

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
„WISTIL” SPÓŁKA AKCYJNA W KALISZU
ZA 2014 ROK.

**INFORMACJE OKREŚLONE W USTAWIE Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 O
RACHUNKOWOŚCI, ART. 49, OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI
EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW
RYZYKA I ZAGROŻEŃ NA JAKIE JEST NARAŻONY EMITENT
(ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009 R, DZ.U.
NR 33 POZ. 259, PAR. 91, UST. 5, PKT 1 – 3 i 5)**

WSTĘP

Spółka Akcyjna „WISTIL” w Kaliszu powstała 22 stycznia 1992 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „Wistil” w Kaliszu w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod firmą ZPJ „Wistil” S.A.

„Wistil” S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026570 w Sądzie Rejonowym Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy wynosi 5.000.000,00 zł. Podstawowy przedmiot działalności wg. PKD – 6420Z działalność holdingów finansowych.

Podstawowe informacje o spółce:

Nazwa spółki: „WISTIL” Spółka Akcyjna;

Adres : 62-800 Kalisz, ul. Majkowska 13 tel.62 76-86-100 fax: 62 75-76-573

e-mail:sekretariat@wistil.pl ; biuro@wistil.pl

REGON: 250024679

NIP : 618-004-17-35

Władzami spółki są: -Zarząd

- Rada Nadzorcza

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Skład Zarządu „Wistil” S.A. w 2014r.:

1/Mieczysław Kędzierski-Prezes Zarządu;

2/Artur Poborski-Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej „Wistil” S.A. w 2014r.

1/Zenona Kwiecień –Przewodnicząca Rady Nadzorczej

2/Nina Surma – członek Rady

3/Marcin Hausman- członek Rady

4/Jarosław Marczak – członek Rady

5/Zbigniew Turlakiewicz- członek Rady.

Par. 91 ust. 5 pkt 1 informacje określone w przepisach o rachunkowości.

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 24.06.2014r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „Wistil” S.A. . ZWZA podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013;
- zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki za 2013r.;
- podziału zysku netto za 2013r.- w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. za 2013r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. w 2013r.;
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013;
- przeniesienia środków z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy Spółki.

Treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZA przekazano do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2014 w dniu 24 czerwca 2014r.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia , które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian do wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym za 2014r.

1/ W dniu 30 stycznia 2015r. Emitent zawarł porozumienie z Panem M. Kwietniem , na mocy którego Wierzyciel (M. Kwiecień) zwalnia Emitenta z długu w kwocie 373.613,05 zł. W następstwie niniejszego porozumienia strony nie są wobec siebie zobowiązane z jakichkolwiek tytułów.

2/W dniu 03 lutego 2015r. Emitent podpisał umowę pożyczki dla firmy „GRAMARK” Zakłady Dziewiarskie Zenona Kwiecień. Kwota pożyczki 100.000,00 zł z terminem spłaty do 31.12.2016r. Umowa zawarta została na warunkach rynkowych. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M plus marża.

2.Przewidywany rozwój jednostki: spółka planuje rozwijać działalność w dotychczasowym zakresie : zarządzanie holdingami finansowymi.

3.Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2014 r. WISTIL S.A. nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.

4.Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Sytuacja finansowa spółki w roku 2014 jest dobra. Emitent otrzymał w 2014r. dywidendę od spółki zależnej „Lubiana” S.A. w kwocie 2.807,3 tys. zł. Emitent przewiduje utrzymanie się dobrej sytuacji finansowej w latach następnych.

SPRZEDAŻ

Przychody spółki pozyskiwane były :

- z tytułu zawarcia umowy o współpracy ze spółkami z grupy kapitałowej dotyczącej opłaty licencyjnej na używanie znaku towarowego i świadczenia innych usług strategicznych na rzecz spółek zależnych i partnerów z grupy kapitałowej;
- z wynajmu nieruchomości , sprzedaży gruzu itp.

SYTUACJA KADROWO- PŁACOWA

Przeciętne zatrudnienie w spółce w roku 2014 wynosiło 5 etatów .

INWESTYCJE

W 2014r. Emitent zawarł z F. F. i K „HAFT” S.A.(spółka zależna) dwie umowy na zakup akcji ZPS ”Lubiana” S.A. w Lubianie:

1/podpisana w dniu 20 maja 2014r. umowa dotyczyła zakupu 18.058 sztuk akcji zwykłych na okaziciela na łączną kwotę 2.708.700,00 zł;

2/podpisana w dniu 7 października 2014r. umowa dotyczyła zakupu 17.604 sztuk akcji zwykłych na okaziciela na łączna kwotę 2.640.600,00 zł.

