

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY  
„WISTIL” S.A.  
ZA ROK 2015**

**MSSF/MSR**

**INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW  
Z DNIA 19 LUTEGO 2009 R., DZ.U. NR 33 POZ. 259, PAR. 92, UST. 3 W  
ZW. Z PAR. 91 UST. 5, PKT 1 – 3 ORAZ PKT 4 LIT. C ORAZ UST. 4.**

Par 92 ust. 3 w zw. z par. 91 ust. 5 pkt 1 - informacje określone w przepisach o rachunkowości.

WSTĘP

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. za 2014r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także Rozporządzeniem Ministra finansów z dnia. 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Sprawozdanie przedstawia istotne wydarzenia mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. w badanym okresie sprawozdawczym.

Organy jednostki dominującej:

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 31.12.2015r.:

- 1/ Mieczysław Kędziński – Prezes Zarządu;
- 2/ Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015r.

- 1/Zenona Kwiecień - Przewodnicząca
- 2/Nina Surma
- 3/Jarosław Marczak
- 4/Marcin Hausman
- 5/Zbigniew Turlakiewicz

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 26 czerwca 2015r. odbyło się ZWZA emitenta , które zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. za 2014r. i sprawozdanie zarządu z działalności Grupy.

( raport bieżący nr 6 i 7/2015).

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia , które powodowałyby konieczność zmian do wartości wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

1/W dniu 17 marca 2016r. Emitent podpisał umowę nabycia 9.165 sztuk akcji „Lubiana” S.A. w Łubianie po 150,00 zł za sztukę. Umowa zawarta została na warunkach rynkowych. Po zrealizowaniu tej umowy Emitent posiada 634.400 sztuk akcji spółki „Lubiana” S.A. co stanowi 97,59 % kapitałów własnych.

2/W kwietniu 2016r. Emitent powziął informację o zakupie w trybie transakcji pakietowej 23.161 akcji „WISTIL” S.A. przez akcjonariusza Panią Iwonę Kwiecień-Poborską .Po zrealizowaniu tej transakcji w posiadaniu Pani Iwony Kwiecień Poborskiej są 103.162 akcji WISTIL S.A. o wartości nominalnej 515.810 zł , co stanowi 10,32 % w kapitale własnym Emitenta .

## **2.Przewidywany rozwój grupy kapitałowej.**

Strategia grupy będzie się koncentrowała się przede wszystkim na potencjale rynkowym biznesu porcelanowego opartego na pozycji rynkowej Lubiana S.A. Rola Wistil S.A. ograniczy się do zarządzania majątkiem finansowym Grupy Kapitałowej .

## **3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W 2015 r. w grupie kapitałowej nie prowadzono istotnej działalności badawczo-rozwojowej.

## **4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa grupy kapitałowej.**

Sytuacja finansowa Grupy WISTIL w roku 2015 znacznie się poprawiła .

### **SPRZEDAŻ**

W roku 2015 przychody ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów wyniosły ogółem **255.171 tys. zł** i były o 8.633 tys. zł wyższe w porównaniu

do przychodów za 2014r. Grupa Kapitałowa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości **13.015 tys. zł.**

**5.**Emitent nie nabywał w analizowanym okresie akcji własnych.

**6.** Emitent nie posiada swoich oddziałów (zakładów).

**7.**Instrumenty finansowe w zakresie:

**a/ryzyka** : zmiany cen, kredytowe, istotnych przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej , na jakie narażona jest Grupa.

- ryzyko płynności: mimo obiecujących prognoz na 2016r. w branży porcelanowej i włókienniczej zawsze istnieje ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury i narażenia grupy na wystąpienie ryzyka płynności finansowej, aktualnie ryzyko utraty płynności w grupie oceniane jest jako niskie - Grupa kapitałowa posiada odpowiednie limity kredytowe ograniczające ryzyko płynności finansowej;

- ryzyko kredytowe: ryzyko zmiany stopy procentowej występuje ze względu na finansowania działalności w grupie poprzez kredyty bankowe krótko i długoterminowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR , na bieżąco monitorowane są decyzje Rady Polityki Pieniężnej . Grupa nie prowadzi transakcji zabezpieczeń stóp procentowych;

- ryzyko walutowe: do czynników ryzyka w grupie należy zaliczyć wysoki udział eksportu w przychodach;

- ryzyko zmiany cen : grupa jest narażona na ryzyko zmian cen ze względu na fakt realizacji znacznej części sprzedaży na rynki zagraniczne ( różnice kursowe ) oraz fakt , iż część kluczowych surowców jest importowana. Grupa dąży do bilansowania tych wartości.

