

Grupa Kapitałowa

Wistil S.A.

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy zakończony**

30 września 2017 r.

Zasady ogólne

1. Cel sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi uporządkowane przedstawienie sytuacji finansowej i finansowych wyników działalności grupy WISTIL. Celem skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dostarczanie informacji na temat sytuacji finansowej, finansowych wyników działalności i przepływów środków pieniężnych grupy WISTIL, które są użyteczne dla szerokiego kręgu użytkowników przy podejmowaniu przez nich decyzji gospodarczych. Ponadto sprawozdanie finansowe przedstawia wyniki zarządzania przez kierownictwo powierzonymi mu zasobami. Aby zrealizować ten cel, sprawozdanie finansowe dostarcza informacji o:

- a) aktywach i zobowiązaniach,
- b) kapitale własnym,
- c) przychodach i kosztach, łącznie z zyskami i stratami,
- d) pozostałych zmianach w kapitale własnym,
- e) przepływach środków pieniężnych.

2. Części składowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- a) Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- b) Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- c) Skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- e) Informacji dodatkowej .

3. Rzetelna prezentacja i zgodność z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową grupy WISTIL, finansowe wyniki działalności i przepływy środków pieniężnych. Rzetelna prezentacja wymaga wiernego odzwierciedlenia efektów transakcji, innych zdarzeń i warunków, zgodnie z definicjami i warunkami ujęcia aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Zastosowanie MSSF, wraz z informacjami uzupełniającymi w uzasadnionych przypadkach, skutkuje tym, że sprawozdanie finansowe spełnia wymóg rzetelnej prezentacji. W ramach przyjętych zasad rachunkowości spółka (Grupa) stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel, jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.

4. Kontynuacja działalności

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupa WISTIL dokonuje oceny zdolności do kontynuowania działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Oceniając, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne, grupa WISTIL bierze pod uwagę wszelkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która odpowiada przynajmniej dwunastu miesiącom od dnia bilansowego, choć nie musi się do tego okresu ograniczać.

5. Zasada memoriału

Grupa WISTIL S.A sporządza swoje skonsolidowane sprawozdania finansowe, z wyjątkiem rachunku przepływów pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału.

6. Ciągłość prezentacji

Sposób prezentacji i grupowania pozycji skonsolidowanych sprawozdań finansowych utrzymuje się w niezmięnionej formie w kolejnych okresach.

7. Istotność i agregowanie

Każdą istotną kategorię podobnych pozycji prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oddzielnie. Pozycje, których charakter lub funkcja są odmienne, prezentuje się oddzielnie, chyba że są nieistotne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wynika z przetworzenia dużej liczby transakcji lub innych zdarzeń, które są pogrupowane w kategorie zgodnie z ich charakterem lub funkcją. Końcowym etapem procesu grupowania i klasyfikacji jest przedstawienie skomasowanych i jednorodnych danych, tworzących poszczególne pozycje:

- a) Skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej,
- b) Skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów,
- c) Skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- e) Informacji dodatkowej oraz informacji objaśniających.

Jeżeli dana pozycja nie jest istotna, łączy się ją z innymi pozycjami prezentowanymi w powyższych zestawieniach albo ujawnionymi w informacji dodatkowej. Pojedyncza pozycja może być nie dość istotna, aby uzasadniona była jej oddzielna prezentacja w powyższych zestawieniach, lecz na tyle istotna, by oddzielnie zaprezentować ją w informacji dodatkowej. Zastosowanie zasady istotności oznacza, że szczegółowe wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeśli informacje nie są istotne.

8. Kompensowanie

Grupa WISTIL nie kompensuje aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów, chyba że jest to wymagane lub dopuszczone przez standard lub interpretację. Aktywa i zobowiązania oraz przychody i koszty są wykazywane oddzielnie. Kompensowanie w rachunku zysków i strat czy w bilansie, z wyjątkiem sytuacji, gdy kompensowanie odzwierciedla istotę transakcji lub innego zdarzenia, osłabia zdolność zrozumienia przez użytkowników zarówno przeprowadzonych transakcji, innych zdarzeń i warunków, które zaistniały, jak i możliwość oceny przez nich przyszłych przepływów środków pieniężnych. Wykazywanie wartości aktywów po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wynikające z wyceny – na przykład odpisy aktualizujące wartość zapasów, które utraciły przydatność, lub rezerwy na należności wątpliwe – nie jest kompensowaniem. MSR 18 Przychody definiuje przychody i wymaga wykazywania ich w wartości godziwej kwoty otrzymanej lub należnej, przy uwzględnieniu wszelkich rabatów handlowych i opustów hurtowych udzielonych przez grupę. Grupa WISTIL przeprowadza w toku swojej działalności gospodarczej także inne transakcje, które nie przynoszą przychodów, lecz są uboczne w stosunku do działalności podstawowej. Wynik takich transakcji prezentowany jest poprzez kompensowanie przychodów i związanych z nimi kosztów wynikających z tej samej transakcji, jeśli prezentacja taka odzwierciedla istotę transakcji lub innego zdarzenia. Na przykład:

- a) zyski i straty ze sprzedaży aktywów trwałych, łącznie z inwestycjami i aktywami służącymi działalności operacyjnej, ujmowane są w wysokości różnicy między przychodami osiągniętymi ze sprzedaży a wartością bilansową danego składnika aktywów powiększoną o koszty sprzedaży; oraz b) wydatki związane z rezerwą, która jest ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, i które na mocy umowy są refundowane przez stronę trzecią (na przykład gwarancja udzielona przez dostawcę), mogą być kompensowane z odpowiednią kwotą refundacji.

Również zyski i straty powstałe z tytułu grupy podobnych transakcji ujmuje się w kwocie netto, na przykład zyski i straty z tytułu różnic kursowych lub zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zyski i straty tego typu ujmuje się jednak oddzielnie, jeśli są istotne.

9. Informacje porównawcze

Grupa WISTIL ujawnia dane porównawcze dotyczące okresu poprzedzającego w odniesieniu do wszystkich danych liczbowych zawartych w sprawozdaniu finansowym, chyba że standard lub interpretacja dopuszcza lub wymaga ich nie ujawniania. Dane porównawcze przedstawia się także w części opisowej, jeżeli są przydatne dla zrozumienia sprawozdania finansowego za okres bieżący. W wypadku zmiany sposobu prezentacji lub klasyfikacji pozycji sprawozdania finansowego dokonuje się przeklasyfikowania danych porównawczych, chyba że z praktycznych względów przeklasyfikowanie nie jest wykonalne. W przypadku przeklasyfikowania danych porównawczych grupa WISTIL ujawnia:

- a) charakter przeklasyfikowania;
- b) kwotę pozycji lub kategorii pozycji, które są przeklasyfikowane;
- c) powód przeklasyfikowania.

W razie gdy przeklasyfikowanie danych porównawczych z praktycznych względów nie jest wykonalne, grupa ujawnia:

- a) powód, dla którego nie dokonano przeklasyfikowania kwot;

b) charakter korekt, jakie nastąpiłyby, gdyby do przeklasyfikowania doszło.

10. Okres sprawozdawczy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2017 do 30.09.2017 i obejmuje dane porównywalne za rok poprzedni od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku.

Sprawozdania z sytuacji finansowej

1. Podział na pozycje krótko- i długoterminowe.

Grupa WISTIL S.A dokonuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej podziału aktywów i zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe, z wyłączeniem przypadku, gdy prezentacja oparta o kryterium płynności dostarcza informacji, które są wiarygodne i bardziej przydatne.

Niezależnie od przyjętej metody prezentacji, w odniesieniu do wszystkich pozycji aktywów i zobowiązań, na które składają się zarówno kwoty, których realizacji lub uregulowania oczekuje się:

a) nie później niż dwanaście miesięcy po dniu bilansowym; jak i

b) po upływie więcej niż dwunastu miesięcy po dniu bilansowym,

Grupa WISTIL S.A ujawnia kwotę, której realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie dwunastu miesięcy.

Podział w bilansie na aktywa i zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe dostarcza użytecznych informacji poprzez odróżnienie tych aktywów netto, które są w ciągłym obrocie jako kapitał obrotowy od tych, których grupa używa długoterminowo. Pozwala to również wyodrębnić aktywa, które, według przewidywań, zrealizowane będą w trakcie bieżącego cyklu operacyjnego, oraz zobowiązania, których uregulowanie wymagane jest w tym samym okresie. Informacje na temat oczekiwanych terminów realizacji aktywów i zapadalności zobowiązań są użyteczne na potrzeby oceny płynności i wypłacalności jednostki. MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji wymaga ujawniania terminów wymagalności i zapadalności odpowiednio aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Aktywa finansowe obejmują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zaś zobowiązania finansowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Informacja o oczekiwany terminie realizacji aktywów lub uregulowaniu zobowiązań niepieniężnych, takich jak zapasy i rezerwy, jest użyteczna bez względu na to, czy aktywa i zobowiązania są dzielone na krótkoterminowe czy długoterminowe.

2. Aktywa obrotowe

Dany składnik aktywów zalicza się do aktywów obrotowych, jeśli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

a) jego realizacja jest oczekiwana w normalnym cyklu operacyjnym grupy lub istnieje zamiar jego sprzedaży lub zużycia ;

b) jest utrzymany głównie z przeznaczeniem do obrotu;

c) jego realizacja jest oczekiwana w ciągu dwunastu miesięcy po dniu bilansowym; lub

d) stanowi składnik środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów (zgodnie z jego definicją w MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych), chyba że występują ograniczenia dotyczące jego wymiany czy wykorzystania do uregulowania zobowiązania w przeciągu przynajmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie pozostałe aktywa zalicza się do aktywów trwałych (długoterminowych).

