

**KOMENTARZ I INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU**

1. Nazwa jednostki: HOGA.PL Spółka Akcyjna

Siedziba: Gliwice, ul. Barlickiego 18

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Podstawowym przedmiotem działalności: wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie oprogramowania (7220Z):

Sąd lub inny organ jednostki prowadzącej rejestr: W dniu 20 grudnia 1999 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo- Rejestrowy w Katowicach Hoga.pl S.A. została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001 r. Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949.

Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sad Rejonowy w Gliwicach wydział X Gopodarczo-Rejestrowy.

Akcje spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zaklasyfikowana jest do sektora informatycznego.

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony

3. Prezentowane sprawozdanie sporządzone jest za okres od 01.01.2006 roku do 30.09.2006 roku wraz z porównywalnymi danymi za okres 01.01.2005 do 30.09.2005 roku.

4. Aktualny Zarząd spółki składa się z czterech osób. Są to:

- Jan Guja – Prezes Zarządu
- Rafał Fulczyk – Wiceprezes Zarządu
- Rafał Stefanowski - Wiceprezes Zarządu
- Bogusław Majka – Członek Zarządu

Rada nadzorcza składa się z pięciu osób. Są to:

- Andrzej Gdula – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Gawlik – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Juzoń - Członek Rady Nadzorczej
- Marian Urbańczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej

5. Kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne obejmują wyłącznie dane jednostki. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Emitent nie jest jednostką dominującą, lub znaczącym inwestorem dla żadnego podmiotu. Nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do połączenia spółek.

HOGA.PL S.A. znajduje się w trakcie procesu połączenia z WASKO S.A. przy czym spółką przejmującą jest HOGA.PL S.A., a spółką przejmowaną WASKO S.A. Przed publikacją niniejszego raportu, połączenie jeszcze nie nastąpiło, jego rejestracja planowana jest na IV kwartał bieżącego roku.

8. Kwartalne sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Zmiany metod księgowości i wyceny.

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku zostały przyjęte do stosowania Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez powyższe przepisy zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

10. W przedstawionym sprawozdaniu lub danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. Charakterystyka stosowanych przez jednostkę metod wyceny: w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim jednostka ma prawo wyboru:

- a) rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe- obejmują składniki utrzymywane przez jednostkę w celu ich wykorzystania w toku świadczenia usług, które zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres obrotowy.

W bilansie składniki rzeczowego majątku trwałego wyceniane są według modelu kosztu historycznego (MSR 16),

- b) wartości niematerialne i prawne – obejmują możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie mające postaci fizycznej. W bilansie składniki wartości niematerialnych i prawnych wyceniane są według modelu kosztu historycznego (MSR 38),

- c) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

- d) aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do zrealizowania w przyszłości,

- e) inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- f) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- g) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- h) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej,
- i) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- j) rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują m.in. kwoty należne pracownikom, również dotyczące naliczonego wynagrodzenia za urlop oraz wynagrodzenia należne za bieżący rok obrotowy, które nie zostały na dzień bilansowy wypłacone.
- k) kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.
- l) pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:
 - zasady memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy,
 - zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą pomiar wyniku określony został poprzez przychody dotyczące okresu sprawozdawczego oraz przypadające na okres sprawozdawczy koszty i wynik zdarzeń nadzwyczajnych,
 - zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

12 Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania jest PLN (polski złoty).

Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej.

Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie banku z którego usług korzysta Spółka dla potrzeb transakcji zagranicznych.

Zmiany danych porównywalnych za II kwartał 2006 roku (w stosunku do zaprezentowanych w SAQ2/2006 wynikają z uwzględnienia zmian dotyczących II kwartału 2006 roku ujawnionych w sprawozdaniu półrocznym SAP 2006).

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 września 2006 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 29 września 2006 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 190/A/NBP/2006 czyli 1 EUR = 3,9835 zł i obowiązującego w dniu bilansowym.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie w następujący sposób:

Nr tabeli	Data	Kurs
22/A/NBP/2006	31.01.2006	3,8285
42/A/NBP/2006	28.02.2006	3,7726
65/A/NBP/2006	31.03.2006	3,9357
84/A/NBP/2006	28.04.2006	3,874
105/A/NBP/2006	31.05.2006	3,9472
126/A/NBP/2006	30.06.2006	4,0434
147/A/NBP/2006	31.07.2006	3,9321
169/A/NBP/2006	31.08.2006	3,9369
190/A/NBP/2006	29.09.2006	3,9835
	Suma:	35,2539
Średni kurs za dziewięć miesięcy (35,2539:9)		3,9171

13. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, zdarzenia takie nie miały miejsca.

14. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, HOGA.PL S.A. nie deklarowała, ani też nie wypłacała dywidendy.

15. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport oraz od zakończenia ostatniego roku obrotowego, zdarzenia takie nie miały miejsca.

16. Informacja o zmianach w strukturze HOGA.PL S.A. w tym o połączeniach z innymi jednostkami.

HOGA.PL S.A. jest samodzielną jednostką nie posiadającą grupy kapitałowej. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do połączenia z innymi jednostkami.

W dniu 30 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy HOGA.PL S.A. podjęło uchwałę o połączeniu z WASKO S.A. W chwili obecnej uchwała ta jest w trakcie realizacji. Połączenie Spółek nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku spółki WASKO S.A. na HOGA.PL S.A. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt. 1) K.s.h. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego HOGA.PL S.A., poprzez nową emisję akcji, które zostaną wydane akcjonariuszom WASKO S.A. Na skutek połączenia kapitał zakładowy HOGA.PL S.A. zostanie podwyższony z kwoty 4.000.000 zł (cztery miliony złotych) do kwoty 91.187.500 zł (dziewięćdziesiąt jeden milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych), tj. o kwotę 87.187.500 zł (osiemdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji 87.187.500 (osiemdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda. Akcje serii E zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z zapisami ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539). Spółka złożyła już stosowny wniosek do Sądu Rejonowego o rejestrację połączenia z WASKO S.A. W wyniku połączenia, HOGA.PL S.A. – zgodnie z treścią art. 494 § 1 K.s.h. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, z tym, że po rejestracji połączenia Spółka Przejmująca będzie funkcjonowała w obrocie jako WASKO Spółka Akcyjna. Stosownie do treści art. 494 § 4 K.s.h. z dniem połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

17. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących.

W trzecim kwartale 2006 roku Zarząd Spółki działał w niezmiennym składzie, który stanowiły osoby:

Jan Guja	- Prezes Zarządu
Rafał Fulczyk	- Wiceprezes Zarządu
Rafał Stefanowski	- Wiceprezes Zarządu
Bogusław Majka	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w trzecim kwartale 2006 roku również nie ulegała zmianom i stanowiły ją osoby:

Tomasz Kosobucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gawlik	- Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Kuch	- Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Juzoń	- Członek Rady Nadzorczej.
Arkadiusz Wawiernia	- Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 27 października rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył pan Tomasz Kosobucki, Pan Paweł Kuch oraz Pan Arkadiusz Wawiernia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zwołane na dzień 27 października 2006 roku powołało w ich miejsce nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: Pan Andrzej Gdula, Pan Marian Urbańczyk oraz Pan Piotr Dudek. Informacje o nowych członkach Rady Nadzorczej Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 52/2006 w dniu 27.10.2006 roku. Aktualny skład Rady Nadzorczej HOGA.PL S.A. jest następujący:

Andrzej Gdula	- Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Gawlik	- Członek Rady Nadzorczej,
Marian Urbańczyk	- Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Juzoń	- Członek Rady Nadzorczej.
Piotr Dudek	- Członek Rady Nadzorczej.

18. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy emitenta.

Struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki nie uległa w opisywanym w niniejszym raporcie okresie, żadnym zmianom i na dzień przekazania raportu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	ilość akcji	% w kapitale zakładowym	ilość głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
WASKO S.A.	1 183 245	29,60%	1 183 245	29,60%
Wojciech Wajda	1.464.040	36,60%	1.464.040	36,60%

Pan Wojciech Wajda - Prezes Zarządu WASKO S.A., będący podmiotem dominującym wobec WASKO S.A. pośrednio (za pośrednictwem WASKO S.A.) i bezpośrednio dysponuje pakietem akcji pozwalającym na wykonywanie łącznie 66,2 % wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy HOGA.PL S.A. W chwili obecnej Spółka realizuje uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2006 r. o połączeniu z WASKO S.A. Po rejestracji połączenia Spółek, które powinno nastąpić w IV kwartale bieżącego roku Pan Wojciech Wajda będzie dysponował większością w kapitale powstałego po połączeniu podmiotu.

19. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki HOGA.PL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Na moment przekazania niniejszego raportu osoby zarządzające i osoby nadzorujące HOGA.PL S.A. nie posiadają akcji Spółki.

20. Opis istotnych zdarzeń, które miały miejsce w III kwartale 2006 roku oraz w okresie po jego zakończeniu do dnia przekazania raportu:

- zaciągnięcie krótkoterminowej pożyczki w kwocie 1,0 mln zł (RB 35/2006),
- podpisanie kontraktu importowego o wartości 0,5 mln USD (RB 37/2006),
- zaciągnięcie krótkoterminowej pożyczki w kwocie 0,45 mln zł (RB 40/2006),
- podpisanie umów na wdrożenie systemów elektronicznego obiegu dokumentów w województwie pomorskim (RB 42/2006),
- złożenie przez Zarządy HOGA.PL S.A. i WASKO S.A. wniosków do Sądu Rejonowego o rejestrację połączenia Spółek (RB 44/2006),
- zaciągnięcie w WASKO S.A. krótkoterminowej pożyczki w kwocie 0,6 mln zł (RB 45/2006),
- złożenie w Komisji Nadzoru Finansowego dokumentu Memorandum Informacyjnego (RB 48/2006),
- zmiany w składzie Rady Nadzorczej na NWZA w dniu 27.10.2006 (RB 49 i 50/2006),
- zlecenie importowe o wartości 0,1 mln zł (RB 52/2006).

21. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W III kwartale 2006 HOGA.PL S.A. dokonywała transakcji z podmiotem powiązanym – firmą WASKO S.A., których łączna wartość wyniosła 287,2 tys. zł. HOGA.PL zakupiła od WASKO S.A. sprzęt komputerowy za 55,6 tys. zł, usługi związane z kolokacją serwerów za kwotę 65,2 tys. zł, wynajęła powierzchnię biurową za kwotę 50,9 tys. zł, wartość innych zakupów wyniosła 3,2 tys. zł; HOGA.PL S.A. dostarczyła do WASKO S.A. sprzęt komputerowy oraz wykonała usługi informatyczne za kwotę 112,3 tys. zł.

Do transakcji z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2006 r. należy także zaliczyć zaciągnięcie przez HOGA.PL S.A. w WASKO S.A. dwóch krótkoterminowych pożyczek w łącznej kwocie 1.450 tys. zł; na dzień 30.09.2006 r. kwota pożyczek pozostałych do spłaty wynosiła 450 tys. zł. W dniu 02.10.2006 r. Spółka zaciągnęła następną krótkoterminową pożyczkę w kwocie 600 tys. zł. W momencie przekazywania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, saldo niespłaconych pożyczek wynosi 600 tys. zł.

22. Informacje o postępowaniach przeciwko Spółce.

Przeciwko Spółce nie zostały wszczęte w minionym kwartale znaczące postępowania sądowe w rozumieniu §91 ust. 6 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

23. Informacje o pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport HOGA.PL S.A. nie była stroną żadnych umów kredytowych. Spółka w opisywanym okresie, nie udzielała innym podmiotom, ani osobom fizycznym żadnych poręczeń. Spółka udzielała natomiast gwarancji dobrego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek, gwarancji tych HOGA.PL S.A. udzielała za pośrednictwem Towarzystwa Ubezpieczeniowego UNIQA S.A., a ich wartość na koniec III kwartału wynosiła 63,4 tys. zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania za III kwartał 2006 r. Spółka ma niespłacone pożyczki, zaciągnięte w WASKO S.A. w łącznej kwocie 600 tys. zł, a termin ich spłaty upływa w pierwszej połowie listopada bieżącego roku. HOGA.PL S.A. udzieliła kilku pożyczek pracownikom Spółki, wartość tych pożyczek na koniec III kwartału wynosiła 42,2 tys. zł, a terminy ich spłaty przypadają jeszcze w 2006 roku.