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie posiada na dzień bilansowy pochodnych instrumentów finansowych.

Par 92 ust. 3 w zw. z Par. 91 ust. 5 pkt 2 omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

W roku 2015 Grupa Kapitałowa „WISTIL” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **255.171 tys. zł**. Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie **66.918 tys. zł**. W analizowanym okresie Grupa zanotowała zysk netto w wysokości **11.354 tys. zł**.

Na zysk netto wpłynęły wyniki finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej :

- emitent ( jednostka dominująca) –	7.274,5 tys. zł;
- Grupa kapitałowa Lubiana S.A.-	8.607,9 tys. zł;
- „Haft” S.A. -	/-/ 1.603,8 tys. zł;
- korekty konsolidacyjne-	/-/ 2.924,3 tys. zł

Pomimo bardzo trudnego otoczenia rynkowego w jakim funkcjonuje Grupa WISTIL, zarządy firm wchodzących w skład grupy są zdeterminowane w działaniach na rzecz kontynuowania przyjętych kierunków restrukturyzacji z przekonaniem, iż jest to najlepsza metoda pokonania problemów i uzyskania zadawalających efektów. W 2015 wdrożono nowe produkty w spółkach branży porcelanowej, co pozwoliło osiągnąć zadawalające wyniki. W II półroczu 2015r. pozyskano istotny portfel zamówień i pełne obłożenie potencjału. Udało się również zdobyć zamówienia długoterminowe na 2016r. Wprowadzono dyscyplinę kosztową ograniczając wydatki związane z obsługą zamówień. Podobnie jak w latach ubiegłych zwracano uwagę na koszty zatrudnienia , energetyczne , jakościowe i wydajnościowe zarówno w „Lubianie” S.A. jak i PFP „Ćmielów i Chodzież S.A”. Dzięki temu parametry uzyskane w 2015r. są zadowalające.

W Fabryce Firanek i Koronek „Haft” S.A. kontynuowano działania restrukturyzacyjne polegające na :

- na dyscyplinowaniu całokształtu ponoszonych kosztów w celu zachowania konkurencyjności cenowej.

- kontynuowano działania zmierzające do ograniczenia zużycia kosztów mediów: oddano do eksploatacji nowoczesną o wysokiej sprawności energetycznej suszarko- stabilizerkę, kontynuowano zakupy pary wodnej do ogrzewania i technologii z Runotexu Kalisz jako tańsze źródło pozyskania tego medium, rozpoczęto wymianę oświetlenia z tradycyjnego na oświetlenie LED, kontynuowano wymianę stolarki okiennej i docieplano budynku;

-prowadzono racjonalną politykę w zakresie zapasów, eliminowano zapasy zbędne i nadmierne ,

-wprowadzono nową kolekcję wyrobów gotowych, przygotowano i wydano nowe katalogi wyrobów gotowych;

-prowadzono politykę zakupu surowców i materiałów opartą na konsekwentnych negocjacjach cenowych wpływających na obniżenie kosztów materiałowych.

**Par. 92 ust. 3 w zw. z Par. 91 ust. 5 pkt 3 opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu grupa jest na nie narażona.**

*a) ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym* – do czynników ryzyka działalności spółek grupy porcelanowej należy zaliczyć wysoki udział eksportu w przychodach ( ok. 62 %).Istotnym zagrożeniem może być frustracja klientów , którym wydłużany jest cykl realizacji zamówień i przeniesienie swoich kontaktów handlowych do innych producentów. Należy pilotować i wyprzedzać takie zagrożenia. Spółki z branży porcelanowej jak również „Haft” S.A. są bardzo wrażliwe na zachowanie rynku ponieważ nie oferują artykułów pierwszej potrzeby i w sytuacjach recesji stanowią pewien luksus, którego można sobie odmówić.

*b) ryzyko związane z płynnością* – oceniane jest w grupie jako niskie z powodu sprawnego prowadzenia polityki zarządzania kredytem kupieckim umożliwiającym terminowe regulowanie zobowiązań.

c) *ryzyko kursowe* – związane z wysokim udziałem eksportu w przychodach spółek branży porcelanowej.