Przez cykl operacyjny grupa WISTIL rozumie okres upływający pomiędzy nabyciem aktywów przeznaczonych do przetworzenia a ich realizacją w formie pieniężnej lub w formie ekwiwalentu pieniężnego. W przypadku gdy normalny cykl operacyjny grupy nie może być jasno zidentyfikowany, domniemywa się jego trwanie przez okres dwunastu miesięcy. Aktywa obrotowe obejmują aktywa (takie jak zapasy i należności z tytułu dostaw i usług), które sprzedaje się, zużywa czy realizuje w ramach normalnego cyklu operacyjnego, nawet jeśli nie oczekuje się ich realizacji w terminie dwunastu miesięcy po dniu bilansowym. Aktywa obrotowe obejmują również aktywa utrzymywane przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu (aktywa finansowe w ramach tej kategorii są klasyfikowane jako utrzymywane z przeznaczeniem do obrotu zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena) oraz bieżącą część długoterminowych aktywów finansowych.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

Grupa WISTIL S.A zalicza do zobowiązań krótkoterminowych, te które spełnią jedno z poniższych kryteriów:

a) oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki;

- b) jest utrzymane głównie z przeznaczeniem do obrotu;
- c) jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego; lub
- d) grupa nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych. Niektóre zobowiązania krótkoterminowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz niektóre rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń i pozostałych kosztów operacyjnych, wchodzą w skład kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu działalności operacyjnej jednostki. Takie pozycje związane z działalnością operacyjną zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego. Taki sam normalny cykl operacyjny ma zastosowanie w przypadku klasyfikacji aktywów i zobowiązań grupy. W przypadku gdy normalny cykl operacyjny grupy nie może być jasno zidentyfikowany, domniemywa się jego trwanie przez okres dwunastu miesięcy. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe nie wiążą się z normalnym cyklem operacyjnym, ale są wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub są utrzymywane przez grupę przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu. Wśród przykładów znajdują się zobowiązania finansowe klasyfikowane jako utrzymywane z przeznaczeniem do obrotu zgodnie z MSR 39, kredyty w rachunku bieżącym, krótkoterminowa część długoterminowych zobowiązań finansowych, zobowiązania z tytułu dywidend, podatku dochodowego i inne zobowiązania niezwiązane bezpośrednio z działalnością handlową. Zobowiązania finansowe służące do długoterminowego finansowania (tj. nie będące częścią kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu operacyjnym jednostki) i które nie są wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego, zaliczane są do zobowiązań długoterminowych.

Jeżeli grupa oczekuje i ma możliwość refinansowania lub prolongaty zobowiązania na okres co najmniej dwunastu miesięcy po dniu bilansowym w ramach istniejącej umowy kredytowej, zobowiązanie to jest klasyfikowane jako długoterminowe, nawet jeśli byłoby ono wymagalne w terminie krótszym zgodnie z obowiązującymi warunkami. Jednakże w przypadku, gdy możliwość refinansowania lub prolongaty zobowiązania nie zależy od uznania jednostki (gdyż na przykład nie istnieje porozumienie o refinansowaniu), to nie można uznać, że istnieje możliwość refinansowania, a zobowiązanie takie jest zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych.

W przypadku pożyczek zaklasyfikowanych jako zobowiązania krótkoterminowe wystąpienie poniższych zdarzeń pomiędzy dniem bilansowym, a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji powinno skutkować ujawnieniem w sprawozdaniu finansowym jako zdarzenia następującego po dniu bilansowym i niewymagającego dokonania korekt, zgodnie z MSR 10. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym:

- a) refinansowanie o charakterze długoterminowym;
- b) wywiązanie się ze złamanych wcześniej warunków w punkcie dotyczącym umowy pożyczki długoterminowej;
- c) zgoda pożyczkodawcy na okres karencji, w którym grupa ma wywiązać się ze złamanych wcześniej warunków, kończący się przynajmniej dwanaście miesięcy po dniu bilansowym.

4. Informacje, które zostały przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

MSSF nie określa kolejności lub wzoru, według którego pozycje powinny być prezentowane. Grupa „WISTIL” S.A. stosuje wewnętrznie opracowany pakiet prezentacyjny wykorzystywany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań zgodnych z MSSF, w tym wzór skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej „WISTIL” S.A. zawiera wszystkie istotne składniki aktywów i pasywów.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

1. Zysk lub strata za okres sprawozdawczy

Wszystkie przychody i koszty ujęte w danym okresie ujmuje się w rachunku zysków i strat, chyba że standard lub interpretacja stanowią inaczej. Zazwyczaj wszystkie przychody i koszty ujęte w okresie są ujmowane w rachunku zysków i strat. Dotyczy to również efektów zmian w wartościach szacunkowych. Jednakże mogą zaistnieć okoliczności, kiedy niektóre pozycje mogą być wyłączone z rachunku zysków i strat bieżącego okresu. MSR 8 reguluje dwa takie przypadki: korektę błędów oraz efekty zmian zasad (polityki) rachunkowości. Inne standardy dotyczą pozycji, które mogą spełniać warunki definicji przychodów i kosztów, jednak zwykle nie są ujęte w rachunku zysków i strat. Przykładem są nadwyżki z aktualizacji wyceny (MSR 16), zyski lub straty z tytułu przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą (MSR 21) oraz zyski i straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSR 39).

2. Informacje, które zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z

całkowitych dochodów

MSSF nie określa kolejności lub wzoru, według którego pozycje powinny być prezentowane. Grupa WISTIL S.A. stosuje wewnątrznie opracowany pakiet prezentacyjny wykorzystywany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań zgodnych z MSSF, w tym wzór skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów. Grupa ujawnia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wszystkie istotne składniki rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodów. W informacji dodatkowej przedstawione są dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Grupa WISTIL prezentuje skonsolidowanych rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodach w postaci pojedynczego skonsolidowanego sprawozdania w wariantcie kalkulacyjnym.

Niezależnie od wyboru układu prezentacji skonsolidowane sprawozdania, grupa zachowuje rozróżnienia pomiędzy pozycjami w rachunku zysków i strat oraz pozycjami ujętymi w pozostałych całkowitych dochodach. Efektem końcowym jest „suma całkowitych dochodów”.

Składniki pozostałych całkowitych dochodów klasyfikowane są według ich rodzaju oraz dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami:

(a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz

(b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki.

Grupa WISTIL prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poszczególne elementy pomniejszone o skutki podatkowe (tj. netto).

Podatek dochodowy w odniesieniu do każdego składnika pozostałych całkowitych dochodów jest ujawniany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów albo w informacji dodatkowej.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Grupa WISTIL S.A przedstawia skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, prezentujące:

a) wynik finansowy netto za dany okres;

b) szczegółowe pozycje przychodów lub kosztów za okres, które zgodnie z wymogami innych standardów lub interpretacji ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, oraz sumę takich pozycji;

c) całkowite przychody i koszty za okres (skalkulowane jako suma a) i b)), pokazujące oddzielnie całkowite kwoty przypadające udziałowcom jednostki dominującej oraz udziałom mniejszości;

d) dla każdego składnika kapitału własnego wpływ zmian zasad rachunkowości i korekt błędów, dokonanych zgodnie z MSR 8.

Grupa WISTIL S.A prezentuje również albo w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym:

a) kwoty transakcji z udziałowcami, działającymi w ramach uprawnień właścicieli, wykazując oddzielnie kwoty im wypłacone;

b) saldo zysków zatrzymanych (zakumulowany zysk lub strata) na początek okresu i na dzień bilansowy i zmiany w ciągu okresu; oraz

c) uzgodnienie wartości bilansowej każdej kategorii wniesionego kapitału własnego oraz wszystkich pozostałych kapitałów na początek i na koniec okresu, wraz z oddzielnym ujawnieniem każdej zmiany stanu.

Zmiany w kapitale własnym grupy WISTIL S.A pomiędzy dwoma dniami bilansowymi odzwierciedlają przyrost lub spadek jej aktywów netto w ciągu okresu.

WISTIL S.A. stosuje wewnątrznie opracowany pakiet prezentacyjny wykorzystywany do sporządzania sprawozdań zgodnych z MSSF, w tym wzór sprawozdania ze zmian w kapitale zawierający wymienione wyżej elementy.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Informacje na temat przepływów pieniężnych dostarczają użytkownikom skonsolidowanych sprawozdań finansowych podstawę do oceny zdolności grupy WISTIL do generowania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz do oceny potrzeb grupy związanych z wykorzystywaniem tych przepływów. MSR 7 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych określa wymogi dotyczące prezentacji skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych i związanych z nim ujawnianych informacji.

WISTIL S.A. sporządza skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Skonsolidowana informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Skonsolidowana informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Grupy WISTIL S.A zawiera:

- prezentację istotnych zasad (polityki) rachunkowości, które są potrzebne do zrozumienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- opis przyczyn niepewności szacunków, jeżeli istnieje znaczące ryzyko znaczących korekt wartości bilansowych aktywów i pasywów w trakcie kolejnego roku obrotowego, ze uwzględnieniem rodzaju i ich wartości bilansowej,
- inne istotne informacje, które mogą mieć wpływ na lepsze zrozumienie sprawozdania finansowego oraz działalność Grupy Kapitałowej w roku sprawozdawczym i następnym.

Kalisz, dnia 28.11.2017r.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2017R**

| SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN) | <u>Stan na 2017-09-30</u> (koniec III kwartału 2017) | <u>Stan na 2017-06-30</u> (koniec poprzedniego kwartału 2017) | <u>Stan na 2016-09-30</u> (koniec III kwartału 2016) | <u>Stan na 2016-12-31</u> (koniec poprzedniego roku obrotowego 2016) |
|--|---|--|---|---|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 458 | 222 | 337 | 305 |
| Wartość firmy | 4.502 | 4.502 | 4.502 | 4.502 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 92.276 | 93.900 | 90.160 | 88.543 |
| Inwestycje w nieruchomości | 195 | 195 | 195 | 195 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | | | |
| Inwestycje w inne jednostki | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 7.092 | 7.088 | 7.058 | 7.475 |
| Należności z tytułu leasingu | 175 | 175 | | 175 |
| | 104.703 | 106.087 | 102.257 | 101.200 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 48.689 | 46.438 | 46.879 | 44.172 |
| Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | | | |
| Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności | 39.413 | 42.305 | 42.730 | 43.362 |
| Należności z tytułu leasingu | 14 | 28 | | 57 |
| Udzielone pożyczki | 70 | 70 | 70 | 70 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 27.912 | 25.606 | 21.501 | 27.537 |
| | 116.098 | 114.447 | 111.180 | 115.198 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | 290 | | | |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2.766 | 2.635 | 2.536 | 2.445 |
| Aktywa razem | 223.857 | 223.169 | 215.973 | 218.843 |