24. Komentarz do wyników finansowych.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, to jest od 1 lipca do 30 września 2006 roku, HOGA.PL S.A. nie dokonywała zmian w przedmiocie swojej działalności, nie zmieniała rynków, na których działa, ani też nie zmieniała dotychczasowej strategii działania. Spółka podobnie jak w okresach wcześniejszych funkcjonuje na rynku informatycznym, na którym świadczy wyspecjalizowane usługi informatyczne oraz

sprzedaje oprogramowanie własnego autorstwa; HOGA.PL S.A. pozostaje także w znaczącym stopniu zaangażowana w działalność importową.

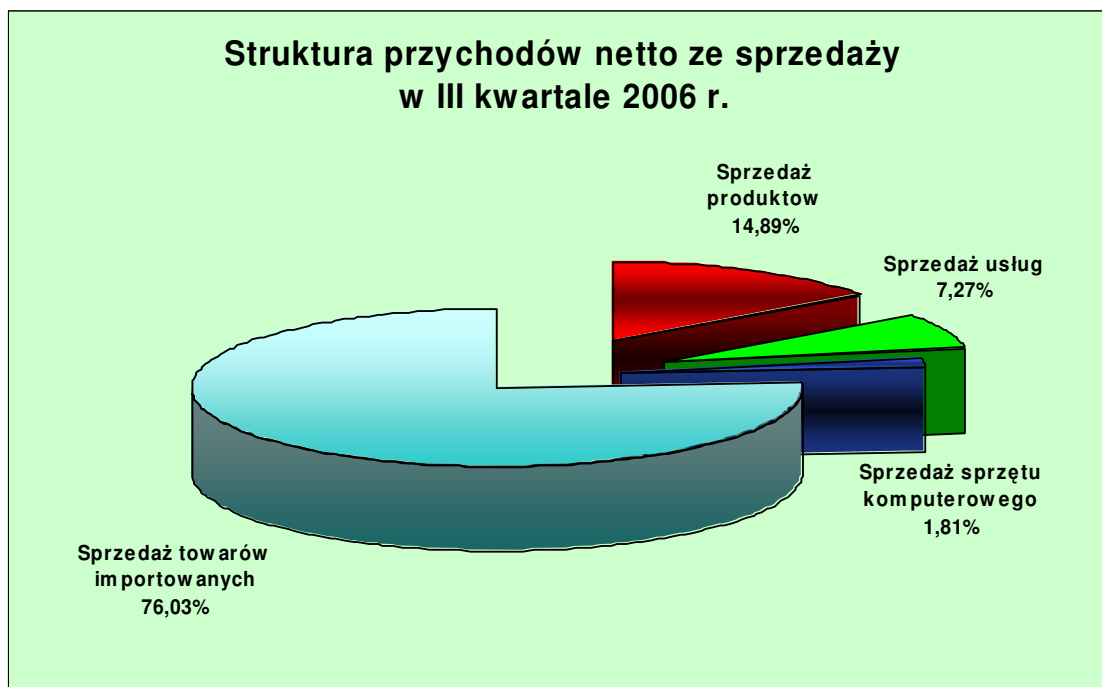
W III kwartale 2006 roku przychody ze sprzedaży HOGA.PL S.A. wyniosły 3.051 tys. zł, i w porównaniu do bardzo dobrego III kwartału 2005 roku (przychody ze sprzedaży na poziomie 5.177 tys. zł) oznacza, że były one mniejsze o 41%. W ujęciu narastającym po III kwartałach przychody ze sprzedaży wyniosły łącznie 10.452 tys. zł, to jest o 4,6% więcej niż w tym samym okresie rok wcześniej.