Obie umowy zawarte zostały na warunkach rynkowych. Po zrealizowaniu powyższych umów Emitent posiada łącznie 625.235 akcji spółki „Lubiany” S.A. tj. 96,18% akcji.

STRATEGIA ZARZĄDU

W obszarze zarządzania strategicznego Zarząd koncentrował się na działaniach, których celem było zarządzanie majątkiem finansowym grupy kapitałowej na czele której stoi emitent.

5.Spółka nie nabywała w analizowanym okresie akcji własnych

6.Spółka nie posiada swoich oddziałów (zakładów).

7.Instrumenty finansowe w zakresie:

a/ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Opis poszczególnych rodzajów ryzyka:

- ryzyko płynności : jednostka jest narażona na ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W ocenie zarządu , ryzyko utraty płynności należy uznać jako nieistotne. Poziom kapitału stałego spółki w stosunku do kapitałów łącznych świadczy o wysokim stopniu stabilności źródeł finansowania.

-ryzyko kredytowe: jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie strat dla jednostki. Z uwagi , iż zarówno pożyczki otrzymane od spółki „Piotrowice” Sp. z o.o. oraz udzielone przez Emitenta pożyczki stanowią niewielki udział w kapitałach zarząd ocenia ryzyko kredytowe jako nieistotne.

- ryzyko walutowe : nie dotyczy Emitenta , gdyż nie prowadzi transakcji walutowych i nie posiada kredytów ani pożyczek w walutach obcych.

- ryzyko zmiany cen: zgodnie z przyjętą strategią biznesową Spółka nie posiada ekspozycji , z których wynika ryzyko cen.

b/przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym , łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji , dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Z uwagi na niską istotność ryzyka Spółka nie stosuje zaawansowanych instrumentów finansowych zabezpieczających.

Par. 91 ust. 5 pkt. 2 omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

PODSTAWOWE DANE EKONOMICZNO – FINANSOWE

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Wartość ta ukształtowała się na poziomie **3.326,0 tys. zł** .

Spółka zakończyła rok obrotowy zyskiem netto w kwocie **1.525,5 tys. zł**.

Zobowiązania i należności. Emitent zwiększył stan swoich zobowiązań ogółem w porównaniu do ubiegłego roku o 32% i na dzień 31.12.2014r. wynosiły one 6.263,0 tys. zł. Wzrost zobowiązań dotyczył przede wszystkim opłaty za przekształcenie prawa wieczystego użytkowania gruntu we własność , która została rozłożona na 20 rocznych rat.

Spółka nie ma żadnych kredytów bankowych.

Należności spółki wynosiły na dzień 31.12.2014r. - 576,9 tys. zł. Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty , z zachowaniem zasady ostrożności .

SYTUACJA MAJĄTKOWA

Aktywa trwałe stanowią 97,0% całego majątku jednostki, a ich znaczenie w strukturze aktywów z roku na rok wzrasta. Największy udział w majątku (91,0%) mają inwestycje długoterminowe w postaci akcji w jednostkach powiązanych .

Na dzień 31.12.2014r. utworzono odpis aktualizujący na akcje „HAFT” S.A. w kwocie 4.933.387,06 zł.

SYTUACJA FINANSOWA

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie przez Emitenta dodatniego wyniku finansowego wynoszącego 1.525,5 tys. zł, co stanowi:

- sumy bilansowej 1,9%;
- przychodów ze sprzedaży 45,8%;
- zaangażowanego kapitału własnego 2,1%.

Spółka na bieżąco regulowała swoje zobowiązania .

SYTUACJA DOCHODOWA

Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy netto .Wszystkie wskaźniki dochodowe: zyskowności kapitału własnego (ROE), zyskowności majątku (ROA) oraz wskaźnik zyskowności sprzedaży (ROS) wykazały dodatnie wartości.

Par. 91 ust. 5 pkt 3 opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

a) *ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym* – aktualnie koniunktura w branży przemysłu lekkiego nie ma znaczenia dla Emitenta , gdyż zaprzestał działalność produkcyjną i koncentruje się na zarządzaniu grupą kapitałową;

b) *ryzyko związane z płynnością*- spółka nie ma i w przyszłości nie powinna mieć problemów z regulowaniem zobowiązań.

Par.91 ust.5 pkt.5 wskazanie postępowań toczących się przed sądem ,organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej,

W okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sądem , organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej , którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta .

INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009 R, DZ.U. NR 33 POZ. 259, PAR. 91, UST. 6, PKT 1 – 21

1. Informacje o podstawowych produktach

W strukturze sprzedaży nie zaszły istotne zmiany w stosunku do roku poprzedniego.

