata) netto za okres					3 521	3 521	3 521
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	3 521	3 521	3 521
Dywidendy					(1 268)	(1 268)	(1 268)
Podział wyniku finansowego z lat			1 230		(1 230)	0	0
Pozostałe zmiany				(3)	4	1	1
stan na 31 grudnia 2016	12 677	20 313	19 010	5 417	3 548	60 965	60 965

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WOJAS S.A.

(metoda pośrednia)	4 kwartał 2016 okres od 2016-10-01 do 2016-12-31	4 kwartały narastająco / okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	4 kwartał 2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	688	4 049	(5 498)	2 268
II. Korekty razem	5 578	(2 257)	14 597	(2 151)
1. Amortyzacja	613	2 493	630	2 647
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(954)	1 623	518	1 689
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	239	(1 471)	192	(1 820)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		12		10
5. Zmiana stanu rezerw	334	200	(193)	(177)
6. Zmiana stanu zapasów	(304)	(1 383)	5 160	2 366
7. Zmiana stanu należności	16 017	467	24 495	(10 877)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 113)	(3 295)	(15 864)	5 201
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(188)	(608)	(197)	(611)
10. Podatek dochodowy	(66)	(295)	(144)	(579)
11. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 266	1 792	9 099	117
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	128	7 511	25	8 715
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		269	6	14
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	128	7 242	19	8 701
a) w jednostkach powiązanych	128	7 242	19	6 543
- dywidendy i udziały w zyskach		2 352		2 743
- spłata udzielonych pożyczek	128	4 890	19	3 800
b) w pozostałych jednostkach				2 158
- spłata udzielonych pożyczek				2 158
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	1 343	3 496	(186)	10 863
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 342	3 002	(186)	1 534
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	1	3		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		491		9 329
a) w jednostkach powiązanych		491		7 329
- nabycie aktywów finansowych		295		
- udzielone pożyczki		196		7 329
b) w pozostałych jednostkach				2 000
- udzielone pożyczki				2 000
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 215)	4 015	211	(2 148)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 900	11 075	667	12 063
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	6 900	11 075	667	12 063
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	10 810	23 073	3 579	15 893

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 268		3 803
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 527	20 582	3 189	10 881
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61	277	123	147
8. Odsetki	222	946	267	1 062
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 910)	(11 998)	(2 912)	(3 830)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 141	(6 191)	6 398	(5 861)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 142	(6 190)	6 400	(5 862)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	(1)	(2)	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	72	7 404	1 006	13 265
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 213	1 213	7 404	7 404
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	368	134	361	141
Odpisy aktualizujące wartość produktów	109	54	42	121
Odpisy aktualizujące wartość towarów	12	12	7	17
Razem	489	200	410	279

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

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych				
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 128	1 995	167	2 956
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	14		14	
Odpisy aktualizujące wartość akcji w jednostkach pozostałych				
Razem	1 142	1 995	181	2 956

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 751	264	413	2 602
Rezerwa na świadczenia pracownicze	685	348	148	885
Pozostałe rezerwy				
Razem	3 436	612	561	3 487

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2015	zwiększenie	zmniejszenie	31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 751	264	413	2 602
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	882	107	579	410

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2016-31.12.2016 oraz istotnym zobowiązaniu z tego tytułu.

Wyszczególnienie	ZAKUPY	SPRZEDAŻ
Wartości niematerialne	11	
Grunty		
Budynki i budowle	1 030	
Urządzenia techniczne i maszyny	629	247
Środki transportu	89	22
Inne środki trwałe	86	
Środki trwałe w budowie	1 592	
Nieruchomości inwestycyjne	3	
Razem	3 440	269

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne po 4 kwartale 2016 r. wyniosły 3 440 tys. zł i dotyczą:

- nakłady modernizacyjne i adaptacyjne zakupionej w 2012 roku nieruchomości w Nowym Targu – 948 tys. zł,
- nadbudowa (modernizacja) budynku biurowego celem zwiększenia powierzchni biurowej – wartość 859 tys. zł,
- nakłady na program sprzedażowo – magazynowy – wartość 373 tys. zł,
- zakup maszyn i urządzeń do produkcji – wartość 516 tys. zł, a po odsprzedaży do innego podmiotu nakłady te netto wyniosły 279 tys. zł
- zakup drukarek fiskalnych – 226 tys. zł,
- nakłady na własne sklepy – 185 tys. zł,
- zespoły komputerowe – 64 tys. zł
- zakup środka transportu – wartość 89 tys. zł,
- regały i urządzenia magazynowe – wartość 86 tys. zł,
- prace rozwojowe (technologia plazma) – wartość 55 tys. zł,
- pozostałe nakłady o wartości 39 tys. zł dotyczą licencji oraz nieruchomości inwestycyjnej.

Nakłady finansowane są ze środków własnych Spółki WOJAS S.A. Suma niespłaconych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 706 tys. zł brutto.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Kapitałowej WOJAS za 4 kwartał 2016 r.

Niniejszy raport zatwierdzono dnia 22 lutego 2017 r., z datą publikacji 22 lutego 2017 r.

Podpisy członków Zarządu Grupy Kapitałowej Wojas S.A.:

22 luty 2017 r. Wiesław Wojas Prezes Zarządu

22 luty 2017 r. Kazimierz Ostatek Wiceprezes Zarządu