Spadek przychodów w ujęciu IIIQ 2006 r. do IIIQ 2005 r. to przede wszystkim skutek bardzo wysokiej sprzedaży w analogicznym okresie ubiegłego roku towarów i materiałów-będącej efektem sfinalizowania dwóch dużych kontraktów importowych. Innym powodem niższych przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2006 roku, są powstałe w wyniku realizacji procesu połączenia Spółki z WASKO S.A. zmiany w strukturze jej przychodów ze sprzedaży – w opisywanym okresie Spółka właściwie nie dokonywała już na większą skalę transakcji związanych ze sprzedażą sprzętu komputerowego. Ta część działalności ze względów organizacyjnych została przeniesiona do WASKO S.A. i jest przez WASKO S.A. w większości realizowana. Dlatego też, pomimo, iż największym źródłem przychodów Spółki, w dalszym ciągu pozostaje sprzedaż towarów i materiałów, których udział w przychodach ogółem wynosił w III kwartale 2006 r. 77,84%, to jednak była to głównie sprzedaż generowana przez działalność importową Spółki – stanowiła ona 76% całości sprzedaży zrealizowanej przez Spółkę w okresie od 1 lipca do 30 września 2006 roku. Udział sprzedaży sprzętu komputerowego w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł w tym samym czasie 1,8%, podczas gdy w poprzednim II kwartale 2006 r. było to prawie 45%. W pozostałym zakresie struktura przychodów ze sprzedaży nie uległa już większym zmianom, a osiągnięta wartość przychodów ze sprzedaży produktów i usług nie odbiegała znacząco od tej zarówno sprzed roku jak i z poprzedniego kwartału 2006 i wyniosła 676 tys. zł.

Należy nadmienić, iż pomimo spadku łącznych przychodów ze sprzedaży w ujęciu IIIQ 2006 r. / IIIQ 2005 r. sprzedaż Spółki była w ujęciu kwartalnym(z uwzględnieniem

wyjątkowego IIIQ 2005 r.) większa niż średnia sprzedaż osiągnięta w IIIQ za lata 2002-2005 o ponad 6%.



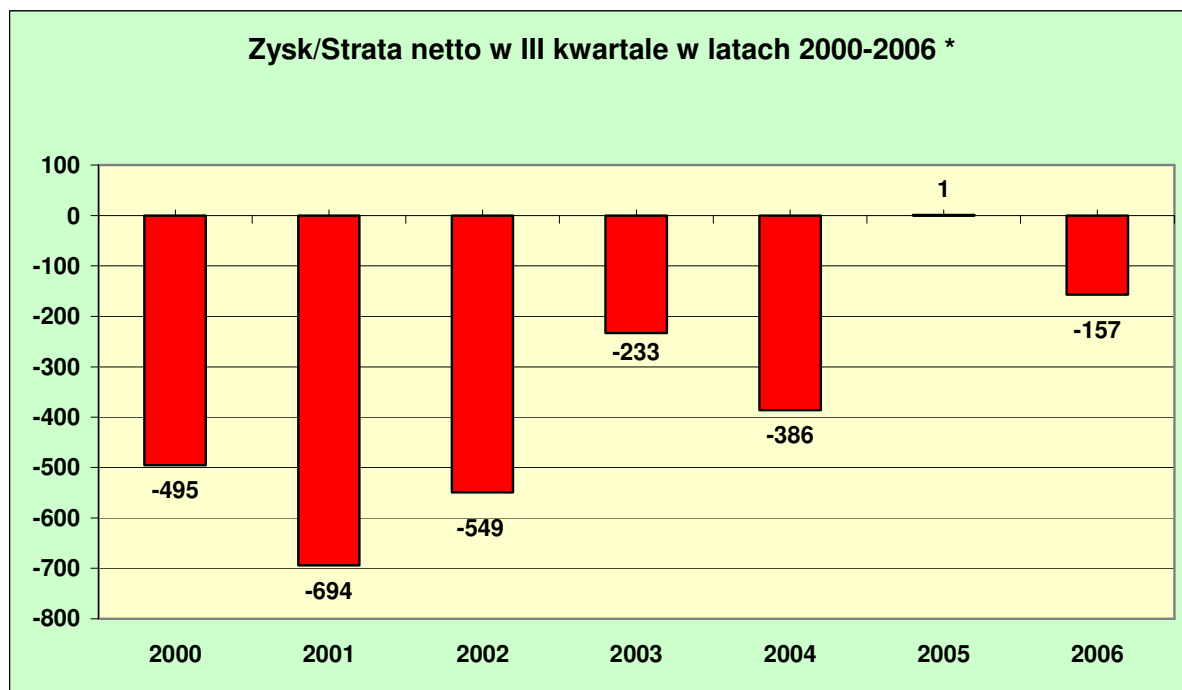
Spośród produktów Spółki, największy wpływ na osiągniętą wartość sprzedaży miał, podobnie jak w okresach wcześniejszych, elektroniczny system obiegu dokumentów INTRADOK, a następnie odpowiednio sprzedaż baz wiedzy off-line, sprzedaż związana ze stronami i serwisami WWW oraz sprzedaż licencji biuletynu informacji publicznej BIP. Z kolei spośród usług świadczonych przez HOGA.PL S.A. największy udział w wygenerowanych przychodach ze sprzedaży w III kwartale 2006 roku miały usługi hostingowe, prowizyjne i serwisowe.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w trzecim kwartale 2006 roku wyniosły 2.536 tys. zł i w porównaniu do tego samego okresu z roku 2005 obniżyły się o 45,44%, co oznacza, że dynamika spadku kosztów była nieco większa od tempa zmniejszenia się przychodów ze sprzedaży. Dodatnia różnica pomiędzy uzyskanymi przychodami, a kosztami sprzedanych produktów, towarów i materiałów, spowodowała, że w okresie, któremu poświęcony jest niniejszy raport HOGA.PL S.A. zanotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 515 tys. zł, co jest wynikiem zbliżonym do osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego (-2,67%).