2. Informacje o rynkach zbytu

Działalność spółki dotyczy rynku krajowego.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

W Spółce w badanym okresie nie wystąpiły transakcje znaczące dla działalności emitenta, w tym znane emitentowi umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

„WISTIL” S.A. w Kaliszu jest od marca 1998 roku spółką publiczną, notowaną na rynku giełdowym GPW.

a/ Zenona Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiada 601.563 akcje Emitenta co stanowi 60,16% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

- w tym :

- Zenona Kwiecień posiada 116.189 akcji Emitenta,
- Z.P.S.Ch. i M. „Piotrowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiadają 485.374 akcji Emitenta;

b/ Z.S.Ch. i M. „Piotrowice II” Sp. z o.o. Tarnobrzeg posiadają 213.300 akcji Emitenta.

(w dniu 27 listopada 2013r. Emitent otrzymał informację od zarządu spółki Z.S.CH. i M. Piotrowice II Sp. z o.o. o ustanowieniu zastawu rejestrowego na powyższych akcjach na rzecz banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.);

c/ Iwona Kwiecień-Poborska posiada 80.001 akcji „WISTIL” S.A., co stanowi 8,00% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Ponadto Emitent jest powiązany kapitałowo z :

- „Haft” S.A. w Kaliszu , gdzie posiada 717.085 akcji tej Spółki;

- „Lubiana” S.A. w Łubianie , gdzie posiada 625.235 akcji tej Spółki.

5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną na warunkach innych niż rynkowe , wraz ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca informacji w sprawozdaniu finansowym.

W badanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Emitent nie zaciągał kredytów w bankach.

7. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach.

a/ W dniu 18.02.2014r. Emitent podpisał umowę przelewu wierzytelności z jednostką zależną „Lubiana” S.A. na kwotę 203.320,00 zł dotycząca zobowiązania na rzecz pana Mariana Kwietnia . W tym samym dniu Emitent zawarł umowę potrącenia powyższej wierzytelności z p. Kwietniem dotycząca porozumienia z dnia 25.01.2013r. Po potrąceniu zgodnie z porozumieniami Emitentowi pozostaje do zapłaty na rzecz p. M. Kwietnia kwota 373.613,05 zł. Po dniu bilansowym powyższa wierzytelność została porozumieniem zawartym w dniu 30 stycznia 2015r. anulowana.

b/Emitent w dniu 31 marca 2014r. udzielił pożyczki firmie „GRAMARK” Zakłady Dzierwiarskie Zenona Kwiecień pożyczki w kwocie 70.000,00 zł z terminem spłaty pożyczki do 31.12.2014r. W dniu 16 grudnia 2014r. podpisano Aneks nr 1 do niniejszej umowy pożyczki , w którym przedłużono termin jej spłaty do dnia 31.12.2015r. Umowa pożyczki zawarta została na warunkach rynkowych – oprocentowanie jej jest zmienne i wynosi WIBOR 1 M plus marża.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

W 2014 roku Spółka nie udzielała i nie otrzymywała żadnych poręczeń i gwarancji.

9. Informacje o emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie było emisji papierów wartościowych.

10. Informacje o różnicach pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres

W roku 2014 emitent nie publikował prognoz wyników na dany okres.

11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Spółka tak zarządzała swymi zasobami finansowymi, aby zapewnić zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w roku 2014 i okresach następnych.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent nie przewiduje inwestycji rzeczowych jak i kapitałowych.

13. Informacje o czynnikach i nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wynik z działalności.

W okresie objętym raportem Emitent dokonał aktualizacji wartości inwestycji. Na dzień 31.12.2014r. dokonano odpisu aktualizującego na akcje „Haft” S.A. w kwocie 4.933.387,06 zł.

14. Informacje o zewnętrznych i wewnętrznych czynnikach istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta

W okresie obrachunkowym Emitent koncentrował się na zarządzaniu grupą kapitałową.

15. Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki (emitenta).

16. Informacje o umowach zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

W okresie obrachunkowym nie zawarto wyżej wymienionych umów.

17 Informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

W roku 2014 wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób zarządzających wyniosły: Mieczysław Kędzierski – Prezes Zarządu 18.000,00zł, , Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu – 12.000,00 zł.

Natomiast wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących wyniosły: Zenona Kwiecień – Przewodnicząca RN – 6.000,00 zł, , Nina Surma – Członek RN – 2.400,00 zł, , Jarosław Marczak – Członek RN – 2.400,00 zł, Zbigniew Turlakiewicz – Członek RN 2.400,00 zł; Marcin Hausman – Członek RN 2.400,00 zł.

W okresie , którego dotyczy niniejsze sprawozdanie , ani wcześniejszych Spółka nie posiadała programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta , w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa , zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.

18. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

„WISTIL” S.A. posiada 1.000.000 akcji o wartości nominalnej wszystkich akcji 5 mln. zł. (1 akcja – 5,00 zł.)

1. Na koniec 2014 r. osoby zarządzające Emitentem, według jego wiedzy, nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta

2. Na koniec 2014 r. w rękach osób nadzorujących Emitenta akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych Emitenta, według jego wiedzy, posiadała:

a/ - Pani Zenona Kwiecień – Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiadała:

116.189 akcji „WISTIL” S.A. o łącznej wartości nominalnej 580.945,00 zł , a poprzez podmioty powiązane posiadała 601.563 akcji „WISTIL” S.A. o łącznej wartości nominalnej 3.007.815,00 zł;

Ponadto Zenona Kwiecień posiadała poprzez:

1. „WISTIL” S.A.

- 625.235 akcji „LUBIANA” S.A w Lubianie
- 717.085 akcji „HAFT” S.A. w Kaliszu

2. „HAFT” S.A.

- 9.165 akcji „Lubiana” S.A. w Lubianie k/Kościerzyny

3. „LUBIANA” S.A.

- 6.750.624 akcji Polskie Fabryki Porcelany Ćmielów i Chodzież S.A.
- 100 % udziałów w „Limko” Sp. z o.o.
- 51 % udziałów w „Lubeko” Sp. z o.o.
- 96% udziałów Lubiana Hurt Sp. z o.o.
- 3.393.134 akcji HSG „IRENA” S.A. w Inowrocławiu w upadłości likwidacyjnej;

4. Polskie Fabryki Porcelany Ćmielów i Chodzież S.A.

- 895.522 akcji HSG „IRENA” S.A. w Inowrocławiu w upadłości likwidacyjnej
(patrz graficzny schemat grupy)

b/- Pan Zbigniew Turlakiewicz Członek Rady Nadzorczej posiadał 45 akcji Emitenta o łącznej wartości nominalnej 225,00 zł.

19. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Emitent nie zna wyżej wymienionych umów.

20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka „Wistil” S.A. nie przeprowadziła do tej pory emisji akcji pracowniczych w związku z tym nie było potrzeby wdrażania w organizacji systemów kontroli tego typu programów.

21. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy oraz łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z tej umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

W dniu 19.05.2014r. zawarto umowy pomiędzy WISTIL S.A., a ”U – FIN” Sp. z o.o. Biuro Audytorskie i Rachunkowe GRUPA FINANS SERVIS w Łodzi na przegląd ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014r., a także badanie ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok. U-FIN Sp. z o.o. dokonał przeglądu za I półrocze 2014r. Za wykonanie usługi przeglądu WISTIL S.A. zapłacił Zleceniobiorcy: kwotę 7.000 zł plus VAT za I półrocze 2014r. (5.000 zł plus VAT za przegląd ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz 2.000 zł plus VAT za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF).

W dniu 17 listopada 2014r. U-FIN Sp. z o. o. rozwiązał umowę na badanie sprawozdania finansowego „WISTIL”S.A. i skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za 2014r. Powodem rozwiązania tej umowy jest utrzymanie obowiązywania art.89 ust.1 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie , podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r.nr 77, poz.649 z późn. zmianami). Zgodnie z ww. przepisem obowiązującej ustawy , kluczowy biegły rewident nie może wykonywać czynności rewizji finansowej w

tej samej jednostce zainteresowania publicznego w okresie dłuższym niż 5 lat , dlatego rozwiązano umowę na badanie sprawozdania za 2014r. na zasadzie porozumienia stron , o czym Emitent informował szczegółowo w raporcie bieżącym nr 11/2014 z dnia 18 listopada 2014r.

W dniu 18 grudnia 2014r. Emitent podpisał umowę o badanie i ocenę sprawozdania finansowego za 2014r. oraz umowę o badanie i ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r. z Zespołem Usług Finansowo-Księgowych BILANS-SERVIS Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS w Kielcach.

Za wykonanie usług objętych powyższymi umowami Wistil S.A. zapłaci Zleceniobiorcy:

a/ kwotę 9.000 zł plus VAT za 2014 rok za badanie ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A.,

b/5.500 zł plus VAT za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg ustawy o rachunkowości oraz 5.500 zł plus VAT za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF za 2014r.

c/ nie istnieją inne tytuły do wynagrodzenia podmiotu uprawnionego, niż określone w lit. a) i b)

Łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013r wyniosła 7.000 zł plus VAT, natomiast łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok wyniosła 13.000 zł plus VAT).

**SCHEMAT
ORGANIZACYJNY GRUPY
KAPITAŁOWEJ**