(c. d)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2017R (c.d.)**

| SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN) | Stan na 2017-09- 30 (koniec III kwartału 2017) | Stan na 2017-06- 30 (koniec poprzedniego kwartału 2017) | Stan na 2016-09- 30 (koniec III kwartału 2016) | Stan na 2016-12- 31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2016) |
|---|---|--|---|---|
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał akcyjny | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 17.521 | 17.521 | 17.521 | 17.521 |
| Pozostały kapitał zapasowy | 79.637 | 79.637 | 65.663 | 65.663 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | | | | |
| Udziały wykupione w celu umorzenia | | | | |
| Udziały (akcje) własne | | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 108 | 108 | 108 | 108 |
| Zyski zatrzymane | 23.398 | 22.253 | 23.899 | 29.049 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 125.664 | 124.519 | 112.191 | 117.341 |
| Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym (Kapitały mniejszości) | 5.946 | 6.037 | 5.988 | 6.135 |
| Razem kapitały własne | 131.610 | 130.556 | 118.179 | 123.476 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 46.117 | 45.411 | 48.395 | 46.411 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 8.729 | 7.413 | 7.943 | 6.177 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 20.862 | 20.850 | 20.430 | 22.404 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 5.803 | 5.912 | 6.270 | 6.210 |
| Inne rezerwy długoterminowe | 1.669 | 1.669 | 1.542 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 6.064 | 6.577 | 5.407 | 5.236 |
| Zobowiązania handlowe długoterminowe | 2.988 | 2.988 | 6.800 | 6.384 |
| Przychody przyszłych okresów | 2 | 2 | 3 | |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 46.130 | 47.202 | 49.399 | 48.956 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 27.656 | 29.814 | 28.000 | 31.596 |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 5.149 | 5.035 | 5.005 | 4.077 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe- leasing | 1.966 | 2.055 | 1.605 | 1.595 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 5.451 | 4.354 | 8.012 | 5.003 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 3.809 | 3.810 | 4.035 | 3.809 |
| Przychody przyszłych okresów | | 80 | 344 | |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2.099 | 2.054 | 2.398 | 2.876 |
| Pasywa razem | 223.857 | 223.169 | 215.973 | 218.843 |
| | | | | |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA
2017 [WARIANT KALKULACYJNY]**

| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | <u>III KWARTAŁ 2017 OKRES 2017-07-01 DO 2017-09-30</u> | <u>III KWARTAŁY Narastająco 2017 OKRES 2017-01-01 DO 2017-09-30</u> | <u>III KWARTAŁ 2016 OKRES 2016-07-01 DO 2016-09-30</u> | <u>III KWARTAŁY Narastająco 2016 OKRES 2016-01-01 DO 2016-09-30</u> |
|--|--|---|--|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 61.171 | 199.600 | 67.606 | 204.303 |
| Koszt własny sprzedaży | 44.548 | 141.169 | 47.026 | 142.652 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 16.623 | 58.431 | 20.580 | 61.651 |
| Koszty sprzedaży | 6.922 | 21.347 | 6.866 | 21.091 |
| Koszty ogólnego zarządu | 8.608 | 26.383 | 8.307 | 26.110 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1.093 | 10.701 | 5.407 | 14.450 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 777 | 1.706 | 461 | 949 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 181 | 333 | 460 | 638 |
| Koszty restrukturyzacji | | | | |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 1.689 | 12.074 | 5.408 | 14.761 |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | 42 | 117 | 4 | 78 |
| Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto przejmowanych jednostek nad ceną ich nabycia | | | | |
| Koszty finansowe | 115 | 1.500 | 504 | 943 |
| Pozostałe zyski (straty) | | | | |
| Udział Grupy w zyskach / stratach jednostek stowarzyszonych | | | | |
| Zysk (strata) na sprzedaży części lub całości udziałów jednostek podporządkowanych | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1.616 | 10.691 | 4.908 | 13.896 |
| Podatek dochodowy | 562 | 2.364 | 1.163 | 2.688 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1.054 | 8.327 | 3.745 | 11.208 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej | | | | |
| Udział Grupy w stracie z działalności zaniechanej przez jednostki stowarzyszone | | | | |
| Zyski (strata) mniejszości | 91 | -4 | -31 | -238 |

| | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ZYSK (STRATA) NETTO | 1.145 | 8.323 | 3.714 | 10.970 |
| | | | | |
| | | | | |
| Pozostałe całkowite dochody netto | 1.145 | 8.323 | 3.714 | 10.970 |
| Składniki ,które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych | | | | |
| Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych | | | | |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu Świadczeń pracowniczych | | | | |
| Składniki ,które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | |
| Efektywną część zysków i strat związanych z Instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | | | |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | 1.145 | 8.323 | 3.714 | 10.970 |
| | | | | |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 1.145 | 8.323 | 3.714 | 10.970 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Zysk (strata) na jedną akcję | 1,15 | 8,32 | 3,71 | 10,97 |
| Z działalności kontynuowanej | 1,15 | 8,32 | 3,71 | 10,97 |
| Zwykły | 1,15 | 8,32 | 3,71 | 10,97 |
| Rozwodniony | 1,15 | 8,32 | 3,71 | 10,97 |

| | | | | |
|--|------|------|------|-------|
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 1,15 | 8,32 | 1,37 | 10,97 |
| Zwykły | 1,15 | 8,32 | 1,37 | 10,97 |
| Rozwodniony | 1,15 | 8,32 | 1,37 | 10,97 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2016R (W tys. PLN)

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2016R (W tys. PLN) | <u>Kapitał akcyjny</u> | <u>Kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u> | <u>Akcje własne</u> | <u>Pozostałe kapitały rezerwowe</u> | <u>Zyski zatrzymane</u> | <u>Kapitał mniejszości</u> | <u>Kapitał własny Na koniec okresu</u> |
|---|------------------------|-------------------------|--|---------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Saldo na 31 grudnia 2015 r. | 5.000 | 73.781 | - | - | 191 | 21.530 | 5.912 | 106.414 |
| Zmiany przyjętych zasad rachunkowości | | | | | | | | |
| Skorygowane saldo na 31 grudnia 2015 r. | 5.000 | 73.781 | - | - | 191 | 21.530 | 5.912 | 106.414 |
| Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | | | | |
| Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | | | | |
| Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników | | | | | | | | |
| Przeniesienie na inne kapitały | | | | | | | | |
| Zysk(strata) netto w okresie | | | | | | 10.970 | | 10.970 |
| Dywidendy | | | | | | -114 | | -114 |
| Pokrycie straty | | -1.604 | | | | 1.604 | | 0 |
| Przeniesienie zysków na kapitały | | 10.617 | | | | -10.617 | | 0 |
| Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków trwałych | | 101 | | | -101 | | | 0 |
| Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych | | | | | | | | |
| Korekta konsolidacyjna | | 289 | | | 18 | 526 | 76 | 909 |
| Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji | | | | | | | | |
| Zmniejszenia kapitałów własnych z tytułu umorzenia akcji własnych | | | | | | | | |
| Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych | | | | | | | | |
| Koszty transakcyjne związane z emisją akcji | | | | | | | | |
| Saldo na 30 września 2016 r. | 5.000 | 83.184 | - | - | 108 | 23.899 | 5.988 | 118.179 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2017R (W tys. PLN)

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2017R (W tys. PLN) | <u>Kapitał akcyjny</u> | <u>Kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u> | <u>Akcje własne</u> | <u>Pozostałe kapitały rezerwowe</u> | <u>Zyski zatrzymane</u> | <u>Kapitał mniejszości</u> | <u>Kapitał własny Na koniec okresu</u> |
|---|------------------------|-------------------------|--|---------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Saldo na 31 grudnia 2016 r. | 5.000 | 83.184 | - | - | 108 | 29.049 | 6.135 | 123.476 |
| Zmiany przyjętych zasad rachunkowości | | | | | | | | |
| Skorygowane saldo na 31 grudnia 2016 r. | 5.000 | 83.184 | - | - | 108 | 29.049 | 6.135 | 123.476 |
| Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | | | | |
| Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | | | | |
| Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników | | | | | | | | |
| Przeniesienie na inne kapitały | | | | | | | | |
| Zysk(strata) netto w okresie | | | | | | 8.323 | 4 | 8.327 |
| Dywidendy | | | | | | -8.002 | | -8.002 |
| Pokrycie straty | | -927 | | | | 927 | | 0 |
| Przeniesienie zysków na kapitały | | 14.708 | | | | -14.708 | | 0 |
| Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków trwałych | | 30 | | | -30 | | | 0 |
| Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych | | | | | | | | |
| Korekta konsolidacyjna | | 163 | | | 30 | 7.809 | -193 | 7.809 |
| Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji | | | | | | | | |
| Zmniejszenia kapitałów własnych z tytułu umorzenia akcji własnych | | | | | | | | |
| Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych | | | | | | | | |
| Koszty transakcyjne związane z emisją akcji | | | | | | | | |
| Saldo na 30 wrzesień 2017 r. | 5.000 | 97.158 | - | - | 108 | 23.398 | 5.946 | 131.610 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 30.09.2017 (METODA POŚREDNIA W tys. PLN)

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (W tys. PLN) | <u>III KWARTAŁ</u> <u>2017-07-01 DO</u> <u>2017-09-30</u> | <u>III KWARTAŁY</u> <u>Narastająco</u> <u>2017 OKRES</u> <u>2017-01-01 DO</u> <u>2017-09-30</u> | <u>III KWARTAŁ</u> <u>2016 OKRES</u> <u>2016-07-01 DO</u> <u>2016-09-30</u> | <u>III KWARTAŁY</u> <u>Narastająco</u> <u>2016 OKRES</u> <u>2016-01-01 DO</u> <u>2016-09-30</u> |
|---|---|---|--|---|
| Przepływy z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem za rok obrotowy | 1.616 | 10.691 | 4.908 | 13.896 |
| Korekty: | -331 | 14.512 | 1.374 | 13.218 |
| Amortyzacja/umorzenie aktywów trwałych | 3.980 | 11.215 | 3.609 | 10.639 |
| Przychody z inwestycji ujęte w wyniku | -4.185 | 3.617 | -2.324 | 2.190 |
| Odwrocenie odpisu z tyt. utraty wartości należności | 541 | 279 | 396 | 206 |
| Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | -295 | -363 | 138 | 165 |
| Dodatnie/ujemne różnice kursowe | -5 | -14 | -3 | -2 |
| Strata/zysk z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw | -377 | -232 | -443 | -266 |
| Przychody finansowe netto | 10 | 10 | 1 | 286 |
| Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym | 1.285 | 25.203 | 6.282 | 27.114 |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | 3.084 | -6.704 | 2.415 | -2.368 |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów | -2.259 | -4.510 | 313 | 2.438 |
| Zwiększenie/zmniejszenie salda należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | 3.368 | 6.100 | -708 | -2.233 |
| Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 2.026 | -7.219 | 2.529 | -2.023 |
| Zwiększenie/zmniejszenie przychodów przyszłych okresów | 1 | 0 | 0 | -12 |
| Zwiększenie/zmniejszenie rezerw | 3 | 6 | -13 | 41 |
| Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych aktywów | -55 | -1.081 | 294 | -579 |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej | 4.369 | 18.499 | 8.697 | 24.746 |
| Zapłacone odsetki | 145 | 443 | 172 | 562 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -814 | -3.879 | -620 | -1.488 |
| Inne korekty | 0 | 16 | | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3.700 | 15.079 | 8.249 | 23.820 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | -3.155 | -11.746 | -2.520 | -5.726 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Płatności za aktywa niematerialne | -58 | -65 | -60 | -68 |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | 148 | 284 | 0 | 128 |
| Zakupy składników aktywów finansowych | | | 0 | -14 |
| Płatności za świadectwa efektywności energetycznej | 1 | -23 | | |
| Przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych | | | | |
| Otrzymane odsetki | 1 | 3 | 9 | 20 |
| Otrzymane dywidendy | 4.003 | 4.003 | | |
| Inne wpływy inwestycyjne | | | | |
| Inne wydatki inwestycyjne | | | | |
| Środki pieniężne netto (wydane)/ wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | 940 | -7.544 | -2.571 | -5.660 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z tytułu emisji własnych akcji | | | | |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych | | | | |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji | | | | |
| Płatności z tytułu odkupu akcji | | | | |
| Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji | | | | |
| Wpływy emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych | | | | |
| Wpływy z emisji weksli długoterminowych | | | | |
| Płatności tytułu kosztów emisji papierów dłużnych | | | | |
| Splata kredytów i pożyczek | -3.504 | -6.155 | 1.265 | -6.259 |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 5.910 | 5.910 | | |
| Wyplacone dywidendy | -4.063 | -4.063 | -87 | -87 |
| Odsetki od kredytów i leasingu | -127 | -449 | -173 | -562 |
| Inne wydatki finansowe | 13 | 13 | | |
| Splata rat leasingowych | -562 | -2.419 | -371 | -2.030 |
| Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej | -2.333 | -7.163 | 634 | -8.938 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 2.307 | 372 | 6.312 | 9.222 |
| Zmiana stanu gotówki | 2.307 | 372 | 6.312 | 9.222 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | -1 | 3 | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia 2015 r. | | | 0 | 12.279 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 30 września 2016r. | | | 6.312 | 21.501 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia 2016r. | 0 | 27.537 | | |