W porównaniu do danych z III kwartału 2005 r. – w tym samym okresie roku bieżącego, koszty sprzedaży zmniejszyły się o 24,62%, co spowodowane zostało głównie wspomnianymi wcześniej zmianami organizacyjnymi, związanymi z finalizowanym połączeniem z WASKO S.A. Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 12,08%, na wzrost ten wpłynęła konieczność poniesienia części kosztów związanych z połączeniem z WASKO S.A. Łącznie, suma kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu wyniosła 627 tys. zł przewyższając wypracowany zysk brutto na sprzedaży i powodując, iż działalność w III kwartale 2006 roku HOGA.PL S.A. zakończyła stratą na sprzedaży w wysokości 112 tys. zł wobec 73 tys. zł w tym samym okresie w roku 2005. W ujęciu narastającym, po

dziwięciu miesiącach działalności strata na sprzedaży wynosi 505 tys. zł, w roku 2005 na dzień 30 września – wynik na sprzedaży ukształtował się na podobnym poziomie i był równy -501 tys. zł.

Na skutek ujemnego salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w wysokości -3 tys. zł, wynik na działalności operacyjnej w III kwartale 2006 r. zamknął się w kwocie -115 tys. zł. Saldo przychodów i kosztów finansowych również było ujemne, przychody w wysokości 8 tys. zł pochodziły z odsetek, natomiast na poniesione koszty finansowe w wysokości 50 tys. zł składały się głównie ujemne różnice kursowe (35 tys. zł) oraz odsetki od zaciągniętych przez Spółkę pożyczek (15 tys. zł). Ostatecznie strata z działalności gospodarczej ukształtowała się na poziomie 157 tys. zł. Wobec braku zdarzeń nadzwyczajnych oraz braku obciążeń podatkowych HOGA.PL S.A. zakończyła działalność w III kwartale 2006 roku stratą netto w tej samej wysokości, to jest w kwocie -157 tys. zł.



* od roku 2004 dane według MSR

Bilans sporządzony na dzień 30 września 2006 roku wykazuje pewne zmiany, jakie wystąpiły w majątku Spółki; suma bilansowa wyniosła 4.922 tys. zł i była o 28,78 % niższa od tej z końca poprzedniego kwartału oraz o 7,36 % niższa od sumy bilansowej z dnia 30 września 2005 roku. Na zmianę w stosunku do końca II kwartału 2006 roku wpłynęło przede wszystkim: po stronie aktywów - zmniejszenie się w III kwartale br. sumy należności krótkoterminowych o 1.609 tys. zł (-39,43%), spadek zapasów o 301 tys. zł (-36,5%)-głównie za sprawą zmniejszenia salda zaliczek na poczet przyszłych dostaw oraz zmniejszenie się wartości krótkoterminowych aktywów finansowych o 443 tys. zł (-36,64%). Wartość pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zamknęła się kwotą 438 tys. zł z czego 435 tys. zł stanowi wartość zapłaconego przez Spółkę podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC), związanego z uchwałą WZA HOGA.PL

S.A. z 30 czerwca 2006 roku, dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 87.187.500 akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 zł.(tzw. emisja połączeniowa).