**Par. 92 ust. 3 pkt 1** charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta.

W aktywach skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2015 r. aktywa trwale wykazały wartość **103.267 tys. zł**, z czego aż 88,5 % to rzeczowe aktywa trwale. Aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie **101.819 tys. zł**, a ich struktura kształtowała się następująco: zapasy 48,4%, należności z tytułu dostaw i pozostałe należności 39,4% oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 12,1%.

W pasywach skonsolidowanego bilansu kapitały własne wykazały wartość **106.414 tys. zł**, w tym 56.260 tys. zł to kapitał zapasowy, a 191 tys. zł to pozostałe kapitały rezerwowe. Zobowiązania długoterminowe ukształtowały się na poziomie **49.762 tys. zł** i były o 2.267 tys. zł wyższe niż w 2014r., a zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2015r. wynosiły **50.710 tys. zł** i były niższe od stanu na 31.12.2014r. o **6.904 tys. zł**.

**Par. 92 ust. 3 pkt 2** ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Rok 2015 był dla firm Grupy lepszy od poprzedniego. W okresie objętym raportem przychody Grupy wzrosły o ca 8,6 mln zł.

Grupa kapitałowa „Lubiana” S.A. zamknęła rok 2015 skonsolidowanym zyskiem na poziomie 8.607,8 tys. zł w porównaniu z rokiem 2014 o 1.601,9 tys. zł wyższym .

Gorsza sytuacja była w spółce zależnej „Haft” S.A. , która rok zakończyła stratą na poziomie -1.603,8 tys. zł. Załamanie rynków wschodnich oraz

stagnacja zakupowa w Europie miały negatywny wpływ na wielkość sprzedaży Haftu.

**Par. 92 ust. 3 pkt 3** Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.

Spółki Grupy kapitałowej „Wistil” nie posiadają lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych wymienionych powyżej.

**Par. 92 ust. 4. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego –zgodnie z par. 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia .**

#### **1.Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego przyjętego przez „Wistil” Spółka Akcyjna.**

Zarząd Spółki „WISTIL” S.A. przyjęła do stosowania i stosowała do końca grudnia 2015r. zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” przyjęte Uchwałą nr 19/1307/2012 Rady GPW w Warszawie S.A. w dniu 21 listopada 2012r., którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl) na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od stycznia 2016r. spółka WISTIL S.A. przyjęła do stosowania nowy zbiór ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” uchwalony Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 13 października 2015r., którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie [www.copr-gov.gpw.pl](http://www.copr-gov.gpw.pl) i <http://wistil.pl/>.

Na podstawie par.29 ust.3 Regulaminu GPW w Warszawie S.A. spółka „Wistil” S.A. przekazała w dniu 18 kwietnia 2016r. raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze „ Dobre Praktyki



Spółek Notowanych na GPW 2016” , którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie <http://www.wistil.pl/>.

## **2.Wskazanie przypadków odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego.**

W raporcie o stosowaniu „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” przekazany 30.06.2010r. systemem EBI do GPW Warszawa S.A.- spółka „Wistil” S.A. wskazała , których zasad nie będzie stosować , stanowisko to na dzień przekazania niniejszego raportu nie uległo zmianie i tak w spółce nie są stosowane w sposób trwały następujące zasady DPSN:

- a) Część II – „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” – nie są stosowane zasady : 1 wraz z p. pkt. od 1 – do 14 oraz zasady 2 , 3 i 8 . Spółka prowadzi stronę internetową [www.wistil.pl](http://www.wistil.pl) , gdzie w zakładce „Komunikaty i raporty” umieszczane są raporty giełdowe- można przeglądać wszystkie raporty bieżące i okresowe publikowane przez emitenta. Na stronie internetowej Spółka „WISTIL” S.A. zamieszcza, zgodnie z KSH, informacje dotyczące zwołania walnych zgromadzeń i inne wynikające z odpowiednich przepisów prawa. Z uwagi na to, że Spółka „WISTIL” S.A. jest notowana tylko na rynku regulowanym w Polsce, prowadzenie strony w języku angielskim nie jest wymagane przez prawo, co jest zgodne z art. 56 b Obwieszczenia Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 9 października 2009 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 185, poz. 1439).
  
- b) Część III – „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” – nie są stosowane : zasada 1 wraz z podpunktami od 1 do 3, oraz zasada 2, 6, 8 i 9. W Spółce zadania Komitetu Audytu wykonuje Rada Nadzorcza. Rada

Nadzorcza zgodnie z przepisami prawa składa co roku walnemu zgromadzeniu sprawozdanie z wykonanych czynności. .