| | | | | |
|--|--------------|---------------|--|--|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 30 września 2017r | 2.306 | 27.912 | | |
|--|--------------|---------------|--|--|

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA OKRES
DZIEWIĘCIU MIESIĘCY 2017R
TRWAJĄCEGO OD 01 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 r.**

1. Informacje ogólne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jednostka zastosowała się całkowicie i bezwarunkowo do wszystkich standardów i interpretacji obowiązujących na dzień bilansowy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, iż jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Wistil S.A. jest spółką akcyjną działającą na podstawie polskiego Kodeksu Spółek Handlowych, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Nr.0000026570. Siedziba jednostki dominującej oraz główne miejsce prowadzenia operacji gospodarczych Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. znajduje się w Polsce. Adresem siedziby jednostki dominującej jest 62-800 Kalisz, ul. Majkowska 13.

Podstawowy przedmiot działalności podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. w Kaliszu : 64.20 Z Działalność holdingów finansowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

| | |
|----------------------|----------------------|
| Mieczysław Kędziński | - Prezes Zarządu |
| Artur Poborski | - Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| | |
|-----------------------|---------------------------|
| Zenona Kwiecień | - Przewodnicząca |
| Nina Surma | - Członek Rady Nadzorczej |
| Jarosław Marczak | - Członek Rady Nadzorczej |
| Marcin Hausman | - Członek Rady Nadzorczej |
| Zbigniew Turlakiewicz | - Członek Rady Nadzorczej |

Notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych jednostka dominująca Wistil S.A. oraz jej grupa kapitałowa są częścią grupy kapitałowej, w której ostateczną jednostką dominującą są Zakłady Przetwórcze Surowców Chemicznych i Mineralnych Piotrowice Sp. z o.o., z siedzibą w Łodzi, ul. Niciarniana 2/6; 92-208 Łódź. Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000080914.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej WISTIL jest działalność holdingów finansowych, działalność produkcyjna w zakresie porcelany, tkanin i koronek oraz handel.

Czas trwania działalności gospodarczej jest nieograniczony.

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym to:

01-01-2017r - 30-09-2017r.

Na podstawie zmian w Regulaminie Giełdy z czerwca 2006r. emitent został zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych raportów kwartalnych..

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN).

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

**Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej**

NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy „WISTIL” S.A za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

a) Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), ale które nie weszły jeszcze w życie. Grupa stosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

b) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

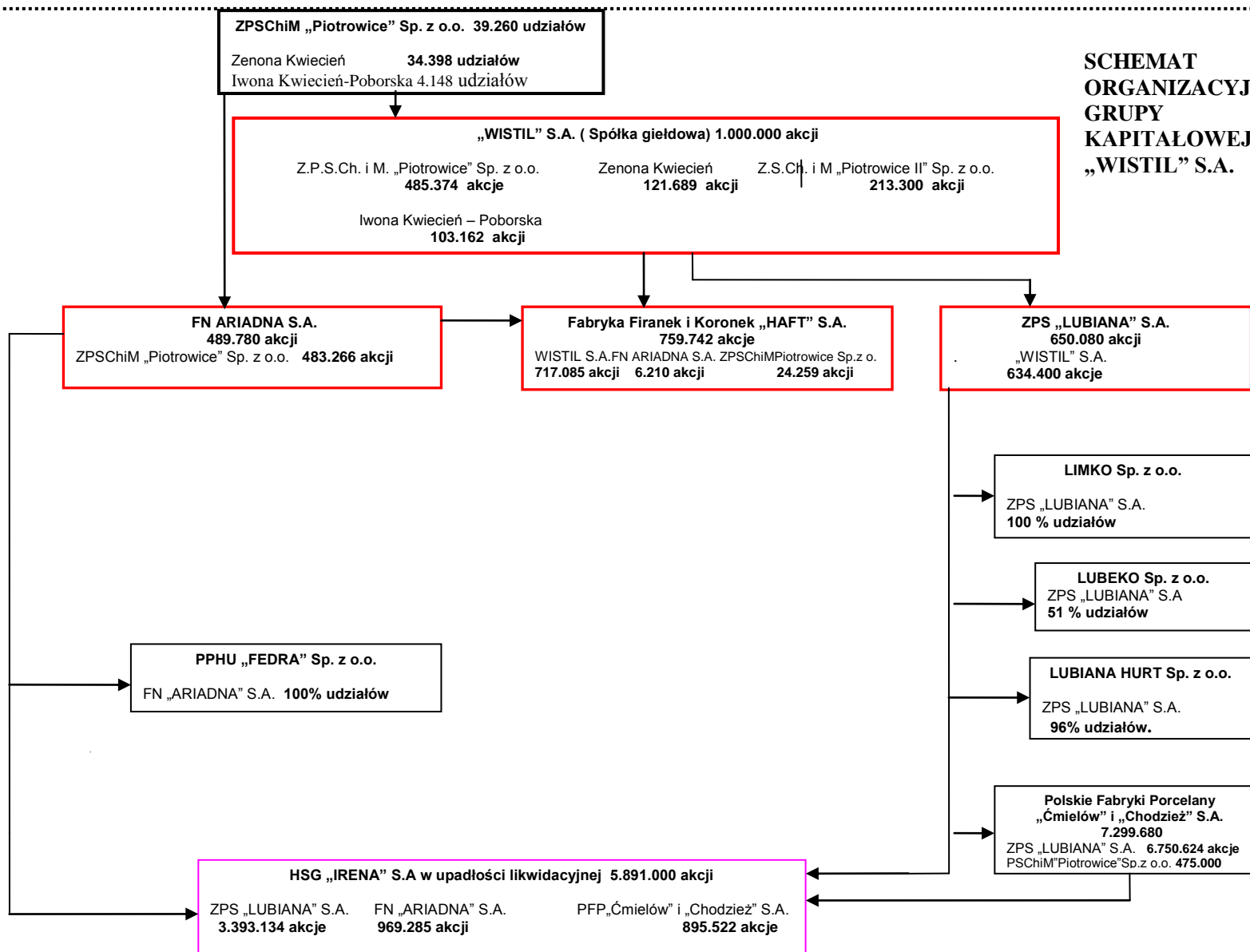
MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania. Grupa stosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.

- MSSF 16 „Leasing”
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”.

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI

Działalność grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ „WISTIL” S.A.



2. Stosowane zasady rachunkowości.

Podstawowe zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w nocie nr 57 w sprawozdaniu za 2005 rok.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej.

Wszystkie jednostki zależne znajdujące się w ramach grupy kapitałowej Wistil S.A. stosowały w okresie jednakowe zasady rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania:

Pozycja sprawozdania

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa finansowe

Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej

Wartość godziwa

Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto

Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego

Koszt historyczny ustalony jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, która można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie według wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania. Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny.

Wartość godziwą dla celów wyceny i ujawnienia informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle, maszyny i urządzenia oraz pozostałe środki trwałe użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację majątku trwałego ujmuje się w wyniku. Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub

straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy WISTIL. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych były następujące:

| | |
|---|-----------|
| Oprogramowanie komputerowe | 2-12 lata |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 5-10 lat |

Prace badawcze i rozwojowe

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- istnieje techniczna możliwość ukończenia prac;
- grupa posiada zamiar ukończenia prac;
- zdolność do późniejszego użytkowania lub sprzedaży produktu prac rozwojowych;
- istnieje prawdopodobieństwo napływu przyszłych korzyści ekonomicznych;
- grupa może zapewnić dostępność środków finansowych na dokończenie prac;
- koszty prac mogą być wiarygodnie określone.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Wszystkie nieruchomości posiadane przez Grupę w ramach leasingu operacyjnego w celu uzyskania przychodów z czynszów lub do celów wzrostu wartości, są ujmowane jako nieruchomości inwestycyjne i wyceniane w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnica

między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów) przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać zbycia która powodowałaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na zbyciu inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji zbycia Grupa rozlicza zachowane udziały w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39, chyba że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności (szczegóły podano w części poświęconej zasadom rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach powyżej).

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości możliwej do uzyskania, nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się:

- koszty materiałów bezpośrednich;
- koszty wynagrodzeń bezpośrednich; oraz
- uzasadniona część kosztów pośrednich. Jednostki Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. posiadają system identyfikacji i alokacji kosztów pośrednich (wydziałowych) na jednostki produkcji oraz sposób szacowania odpowiedniej proporcji kosztów pośrednich alokowanych na saldo zapasów na dzień bilansowy. Nie występuje zjawisko nie wykorzystania mocy produkcyjnych (przerwy w pracy wynikają z powodów technologicznych).

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku).

Wszystkie zapasy podlegają ocenie pod kątem możliwości ich wykorzystania i sprzedaży. W przypadku zaistnienia ryzyka utraty przydatności produkcyjnej lub handlowej tworzone są odpisy aktualizujące w wysokości odpowiadającej zaistniałemu ryzyku.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej od kontrahentów w momencie, w którym wszystkie znaczące ryzyka i korzyści z własności dostarczanych towarów przeniesione zostają na nabywcę. W szczególności przychody ze sprzedaży ujmowane są dopiero wtedy, kiedy na jednostce nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór towaru).