Spółka aktywowała wartość podatku PCC kierując się brakiem całkowitej pewności czy emisja akcji zostanie przez właściwy Sąd Rejonowy zarejestrowana. Po rejestracji kwota ta obniży kapitał zapasowy, a w razie odmowy Spółka ma prawo wystąpić o zwrot podatku. Po stronie pasywów główna zmiana dotyczy zmniejszenia się zobowiązań krótkoterminowych o 1.704 tys. zł (-54,49). Wartość rozliczeń międzyokresowych (w pasywach) zamknęła się kwotą 288 tys. zł z czego 128 tys. zł stanowi kwalifikowana jako przychody przyszłych okresów dotacja otrzymana na finansowanie realizowanego projektu, pt. „Śląski klaster – inteligentny system zarządzania transportem publicznym” w ramach Priorytetu 2 – Wzmocnienie rozwoju zasobów ludzkich w regionach, Działanie 2.6 – Regionalne Strategie Innowacji i transfer wiedzy. Ponadto 157 tys. zł stanowi saldo nierozliczonej dotacji ukończonego projektu Regionalna Platforma Zdalnej Nauki.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje, że suma przepływów pieniężnych netto w III kwartale 2006 r. była ujemna, w porównaniu do stanu z początku kwartału, środki pieniężne Spółki zmniejszyły się o 342 tys. zł i wynosiły 724 tys. zł.

Po dziewięciu miesiącach działalności w 2006 roku HOGA.PL S.A. pozostaje w dobrej kondycji finansowej, w Spółce utrzymywany jest bezpieczny poziom płynności finansowej, który pozwala bez opóźnień regulować zobowiązania wobec partnerów handlowych i pracowników oraz zobowiązania publicznoprawne, HOGA.PL S.A. nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych, finansuje swoją działalność z na bieżąco wypracowywanych środków finansowych, w razie potrzeby zaciąga w WASKO S.A. krótkoterminowe pożyczki zasilające kapitał obrotowy.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2006 roku w strukturze organizacyjnej Spółki nie wystąpiły istotne zmiany.

25. Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży, perspektywy i czynniki, które będą miały wpływ na działalność Spółki w kolejnych okresach.

Spółka nie sporządzała i nie publikowała żadnych prognoz na 2006 rok.

26. Istotne zdarzenia, perspektywy i czynniki, które będą miały wpływ na działalność Spółki w kolejnych okresach.

W chwili obecnej w Spółce przeprowadzane są zmiany organizacyjne związane z planowaną w najbliższych tygodniach finalizacją połączenia z WASKO S.A. Zarząd HOGA.PL S.A. złożył już w tym zakresie w Sądzie Rejestrowym stosowny wniosek, Spółka wystąpiła także o rejestrację oddziałów i o zmianę nazwy na WASKO S.A. oraz adresu siedziby Spółki, która po rejestracji będzie mieściła się w Gliwicach, na ulicy Berbeckiego 6. W najbliższych tygodniach proces połączenia HOGA.PL S.A. i WASKO S.A. zostanie najprawdopodobniej zakończony. Spółka wyemituje akcje, które zostaną objęte przez akcjonariuszy WASKO S.A. w zamian za majątek WASKO S.A., który zostanie przez Spółkę w całości przejęty. Kapitał własny HOGA.PL S.A. zostanie zwielokrotniony, podobnie jak liczba zatrudnionych osób i zasięg działania. Podejmowane

są czynności aby integracja zasobów zarówno rzeczowych, kompetencyjnych i ludzkich przebiegała w sposób jak najbardziej harmonijny, a efekt synergii wynikły z połączenia został jak najlepiej wykorzystany. Marka HOGA.PL zostanie zachowana, a jej dotychczasowe produkty będą nadal rozwijane i sprzedawane. Dzięki dokonywanemu połączeniu HOGA.PL S.A. oraz WASKO S.A. powstanie podmiot o znaczącej pozycji na rynku informatycznym i teleinformatycznym. W dłuższej perspektywie czasowej połączone Spółki dzięki wykorzystaniu silnego potencjału kapitałowego i szerokiego zasięgu działania WASKO S.A. oraz dzięki wykorzystaniu statusu spółki publicznej i doświadczeniu HOGA.PL S.A. na rynku administracji publicznej - uzyskają dostęp do nowych klientów i segmentów rynku.