- c) Część IV – „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy” – nie są stosowane zasady 1, 2, i 10. Walne zgromadzenie nie posiada swojego regulaminu , nie ma takiego obowiązku, działa w oparciu o obowiązujące prawo tj. KSH i Statut Spółki.

Nie stosowanie powyższych zasad w żaden sposób nie umniejsza praw akcjonariuszy, ich nie stosowanie wynika m.in. ze struktury akcjonariatu, powiązań kapitałowych i organizacyjnych w ramach całej grupy.

**3. opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych** – dane finansowe jednostki dominującej będące podstawą do sporządzenia sprawozdania finansowego pochodzą z systemu finansowo-księgowego, w którym zarejestrowane są wszystkie transakcje zgodnie z polityką rachunkowości spółki ( grupy kapitałowej) opartą o Ustawę o rachunkowości . Sprawozdania te są przekształcane dla celów konsolidacji do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Roczne i półroczne sprawozdanie finansowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej podlegają odpowiednio badaniu i przeglądowi biegłych rewidentów. Wyniki badania i przeglądu publikowane są w raporcie biegłego rewidenta i podane do publicznej wiadomości w raportach giełdowych : rocznym i półrocznym. Zgodnie ze Statutem Emitenta Rada Nadzorcza wykonuje zadania Komitetu Audytu.

**4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta , liczba posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowy udział w kapitale zakładowym, liczba głosów z nich wynikająca i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu EMITENTA :

1. Zenona Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiada 607.063 akcji „WISTIL” S.A. co stanowi 60,71 % udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu :

w tym :

- a) Z.P.S.Ch. i M. „PIOTROWICE” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiada 485.374 akcji Emitenta co stanowi 48,54 % kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
- b) Zenona Kwiecień posiada 121.689 akcji Emitenta, co stanowi 12,169 % kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu .

2. Z.S.Ch. i M. „PIOTROWICE II” Sp. z o.o. Tarnobrzeg posiada 213.300 akcji Emitenta, co stanowi 21,33 % kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

3. Iwona Kwiecień – Poborska posiada 80.001 akcji „WISTIL” S.A. , co stanowi 8 % kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

**5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych , które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

W Spółce nie ma posiadaczy papierów wartościowych , które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

**6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu , takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów , ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy , zgodnie z którymi , przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Brak wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.

**7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

Brak ograniczeń .

**8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień , w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .**

Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia bezpośrednio wynikają z przepisów KSH oraz ze Statutu Spółki. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną , pięcioletnią kadencję przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz po zasięgnięciu opinii Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu – par. 10 Statutu Spółki.

Zarząd nie ma szczególnych uprawnień niż te , które wynikają z obowiązujących przepisów prawa.

**9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.**

Zmiana statutu Spółki wynika wprost z obowiązującego prawa tj. KSH i Statutu Spółki.

**10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania , w szczególności zasady wynikające z regulaminu**

**walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony , o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa .**

Walne Zgromadzenie nie posiada regulaminu działania , działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa tj. KSH i Statut Spółki .

**11.Skład osobowy i zmiany ,które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego , oraz opis działania organów zarządzających lub administrujących emitenta oraz komitetów.**

W 2015 r. organy zarządzające i nadzorujące Emitenta tj. Zarząd i Rada Nadzorcza działały w następującym składzie:

***I. Zarząd***

- 1.Mieczysław Kędziński- Prezes Zarządu - cały rok
- 2.Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu- cały rok

***II. Rada Nadzorcza***

- 1.Zenona Kwiecień – Przewodnicząca Rady - cały rok
- 2.Nina Surma – cały rok
- 3.Jarosław Marczak- cały rok
- 4.Marcin Hausman – cały rok
- 5.Zbigniew Turlakiewicz-cały rok

Organy w Spółce działają w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w tym Kodeks Spółek Handlowych i Statut Spółki .

**12.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 , toczyły się jedynie postępowania w sprawach , które nie stanowią 10 % kapitałów własnych emitenta.