W rzadkich sytuacjach, w których jednostka jest odpowiedzialna za dostarczenie towaru, sprzedaż jest rozpoznawana w momencie wyjścia towaru z magazynu. Ponieważ jednostka dokonuje w ten sposób jedynie sprzedaży krajowej różnica czasowa w rozpoznaniu przychodu ze sprzedaży jest nieistotna.

Jednostka wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie pomniejszonej o wszelkie zapłaty zebrane na rzecz osób trzecich, w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

Przychody finansowe ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” w wysokości wartości obecnej minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu, z wyjątkiem przypadków kiedy inna systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna - polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu zamknięcia na dzień bilansowy. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu zamknięcia obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej najbliższym dniu bilansowemu.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

Pomoc publiczna

Przyznanie jednostkom statusu zakładu pracy chronionej związane jest z zatrudnianiem odpowiedniej liczby pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności. W związku z przyznaniem statusem jednostka otrzymuje dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona jest od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych.

Dotacje te ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, za który są należne jako pozostałe przychody. Koszty sprzedanych produktów ujmują więc pełny koszt wynagrodzeń pracowniczych.

W poprzednich okresach Grupa otrzymywała również dotacje (w formie obniżenia należnych kwot podatku od towarów i usług) do zakupywanych aktywów. Dotacje te są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Grupa Wistil nie prowadzi programów emerytalnych.

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

Ujęte zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń, które mają zostać zapłacone w zamian za związane z nimi usługi.

Ujęte zobowiązania z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, które mają być wykonane przez Grupę w odniesieniu do usług świadczonych przez pracowników do dnia sprawozdawczego.

Przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych ujmowane są w pozycji rezerw i wycenione zgodnie z opisanymi zasadami w punkcie dotyczącym rezerw.

Podatki od dochodu

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składają się: część bieżąca oraz część odroczonego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

Podatek odroczonego ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Aktywa lub zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości wynikający z różnic w wartościach księgowych i podatkowych aktywów i pasywów.

Rezerwa na podatek odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawią się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzystające podatkové wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgową takich składników bilansu są sobie równe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Dla celów wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej, przyjmuje się iż wartość bilansowa tych pozycji zostanie całkowicie odzyskana poprzez ich sprzedaż, chyba że założenie te zostanie odrzucone. Założenie te można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna podlega amortyzacji i jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych generowanych przez nieruchomość inwestycyjną przez określony okres czasu, a nie w drodze sprzedaży.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy wchodzące w skład grupy kapitałowej jednostki dokonują przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajście utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów oraz wartości w użytkowaniu (zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto możliwych do uzyskania z dalszego wykorzystywania danego składnika aktywów przy użyciu bieżącej rynkowej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko specyficzne dla danego rodzaju aktywów).

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane są one w bilansie według daty rozliczenia transakcji.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięgowuje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie. Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:
 - taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
 - składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
 - składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik. Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania

Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według stopy odpowiadającej stopie kredytu kupieckiego, którego jednostka udzieliłaby danemu kontrahentowi.

Do wartości tak określonej należności dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe.

W okresie sprawozdawczym zagadnienie nie wystąpiło w Grupie kapitałowej.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednio pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw jeżeli zawierają element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według rynkowej stopy kredytu dostępnego dla Grupy..

Do wartości tak określonego zobowiązania dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Grupa ujmuje w sprawozdaniach rezerwy w sytuacjach, w których dla określonej transakcji gospodarczej spełniona jest definicja zobowiązania, ale nieznan jest termin lub kwota jego realizacji.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Koszty finansowe

W zakresie kosztów finansowych związanych bezpośrednio z konstruowanym elementem aktywów trwałych, Grupa stosuje dozwolone podejście alternatywne, w ramach którego koszty finansowe są kapitalizowane na wartość tego składnika aktywów, w zakresie w jakim możliwe jest bezpośrednio przypisanie kwot finansowania do tej pozycji aktywów.

Wszelkie inne koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 września 2017r.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej „Wistil ” S. A -

„WISTIL” Spółka Akcyjna

Siedziba: Kalisz ul. Majkowska 13

Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu , IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026570,

Regon : 250024679,

NIP : 618-004-17-35

Podstawowy przedmiot działalności : 64.20 Z Działalność holdingów finansowych

Kapitał zakładowy (struktura):

Seria A akcje zwykłe na okaziciela 717.400 szt. 3.587.000,00 zł 92.02.01

Seria B akcje zwykłe na okaziciela 282.600 szt. 1.413.000,00 zł 97.12.19

1.000.000 szt. 5.000.000,00 zł

Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego, akcyjnego) na dzień 30.09.2017r.

| Wyszczególnienie akcjonariuszy | Ilość akcji | Wartość jednej akcji | Wartość kapitału | Struktura % |
|---|------------------|----------------------|------------------|---------------|
| Z.P.S.Ch i M „Piotrowice” Sp. z o. o w Łodzi | 485.374 | 5,00 | 2.426.870 | 48,54 |
| Z.P.CH i M „Piotrowice II” Sp. z o. o w Tarnobrzegu | 213.300 | 5,00 | 1.066.500 | 21,33 |
| Zenona Kwiecień | 121.689 | 5,00 | 608.445 | 12,17 |
| Iwona Kwiecień-Poborska | 103.162 | 5,00 | 515.810 | 10,32 |
| Pozostali akcjonariusze | 76.475 | 5,00 | 382.375 | 7,64 |
| R A Z E M | 1.000.000 | 5,00 | 5.000.000 | 100,00 |

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Mieczysław Kędziński

- Prezes Zarządu

Artur Poborski

- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Zenona Kwiecień

- Przewodnicząca

Nina Surma

- Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Marczak - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Hausman - Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Turlakiewicz - Członek Rady Nadzorczej

. W skład Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A wchodzi jednostki zależne:

-Spółka zależna **Fabryka Firanek i Koronek „Haft” S.A,**

- Siedziba: Kaliszu ul. Złota 40,
- Rejestr Sądowy : Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu ,IX Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000049446, NIP 618-004-19-36;
- Przedmiot działalności: 1760 Z – produkcja dzianin,
 - Kapitał zakładowy: 759.742 szt. akcji po 2,88 za 1 szt. akcji tj. 2.188.056,96 zł,
 - Spółka „Wistil” S.A posiada 717.085 szt. akcji po 2,88 zł za 1 szt. akcji tj. 2.065.204,80 zł, kapitału zakładowego (94,39%)
 - % głosów na walnym zgromadzeniu – 94,39%
 - Konsolidacja : metoda pełna,
- Spółka zależna Zakłady Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A , która jest spółką dominującą dla jednostek niższego szczebla.

. **Zakłady Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A**

- Siedziba: Łubiana k/ Kościerzyny woj. pomorskie,
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000063845,
- Przedmiot działalności: 2621 Z – produkcja porcelany. Produkcja i sprzedaż porcelany stołowej i galanterii porcelanowej oraz mas ceramicznych,
- Kapitał zakładowy: 650.080 sztuk akcji po 3,10 z 1 szt. tj. 2.015.248,00zł,
- Spółka „Wistil” S.A posiada 634.400 szt. akcji po 3,10 za 1 szt. akcji tj.1.966.640,00 zł, kapitału zakładowego (97,59%),
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 97,59%,
- Konsolidacja : metoda pełna,
-

. **„LIMKO” Sp. z o. o.**

- Siedziba : Łubiana
- Rejestr Sądowy : Sąd Rejonowy w Gdańsku , VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000132581
- Przedmiot działalności : produkcja kalkomanii
- Kapitał zakładowy:900 udziałów po 500,00zł za 1 udział tj. 450.000,00zł,
- Spółka „Lubiana” S.A posiada 900 udziałów po 500,00zł za 1 udział tj.450.000,00zł kapitału zakładowego(100,00%),
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 100,00%
- Konsolidacja : metoda pełna,

Polskie Fabryki Porcelany „Ćmielów i Chodzież” S.A

- Siedziba: 27-440 Ćmielów ul. Ostrowiecka 45
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000041284,
 - Przedmiot działalności: produkcja ceramicznych wyrobów stołowych i ozdobnych
 - Kapitał zakładowy: 7.299.680 szt. akcji po 2,79 za 1 szt. akcji tj. 20.366.107,20 zł
 - Spółka „Lubiana” S.A. posiada 6.750.624 szt. akcji po 2,79 tj. 18.834.240,96 zł kapitału zakładowego (92,48%)
 - % głosów na walnym zgromadzeniu – 92,48%
 - Konsolidacja : metodą pełną ,
- Z.P.S.CH i M „Piotrowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiadają 475.000 akcji P.F.P. „Ćmielów i Chodzież” S.A. po 2,79 zł za sztukę (6,5% kapitału zakładowego).

. **„LUBEKO” Sp. z o. o.**

- Siedziba w Łubianie;
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000104375,
- Przedmiot działalności: gospodarka ściekami komunalnymi,
- Kapitał zakładowy: 3.240 udziałów po 500,00zł za 1 udział tj. 1.620.000,00zł,

- Spółka „Lubiana” S.A posiada 1.653 udziałów po 500,00zł za 1 udział tj. 826.500,00zł kapitału zakładowego (51,00%),
 - % głosów na walnym zgromadzeniu – 51,00%,
 - Konsolidacja : metoda pełna
- Konsolidacja metodą pełną

· **„Lubiana – Hurt” Sp. z o. o**

- Siedziba w Łubianie
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000196757,
- Przedmiot działalności: sprzedaż hurtowa i detaliczną,
- Kapitał zakładowy: 100 udziałów po 1.000,00zł za 1 udział tj. 100.000,00zł,
- Spółka „Lubiana-Bis” Sp. z o. o posiada 96 udziałów po 1.000,00zł za 1 udział tj. 96.000,00zł kapitału zakładowego (96,00%),
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 96,00%,
- Konsolidacja : metoda pełna

Jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- K.H Verbus Sp. z o.o.
- Siedziba: Pszczyna
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 27,96%,

W roku 2005 ogłoszono upadłość spółki , dokonano 100,00% odpisu aktualizującego.

- P.H Gabriels Sp. z o.o.
- Siedziba: Ryga Łotwa
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 46,97%,

W roku 2005 ogłoszono upadłość spółki , dokonano 100,00% odpisu aktualizującego.

· Huta Szkła Kryształowego „Violetta”

- Siedziba: Stronie Śląskie
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 90,20%,
-

W roku 2010 ogłoszono upadłość Spółki. Odpis aktualizujący 100 % wartości.