**13.W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta , będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta ( dla każdej osoby oddzielnie).**

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

2/Na koniec 2015r. osoby zarządzające Emitentem , według jego wiedzy , nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta;

3/Na koniec 2015r. w rękach osób nadzorujących Emitenta akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych Emitenta, według jego wiedzy , posiadali:

a/Zenona Kwiecień –Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiadała 121.689 akcji „WISTIL” S.A. o łącznej wartości nominalnej 608.445,00 zł , a wraz z podmiotem powiązaniem Z.P.S.CH i M „Piotrowice Sp. z o.o. posiadała - 607.063 akcje „Wistil” S.A. o łącznej wartości nominalnej 3.035.315,00 zł ( patrz § 91 ust.5 pkt.4 lit. d);

Ponadto Pani Zenona Kwiecień posiadała poprzez :

1/„Wistil” S.A.

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

- 717.085 akcji „Haft” S.A. w Kaliszu;

2/„Haft” S.A.

- 9165 akcji „Lubiana „ S.A.

3/„Lubiana” S.A.

- 6.750.235 akcji „Polskie Fabryki Porcelany Ćmielów i Chodzież” S.A. w Ćmielowie;

- 100% udziałów w „LIMKO” Sp. z o.o.;

- 51% udziałów w „LUBEKO” Sp. z o.o.;

- 96% udziałów w „Lubiana – Hurt” sp. z o.o.;

- 3.393.134 akcje HSG „Irena” S.A. w upadłości likwidacyjnej w Inowrocławiu;

4/ „Polskie Fabryki Porcelany Ćmielów i Chodzież” S.A. w Ćmielowie:

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

b/ Zbigniew Turlakiewicz – członek Rady nadzorczej posiadał 45 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości nominalnej 225,00 zł.

## **INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009, DZ.U. NR 33, POZ. 259. UST. 6**

### 1. Informacje o podstawowych produktach.

Grupa kapitałowa „WISTIL” S. A. składa się z firm producentów porcelany stołowej i firmy branży włókienniczej. Pozostałe jednostki Grupy to małe firmy, zajmujące się głównie świadczeniem usług dla wyżej wymienionych branż.

### 2. Informacje o rynkach zbytu i zaopatrzenia.

W spółce grupy z branży przemysłu włókienniczego podstawowym rynkiem zbytu jest rynek krajowy. Udział eksportu w sprzedaży waha się w granicach kilkunastu procent.

W przemyśle porcelanowym w grupie udział eksportu w sprzedaży wynosi około 62%. W branży porcelanowej , główne rynki zbytu to kraje Europy Zachodniej: Niemcy, Francja, Dania ,Holandia. Pozyskano również nowe rynki zbytu i nowe kontrakty m.in. do sieci ALDI- Niemcy, COSTO-Kanada, LIBBEY- w Meksyku, KLIAT z Brazylii, Dominikany i Arabii Saudyjskiej. Negatywne czynniki niezależne od spółek wpływały nadal na udział w sprzedaży na rynku w Rosji, Ukrainie , Grecji i Turcji.

W zakresie zakupów materiałów do produkcji, największe spółki Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. korzystają przede wszystkim z tych dostawców, którzy oferują bardzo dobrą, stabilną jakość surowców i są sprawdzonymi partnerami w zakresie logistycznym. Są to dostawcy krajowi, unijni i spoza Unii.

Nie istnieją formalne powiązania kapitałowe pomiędzy spółkami Grupy, a ich największymi odbiorcami i dostawcami, zarówno krajowymi jak i zagranicznymi. Grupa operuje na zdywersyfikowanych rynkach dostaw i zbytu, nie jest zatem uzależniona od jednego kooperanta.

### 3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy

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

### 4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych.

„WISTIL” S.A. - Emitent z siedzibą w Kaliszu jest od marca 1998r. spółką publiczną notowaną na rynku giełdowym GPW S.A. w Warszawie.

Na dzień 31.12.2015r. :

a/ Zenona Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiada 607.063 akcji „WISTIL” S.A., co stanowi 60,7% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu - w tym :

- Z.P.S.Ch. i M. „Piotrowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiadają 485.374 akcji Emitenta

- Zenona Kwiecień posiada 121.689 akcji Emitenta,

b/ Z.S.CH. i M Piotrowice II Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu posiadają 213.300 akcji Emitenta;

W dniu 27 listopada 2013r. Emitent otrzymał od zarządu spółki „Piotrowice II” Sp. z o.o. informacje o ustanowieniu zastawu rejestrowego na powyższych akcjach na rzecz Banku PKO BP 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 :

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

- Zakładami Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A. w Lubianie , gdzie posiada 625.235 akcji tej Spółki.

### 5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

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



#### 6. Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek.

Emitent nie zaciągał nowych kredytów w bankach.

Szczegółowe informacje na temat kredytów i pożyczek w Grupie kapitałowej zawarte są w punkcie 18.12. Kredyty i pożyczki skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 7. Informacje o udzielonych pożyczkach.

Emitent w dniu 3 lutego 2015r. udzielił pożyczki pieniężnej firmie „GRAMARK” Zakłady Dzierżarskie Zenona Kwiecień w kwocie 100.000,00 zł z terminem spłaty 31.12.2016r. Umowa pożyczki zawarta została na warunkach rynkowych i została przedterminowo spłacona w I półroczu 2015r.

#### 8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

W roku 2015 Emitent oraz jednostki zależne nie udzielali i nie otrzymywali żadnych nowych 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 2015 Grupa WISTIL S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na dany rok.

#### 11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.

Spółki grupy tak zarządzały swymi zasobami finansowymi, aby zapewnić zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w 2015 r. i latach następnych.

#### 12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

W zakresie realizacji zadań inwestycji rzeczowych w roku 2016 w Grupie planowane są inwestycje na poziomie amortyzacji.

Nie przewiduje się inwestycji kapitałowych.

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

Nie wystąpiły.

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

Istotnym elementem rozwoju grupy będzie pozyskanie nowych rynków zbytu i klientów oraz dalsza budowa marek , a także kontynuowanie procesu działań synergicznych we wszystkich obszarach działalności. Ryzyko polityczne w świecie związane z konfliktami wojennymi i imigracyjnymi może mieć wpływ na redukcję popytu z racji poczucia zagrożenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupy kapitałowej

16. Informacje o umowach zawartych między spółkami grupy kapitałowej emitenta 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 premialnych 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 2015 wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób zarządzających wyniosły:

Mieczysław Kędzierski –Prezes Zarządu – 60.000,00 zł w WISTIL-u i 391.552,00 zł w pozostałych spółkach, Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu-36.000,00 zł w WISTIL-u i 876.100,00 zł w pozostałych spółkach.

Natomiast wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących wyniosły: Zenona Kwiecień – Przewodnicząca RN –6.000,00 zł w WISTIL-u i 1.188.000,00 zł w pozostałych spółkach, Nina Surma- Członek RN- 2.400,00 zł; Jarosław Marczak- Członek RN- 2.400,00 zł w WISTIL-u ; Marcin Hausman –2.400,00 zł w Wistilu i 72.000,00 zł w pozostałych spółkach, Zbigniew Turlakiewicz – Członek RN 2.400,00 zł w Wistilu i 48.000,00 zł w pozostałych spółkach.

18. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiazanych 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 2015 r. osoby zarządzające Emitentem, według jego wiedzy, nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiazanych Emitenta

2. Na koniec 2015 r. w rękach osób nadzorujących Emitenta akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiazanych Emitenta, według jego wiedzy, posiadała:

a/ - Pani Zenona Kwiecień – Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiadała 121.689 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości nominalnej 608.445,00 i wraz z podmiotami powiazanymi ( „Piotrowice” Sp. z o.o.) posiadała 607.063 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości nominalnej 3.035.315,00 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;
- 625.235 akcji „LUBIANA” S.A.

2. „HAFT” S.A.

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

### 3. „LUBIANA” S.A.

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

### 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 posiada 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

Emitent i pozostałe spółki grupy kapitałowej nie posiadają systemu kontroli programu akcji pracowniczych.

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 19.05.2015r. Emitent zawarł umowę z firmą audytorską : „DORADCA AUDITORS” Sp. z o.o. w Gdańsku na przegląd ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015r., a także badanie

sprawozdania finansowego Spółki WISTIL S.A. oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Za wykonanie usługi WISTIL S.A. zapłacił Zleceniobiorcy:

a/ kwotę 7.500 zł plus VAT za I półrocze 2015r. - (5.000 zł plus VAT za przegląd ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz 2.500 zł plus VAT za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF).

b/kwotę 18.000,00 zł plus VAT za 2015r. - za badanie sprawozdania finansowego spółki WISTIL S.A. oraz za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej wg. ustawy o rachunkowości oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg. MSSF/MSR.

c/nie istnieją inne tytuły do wynagrodzenia , niż określone w pkt. a i b.

Łączna wielkość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014r. wyniosła 7.000,00 zł plus VAT , natomiast łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok wyniosła 20.000,00 zł plus VAT.