- Huta Szkła Gospodarczego „Irena” S.A. w Inowrocławiu
- Przedmiot działalności: produkcja wyrobów ze szkła gospodarczego,
- udział w kapitale 72,80%.

W roku 2010 ogłoszono upadłość Spółki. Odpis aktualizujący 100 % wartości.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom spółki i akcjonariuszom mniejszościowym.

Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

We wszystkich nabyciach dokonywanych przez jednostki grupy kapitałowej określana jest strona przejmująca. Konsolidacja sprawozdań finansowych grupy kapitałowej dokonywana jest metodą nabycia.

Na dzień nabycia aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwych. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto oraz zobowiązań warunkowych jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział udziałowców lub akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i zobowiązań w kapitale własnym grupy. W kolejnych okresach, straty

przypadające akcjonariuszom lub udziałowcom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszając kapitały własne jednostek dominujących.

Wszelkie transakcje, salda, przychody, koszty i przepływy pieniężne pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają eliminacji konsolidacyjnej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone oraz wspólnych przedsięwzięciach

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem przypadków, gdy inwestycja lub jej część została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży; wówczas rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Grupie WISTIL nie posiada jednostek stowarzyszonych i nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

Udziały we wspólnych działaniach (operacjach)

Grupa rozlicza aktywa, zobowiązania, przychody i koszty związane ze swoimi udziałami we wspólnych działaniach zgodnie z odpowiednimi MSSF dotyczącymi poszczególnych składników aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w Grupie WISTIL

Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwana ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach. W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Raportowanie segmentów

Zgodnie z zasadami określonymi w MSR 14 grupa określiła segmenty podlegające raportowaniu. W przypadku grupy podstawowym typem raportowania będzie raportowanie według segmentów biznesowych. Grupa nie posiada identyfikowalnych podlegających raportowaniu segmentów geograficznych.

Wyróżnione przez Grupę segmenty to:

- produkcja porcelany;
- produkcja tkanin i koronek
- pozostałe (działalność holdingów finansowych).

Podział na segmenty biznesowe dokonywany jest zgodnie ze specjalizacją poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy. Podstawowa działalność danej spółki określa typ segmentu, do jakiego należy. Koszty w poszczególnych segmentach ujmowane są również zgodnie z wartością kosztów ponoszonych przez poszczególne spółki grupy z uwzględnieniem ewentualnych eliminacji konsolidacyjnych.

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składniki rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczone do sprzedaży na podstawie decyzji zarządu. Zarząd podejmuje odpowiednią decyzję na podstawie analizy ekonomicznej przydatności składnika aktywów dla osiągnięcia strategicznych celów jednostki określonych przez akcjonariuszy. Jeżeli składnik aktywów nie jest przydatny dla realizacji strategii, podjęta zostaje decyzja o jego realizacji poprzez sprzedaż. Jeżeli sprzedaż ta jest możliwa, a składnik aktywów nie jest użytkowany i jest przygotowany do sprzedaży następuje jego klasyfikacja jako przeznaczonego do sprzedaży.

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

Grupa uznaje, iż element finansowania w transakcjach zakupu lub sprzedaży istnieje jeżeli termin płatności całej ceny lub jakiegokolwiek jej części (raty) przypada co najmniej po 12 miesiącach od daty dokonania sprzedaży (przeniesienia na nabywcę wszystkich znaczących ryzyk i korzyści związanych z własnością przedmiotu sprzedaży).

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

Wartość bilansowa należności z tytułu sprzedaży podlega dyskontowaniu, jeżeli sprzedaż zawiera element finansowania. Dyskontowanie należności z tytułu sprzedaży dokonywane jest przy użyciu stopy procentowej odpowiadającej stopie, według której jednostka udzieliłaby kredytu kupieckiego swemu odbiorcy. Jednostka szacuje wysokość stopy procentowej użytej w tych kalkulacjach biorąc pod uwagę swoją dotychczasową współpracę z danym odbiorcą. Stopa ta może jednak odbiegać od stopy, której użycie byłoby zasadne, gdyby jednostka miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym jednostka stosuje najlepsze oszacowanie takiej stopy.

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

W przypadku szacowania trwałej utraty wartości aktywów dokonywane jest porównanie wartości księgowej netto tych aktywów z wyższą z wartości: wartości w użytkowaniu i wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do dokonania sprzedaży.

Wartość godziwa składników aktywów testowanych pod względem utraty wartości określana jest na podstawie ich cen rynkowych. Jeżeli jednak cena taka nie istnieje jest ona szacowana na podstawie wiedzy i doświadczenia osób zatrudnionych w jednostce i weryfikowana przez Zarząd jednostki. Tak ustalona wartość godziwa (bazująca na cenach transakcyjnych podobnych aktywów lub na ich wycenie opartej na wiedzy i doświadczeniu) może odbiegać od rzeczywistej ceny, którą można by uzyskać w transakcji mimo zachowania najwyższej staranności.

1. Zwięzły opis istotnych dokonań emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie trzech kwartałów 2017r. w Grupie kapitałowej „Wistil” S.A kontynuowane były działania w zakresie optymalizacji aktywów firm jak i ograniczania kosztów ich funkcjonowania.

W okresie trzech kwartałów 2017r. Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody za sprzedaży w wysokości 199.600 tys. zł tj. o 4.703 tys. zł mniej niż w analogicznym okresie 2016r. Zysk netto GK WISTIL S.A za trzy kwartały 2017r. wynosi 8.323 tys. zł . Na uzyskany zysk wpłynęły wyniki finansowe jednostek wchodzących w skład grupy:

| | |
|------------------------------------|------------------------------|
| - emitent (jednostka dominująca) | - 10.468,7 tys. zł/zysk/ |
| - grupa kapitałowa LUBIANA S.A. | - 7.282,0 tys. zł/zysk/ |
| - HAFT S.A. | - /-/1.528,3 tys. zł/strata/ |
| - korekty konsolidacyjne | - /-/ 7.899,2 tys. zł |

2.Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczny wpływ na osiągnięty przez grupę wynik finansowy.

3. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności EMITENTA w prezentowanym okresie - nie dotyczy Emitenta.

4. Informacja dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych -nie dotyczy Emitenta.

5. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, w podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie objętym raportem za trzy kwartały 2017 Emitent nie zadeklarował i nie wypłacił dywidendy.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian do wartości wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym emitenta za III kwartały 2017r.

Rada Nadzorcza emitenta w dniu 19 października 2017r wyraziła pozytywną opinię dotyczącą decyzji Zarządu spółki WISTIL S.A o formalnym rozpoczęciu inwestycji związanej z koncepcją zagospodarowania terenów poprodukcyjnych WISTIL BIZNES PARK (Raport bieżący nr 12/2017) Zarząd emitenta rozpoczyna proces związany z uzyskaniem warunków zabudowy dla przyszłego projektowania zespołu budynków mieszkalnych i docelowym uzyskaniem pozwolenia na budowę.

7. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Wystąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych w stosunku do zakończenia roku 2016. Różnica (zmniejszenie) w kwocie 17.104 tys. zł wynika z tytułu spłaty i różnic kursowych.

| | |
|---|-----------------|
| Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Raiffeisen Bank Polska S.A. dla „Lubiany” S.A. w postaci hipoteki na nieruchomości w Łubianie. | 6.000 tys. EUR |
| | 25.855 tys. PLN |
| Zabezpieczenie kredytu długoterminowego w Raiffeisen Bank Polska S.A. dla „Lubiany” S.A. w postaci hipoteki na nieruchomości | 15.975 tys. PLN |
| Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego – maszyna dziewiarska RJPC | 5.084 tys. PLN |
| Zobowiązanie z tytułu zabezpieczenia kredytu wielocelowego Spółki „Haft” S.A. w postaci zabezpieczenia na maszynach, hipoteka kaucyjna | 9.800 tys. PLN |
| Zabezpieczenie spłaty należności za dostawy spółki „Martis” w postaci hipoteki umownej KW 11730 | 700 tys. PLN |
| Zabezpieczenie spłaty należności za dostawy spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A w postaci hipoteki umownej KW 11730 | 600 tys. PLN |
| Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego – maszyna dziewiarska RJPC | 2.807 tys. PLN |
| Zabezpieczenie kredytu w BZ WBK w postaci przelewu (cesja cicha) wierzytelności przysługujących od spółki POLISCH CURTAINS COMPANY Sp. z o. o. z tytułu umów handlowych | 3.050 tys. PLN |
| Zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego „Lubiany” S.A. w HSBC w postaci zabezpieczenia na wyrobach gotowych | 1.500 tys. EUR |
| | 6.464 tys. PLN |
| Zabezpieczenie spłaty należności UM Kalisz w postaci hipoteki przymusowej | 2.645 tys. PLN |
| Razem: | 72.980 tys. PLN |

1. Informacja dotycząca zastosowania średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO , ustalone przez NBP.

- A) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej , zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływy netto za III kwartały 2017 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy z 9 miesięcy 2017 roku tj. 4,2566 PLN.(średni kurs z 9 miesięcy 2016r. wynosił 4,3688 zł/EURO).
- B) Aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy przeliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.09.2017 roku tj. 4,3091 PLN.(porównywalny kurs z 30.09.2016r. wynosił 4,3120 zł/EURO).

2. opis organizacji grupy kapitałowej emitenta , ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Schemat graficzny grupy kapitałowej na dzień 30 września 2017r. i szczegółowy opis jednostek podlegających konsolidacji przedstawiono i opisano wyżej w informacji dodatkowej.

3. 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.

Nie dotyczy Emitenta ani jednostek zależnych.

4. stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok.

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2017r.

Par.87 ust.10 w związku z par.87 ust.7 pkt.5**5. Akcjonariusze posiadający pośrednio lub bezpośrednio przez podmioty powiązane co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego:**

- Zenona Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiadają 607.063 akcji 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. Piotrowice w łodzi posiada 485.374 akcji co stanowi 48,54% kapitału zakładowego i daje taki sam procentowy udział i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu;

b/ Pani Zenona Kwiecień posiada 121.689 akcji , co stanowi 12,17% kapitału zakładowego i daje taki sam procentowy udział w walnym zgromadzeniu;

- Z.S.CH i M „Piotrowice II” Sp. z o.o. w Tarnobrzegu posiadają 213.300 akcji , co stanowi 21,33% kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu ;

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.

- Iwona Kwiecień Poborska posiada 103.162 akcji „Wistil” S.A. , co stanowi 10,32% kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu . W kwietniu 2016r. Emitent powziął informację o zakupie w trybie transakcji pakietowej 23.161 sztuk akcji „WISTIL” S.A. przez akcjonariusza Panią Iwonę Kwiecień-Poborską. Po zrealizowaniu tej transakcji w posiadaniu Pani Iwony Kwiecień – Poborskiej są 103.162 akcje WISTIL S.A. o wartości nominalnej 515.810,00 zł, co stanowi 10,32 % udziału w kapitałach własnych Emitenta.

Ponadto Emitent jest powiązany kapitałowo z :

- Fabryka 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 634.400 akcji tej spółki;

Par.87 ust.10 w związku z par.87 ust.7 pkt.6

6. W okresie przekazania ostatniego raportu , zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami , nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby nadzorujące emitenta.

Osoby nadzorujące:

Na dzień 30 września 2017r. osoby nadzorujące Emitentem, według jego wiedzy posiadają:

1. Pani Zenona Kwiecień – Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiada 121.689 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości nominalnej 608.445 PLN , a wraz z podmiotami powiązanymi posiada 607.063 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości 3.035.315,00 PLN ; Ponadto Zenona Kwiecień posiadała poprzez:
 - a/ „WISTIL” S.A.
 - 634.400 akcji „Lubiana” S.A w Łubianie;
 - 717.085 akcji „Haft” S.A w Kaliszu;
 - b/ „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.
 - c/. Polskie Fabryki Porcelany Ćmielów i Chodzież” S.A.
 - 895.522 akcji HSG „Irena” S.A w Inowrocławiu w upadłości likwidacyjnej;
2. Pan Zbigniew Turlakiewicz – członek Rady Nadzorczej posiadał 45 akcji Emitenta o łącznej wartości nominalnej 225,00 zł.
Emitent w dniu 06 października 2017r. otrzymał informację od Pana Zbigniewa Turlakiewicza , iż w dniu 05 października sprzedał wszystkie (45 sztuk) akcje „Wistilu” S.A.

Osoby zarządzające:

Na dzień 30 września 2017r. osoby zarządzające emitentem , według jego wiedzy nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

7 a i b. 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 stanowiły 10% kapitałów własnych emitenta.

8. informacja 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 warunkach innych niż rynkowe :
nie dotyczy Emitenta , ani jednostek od niego zależnych.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi 10% kapitałów własnych emitenta.

Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń ani gwarancji.

10. Inne informacje , które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje , które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera informacje , które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Grupy, wyniku finansowego oraz informacje , które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

W dniu 19 kwietnia 2017r ZWZA spółki zależnej „Lubiana: S.A z siedzibą w Łubianie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2016r. Część zysku w kwocie 8.002.484,80zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy, co stanowi 12,31 zł na jedną akcję. ZWZA „Lubiany” S.A ustaliło:

- iż dniem dywidendy jest 19 kwietnia 2017r
 - dwa terminy wypłaty dywidendy:
 - I rata na dzień 31 lipca 2017r tj. w kwocie 6,31 zł na jedną akcję;
 - II rata na dzień 15 listopada 2017r tj. w kwocie 6,00 zł na jedną akcję.
- Na dzień dywidendy spółka Wistil posiada 634.400 sztuk akcji spółki Lubiana S.A.

W dniu 07.09.2017r. Sąd Rejonowy w Kaliszu VI Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wykreślenia wpisu hipotek w łącznej wysokości 3.250.000,00 zł na nieruchomości objętej kw.nr KZ1A/00073619/2 ustanowionych jako zabezpieczenie spłaty pożyczek udzielonych emitentowi w latach 2010-2011 przez Z.P.S.Ch. i M Piotrowice Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 12 kwietnia 2017r.(raport bieżący nr 3/2017).

11.Wskazanie czynników , które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Do czynników ryzyka działalności spółek grupy porcelanowej zaliczyć należy wysoki udział eksportu w przychodach. 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.

§ 91 ust.9 Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych.

Emitent wraz z podmiotami zależnymi prowadzą działalność gospodarczą na terytorium kraju. Brak jest przesłanek do wyodrębnienia segmentów geograficznych.

| | Produkcja tkanin i koronek | Produkcja porcelany | Pozostałe | Razem |
|--|----------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| Aktywa segmentu, w tym | 48.793 | 149.742 | 25.322 | 223.857 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 108 | 345 | 5 | 458 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 26.265 | 61.706 | 4.305 | 92.276 |
| Środki trwale przeznaczone do zbycia | | | | |
| Wartość firmy | 0 | 837 | 3.665 | 4.502 |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności | | | | |
| Inwestycje w innych jednostkach | | 5 | | 5 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 195 | | 195 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.015 | 5.876 | 201 | 7.092 |
| Zapasy | 12.520 | 36.169 | | 48.689 |
| Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności | 6.334 | 32.936 | 143 | 39.413 |
| Pozostałe aktywa | 2.551 | 11.673 | 17.003 | 31.227 |
| Pasywa segmentu w tym | 48.793 | 149.742 | 25.322 | 223.857 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 7.584 | 6.596 | 0 | 14.180 |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 2.282 | 3.520 | 1 | 5.803 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw pozostałe | 7.507 | 62.019 | 2.738 | 72.264 |
| Pozostałe pasywa | 31.420 | 77.607 | 22.583 | 131.610 |

| | Produkcja tkanin i koronek | Produkcja porcelany | Pozostałe | Razem |
|--|----------------------------|---------------------|-----------|---------|
| Przychody ze sprzedaży | 24.781 | 174.352 | 467 | 199.600 |
| Koszty | 26.458 | 161.567 | 874 | 188.899 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -1.677 | 12.785 | -407 | 10.701 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 262 | 980 | 131 | 1.373 |
| Wynik na działalności finansowej | -234 | -1.233 | 84 | -1.383 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|-------------|--------------|
| Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych metodą praw własności | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -1.649 | 12.532 | -192 | 10.691 |
| Podatek | -276 | 2.005 | 635 | 2.364 |
| Zyski (strata) netto z działalności kontynuowanej | -1.373 | 10.527 | -827 | 8.327 |
| Zyski (strata) mniejszości | 85 | -89 | | -4 |
| Wynik netto segmentu: | -1.288 | 10.438 | -827 | 8.323 |

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Wistil S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A.) dnia 28 listopada 2017 r.

Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Kalisz, dnia 28 listopada 2017 r.

Wistil S.A.

**Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie z**

**U o R
za okres 9 miesięcy zakończony**

30 września 2017 r.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

| | W TYS. ZŁ | | | |
|--|--|--|--|--|
| | <u>Stan na</u> <u>2017-09-30</u> <u>(koniec</u> <u>III kwartału</u> <u>2017)</u> | <u>Stan na</u> <u>2017-06-30</u> <u>(koniec</u> <u>poprzednieg</u> <u>o kwartału</u> <u>2017)</u> | <u>Stan na</u> <u>2016-09-30</u> <u>(koniec</u> <u>III kwartału</u> <u>2016)</u> | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> <u>(koniec</u> <u>poprzednieg</u> <u>o roku</u> <u>obrotowego</u> <u>2016</u> |
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 79.299 | 79.124 | 78.966 | 78.962 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne w tym: | 5 | 6 | 10 | 9 |
| - wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 4.305 | 4.128 | 4.344 | 3.606 |
| 3. Należności długoterminowe | 535 | 535 | 0 | 503 |
| 3.1 Od jednostek powiązanych | 535 | 535 | 0 | 503 |
| 3.2 Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Od pozostałych jednostek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 73.313 | 73.314 | 73.313 | 73.314 |
| 4.1 Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2 Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3 Długoterminowe aktywa finansowe | 73.313 | 73.314 | 73.313 | 73.314 |
| a) w jednostkach powiązanych w tym: | 73.313 | 73.314 | 73.313 | 73.314 |
| - udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenione metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wycenione metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udziały lub akcje w innych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.4 Inne inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1.141 | 1.141 | 1.299 | 1.530 |
| 5.1 Aktywa z odroczonego podatku dochodowego | 1.139 | 1.139 | 1.296 | 1.528 |
| 5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 | 2 | 3 | 2 |
| II. Aktywa obrotowe | 22.215 | 21.345 | 13.687 | 15.389 |
| 1. Zapasy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 4.804 | 8.706 | 2.996 | 1.510 |
| 2.1 Od jednostek powiązanych | 4.775 | 8.681 | 2.967 | 1.478 |
| 2.2 Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 Od pozostałych jednostek | 29 | 25 | 29 | 32 |
| 3 Inwestycje krótkoterminowe | 17.395 | 12.608 | 10.669 | 13.840 |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe | 17.395 | 12.608 | 10.669 | 13.840 |
| a) w jednostkach powiązanych | 670 | 670 | 670 | 670 |
| - udzielone pożyczki | 670 | 670 | 670 | 670 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 16.725 | 11.938 | 9.999 | 13.170 |
| 3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 16 | 31 | 22 | 39 |
| III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Akcje (udziały) własne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 101.514 | 100.469 | 92.653 | 94.351 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny | 98.776 | 97.887 | 86.732 | 88.307 |
| 1. Kapitał zakładowy | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| 2. Kapitał zapasowy | 83.199 | 83.199 | 74.548 | 74.548 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | 108 | 108 | 108 | 108 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Zysk (strata) netto | 10.469 | 9.580 | 7.076 | 8.651 |
| 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2.738 | 2.582 | 5.921 | 6.044 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 12 | 12 | 20 | 13 |
| 1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 1 | 1 |
| 1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 12 | 12 | 19 | 12 |
| a) długoterminowe | 2 | 2 | 6 | 2 |
| b) krótkoterminowe | 10 | 10 | 13 | 10 |
| 1.3 Pozostałe rezerwy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 2.349 | 2.349 | 5.663 | 5.583 |
| 2.1 Wobec jednostek powiązanych | 711 | 711 | 3.916 | 3.946 |
| 2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 Wobec pozostałych jednostek | 1.638 | 1.638 | 1.747 | 1.637 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 377 | 221 | 238 | 448 |
| 3.1 Wobec jednostek powiązanych | 18 | 9 | 8 | 54 |
| 3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Wobec pozostałych jednostek | 359 | 212 | 230 | 394 |
| 3.4 Fundusze specjalne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | 101.514 | 100.489 | 92.653 | 94.351 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa | 98.776 | 97.887 | 86.732 | 88.307 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 98,78 | 97,89 | 86,73 | 88,31 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | W TYS. ZŁ | | | |
|--|---|---|---|---|
| | <u>Stan na</u> <u>2017-09-</u> <u>30</u> <u>(koniec</u> <u>III</u> <u>kwartału</u> <u>2017)</u> | <u>Stan na</u> <u>2017-06-30</u> <u>(koniec</u> <u>poprzedniego</u> <u>kwartału</u> <u>2017)</u> | <u>Stan na</u> <u>2016-09-</u> <u>30</u> <u>(koniec</u> <u>III</u> <u>kwartału</u> <u>2016)</u> | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> <u>(koniec</u> <u>poprzedniego</u> <u>roku</u> <u>obrotowego</u> <u>2016</u> |
| 1. Należności warunkowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1 Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.Zobowiązania warunkowe | 2.645 | 5.895 | 5.895 | 5.895 |
| 2.1 Na rzecz powiązanych jednostek (z tytułu) | 0 | 3.250 | 3.250 | 3.250 |
| - hipoteka | 0 | 3.250 | 3.250 | 3.250 |
| 2.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 2.645 | 2.645 | 2.645 | 2.645 |
| - hipoteka | 2.645 | 2.645 | 2.645 | 2.645 |
| Pozycje pozabilansowe razem: | 2.645 | 5.895 | 5.895 | 5.895 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | W TYS. ZŁ | | | |
|---|--|--|--|--|
| | <u>III</u> <u>KWARTAŁ</u> <u>2017</u> <u>OKRES</u> <u>2017-07-</u> <u>01 DO</u> <u>2017-09-</u> <u>30</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁY</u> <u>Narastająco</u> <u>2017 OKRES</u> <u>2017-01-01</u> <u>DO 2017-09-</u> <u>30</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁ</u> <u>2016</u> <u>OKRES</u> <u>2016-07-</u> <u>01 DO</u> <u>2016-09-</u> <u>30</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁY</u> <u>Narastająco</u> <u>2016 OKRES</u> <u>2016-01-01</u> <u>DO 2016-</u> <u>09-30</u> |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym: | 1.316 | 3.949 | 1.218 | 3.636 |
| - od jednostek powiązanych | 1.316 | 3.949 | 1.218 | 3.636 |
| 1 Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1.316 | 3.949 | 1.218 | 3.636 |
| 1 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - jednostkom powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 1.316 | 3.949 | 1.218 | 3.636 |
| IV. Koszty sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 317 | 939 | 314 | 932 |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży | 999 | 3.010 | 904 | 2.704 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 64 | 195 | 52 | 162 |
| 1 Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 33 | 0 | 0 |
| 2.Dotacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 3 | 4 | 11 |
| 4.Inne przychody operacyjne | 64 | 159 | 48 | 151 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 | 17 | 1 | 26 |
| 1 Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 1 | 3 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 1 | 17 | 0 | 23 |
| IX. Zysk(strata) z działalności operacyjnej | 1.062 | 3.188 | 955 | 2.840 |
| X. Przychody finansowe | 44 | 7.932 | 30 | 4.704 |
| 1.Dywidendy i udziały w zyskach , w tym: | 0 | 7.809 | 0 | 4.625 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 7.809 | 0 | 4.625 |
| 2. Odsetki w tym: | 44 | 123 | 30 | 79 |
| - od jednostek powiązanych | 8 | 25 | 8 | 19 |
| 3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XI. Koszty finansowe | 0 | 16 | 0 | 27 |
| 1. Odsetki w tym: | 0 | 16 | 0 | 27 |
| - dla jednostek powiązanych | 0 | 16 | 0 | 27 |
| 2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0 | 0 | | |

| | | | | |
|--|-------|--------|-----|-------|
| 3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. Zysk (strata) brutto | 1.106 | 11.104 | 985 | 7.517 |
| XIII. Podatek dochodowy | 217 | 635 | 62 | 441 |
| a) część odroczone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XIV. Zysk (strata) netto | 889 | 10.469 | 923 | 7.076 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) | | 12.044 | | 8.773 |
| Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 12,04 | | 8,77 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | W TYS. ZŁ | | | |
|---|---|--|--|--|
| | <u>Stan na</u> <u>2017-06-</u> <u>30</u> <u>(koniec</u> <u>poprzednie</u> <u>go</u> <u>kwartału</u> <u>2017)</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁY</u> <u>Narastająco</u> <u>2017 OKRES</u> <u>2017-01-01</u> <u>DO 2017-09-</u> <u>30</u> | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> <u>(koniec</u> <u>poprzednie</u> <u>go roku</u> <u>obrotowego</u> <u>2016</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁY</u> <u>Narastająco</u> <u>2016 OKRES</u> <u>2016-01-01</u> <u>DO 2016-09-</u> <u>30</u> |
| I Kapitał własny na początek okresu BO) | 88.307 | 88.307 | 79.656 | 79.656 |
| a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Korekty błędów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniach do danych porównywalnych | 88.307 | 88.307 | 79.656 | 79.656 |
| 1 Kapitał zakładowy na początek okresu | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| 1.1 Zmiany kapitału zakładowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - emisja akcji (wydania udziałów) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - umorzenie akcji (udziałów) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| 2 Kapitał zapasowy na początek okresu | 74.548 | 74.548 | 67.190 | 67.190 |
| 2.1 Zmiany kapitału zapasowego | 8.651 | 8.651 | 7.358 | 7.358 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 8.651 | 8.651 | 7.358 | 7.358 |
| - z podziału zysku (z tytułu) | 8.651 | 8.651 | 7.275 | 7.275 |
| - zbycie środków trwałych | 0 | 0 | 83 | 83 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - pokrycie straty (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu | 83.199 | 83.199 | 74.548 | 74.548 |
| 3 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 108 | 108 | 191 | 191 |
| 3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji | 0 | 0 | -83 | 0 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | -83 | -83 |
| - zbycie środków trwałych | 0 | 0 | -83 | -83 |
| 3.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 108 | 108 | 108 | 108 |
| 4 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 8.651 | 8.651 | 7.275 | 7.275 |
| 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 8.651 | 8.651 | 7.275 | 7.275 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po | 8.651 | 8.651 | 7.275 | 7.275 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| uwzględnieniu do danych porównywalnych | | | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - podział zysku z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | -8.651 | -8.651 | 7.275 | -7.275 |
| - z podziału zysku (z tytułu) | -8.651 | -8.651 | -7.275 | -7.275 |
| 5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - pokrycie straty (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 Wynik netto | 9.580 | 10.469 | 8.651 | 7.076 |
| a) zysk netto | 9.580 | 10.469 | 8.651 | 7.076 |
| b) strata netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 97.887 | 98.776 | 88.307 | 86.732 |
| III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału Zysku (pokrycia straty) | 97.887 | 98.776 | 88.307 | 86.732 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | W TYS. ZŁ | | | |
|---|---|--|--|--|
| | <u>III KWARTAŁ</u> <u>2017 OKRES</u> <u>2017-07-01</u> <u>DO 2017-09-</u> <u>30</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁY</u> <u>Narastajac</u> <u>o 2017</u> <u>OKRES</u> <u>2017-01-</u> <u>01 DO</u> <u>2017-09-</u> <u>30</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁ</u> <u>2016</u> <u>OKRES</u> <u>2016-07-</u> <u>01 DO</u> <u>2016-09-</u> <u>30</u> | <u>III</u> <u>KWARTAŁY</u> <u>Narastajac</u> <u>o 2016</u> <u>OKRES</u> <u>2016-01-</u> <u>01 DO</u> <u>2016-09-</u> <u>30</u> |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I Zysk (strata) netto | 889 | 10.469 | 923 | 7.076 |
| II. Korekty razem: | 126 | -6.900 | 107 | -3.696 |
| 1. Amortyzacja | 65 | 163 | 71 | 189 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -1 | -1 | 0 | 0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -4.011 | -4.028 | -2.324 | -2.335 |
| 4. Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej | 0 | -65 | 0 | 0 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0 | -1 | 0 | 0 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Zmiana stanu należności | 3.902 | -3.325 | 2.314 | -1.965 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem Pożyczek i kredytów | 157 | -70 | -16 | -41 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 15 | 412 | 62 | 429 |
| 10. Inne korekty | -1 | 15 | 0 | 27 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/II) – metoda pośrednia | 1.015 | 3.569 | 1.030 | 3.380 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 4.011 | 4.093 | 2.324 | 2.335 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 65 | 0 | 6 |
| 2. Z aktywów finansowych w tym: | 4.011 | 4.028 | 2.324 | 2.335 |
| a) w jednostkach powiązanych | 4.011 | 4.028 | 2.324 | 2.335 |
| - zbycie aktywów finansowych) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 4.003 | 4.003 | 2.315 | 2.315 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0 | 0 | 0 | 100 |
| - odsetki | 8 | 25 | 0 | 2 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|-------|--------|-------|-------|
| II. Wydatki | 239 | 858 | 235 | 2.571 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 239 | 858 | 235 | 582 |
| 2. Na aktywa finansowe w tym: | 0 | 0 | 0 | 1.389 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 1.389 |
| - nabycie aktywów finansowych) | 0 | 0 | 0 | 1.389 |
| - udzielenie pożyczki długoterminowej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 600 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 3.772 | 3.235 | 2.089 | -236 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I. Wpływy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 0 | 3.250 | 0 | 0 |
| 1. Spłata kredytów i pożyczek | 0 | 3.250 | 0 | 0 |
| 2. Odsetki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0 | -3.250 | 0 | 0 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A III+/B III+/ C III) | 4.787 | 3.554 | 3.119 | 3.144 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym: | 4.787 | 3.554 | 3.119 | 3.144 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 0 | 13.170 | 0 | 6.855 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym: | 4.787 | 16.724 | 3.119 | 9.999 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

INFORMACJA DODATKOWA

Z dniem 01 stycznia 2017r w księgach rachunkowych emitenta nie zmieniono stosowanych zasad polityki rachunkowości.

Aktywa i pasywa zostały wycenione na dzień bilansowy w następujący sposób:

- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się za pomocą stawek amortyzacyjnych, które pokrywają się z przewidywanym okresem użyteczności. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.5 tys. zł umarza się jednorazowo w momencie oddania ich do użytkowania;

- środki trwałe w budowie – w wysokości ogółu nakładów poniesionych w związku z ich nabyciem lub wytworzeniem;

- inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe – według wartości cen nabycia;

- rzeczowe składniki aktywów obrotowych – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży na dzień bilansowy;

Należności i zobowiązania – w kwocie wymaganej zapłaty;

Należności i roszczenia objęte odpisem aktualizującym zgodnie z zasadą ostrożności ;

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych „odpraw emerytalnych ustala się w wysokości wypracowanej proporcjonalnie do upływu czasu na każdego pracownika;

Kapitały własne oraz aktywa i pasywa – w wartości nominalnej;

Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie kalkulacyjnym;

Na dzień bilansowy 30.09.2017r w księgach rachunkowych emitenta figurują następujące rezerwy:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych 1.139 tys. zł;

- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 19 tys. zł;

- odpisy aktualizujące aktywa dotyczące należności 0 tys. zł;

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych 0 tys. zł;

Nie wystąpiły istotne dokonania bądź niepowodzenia w okresie objętym raportem;

2/ nie wystąpiły czynniki o charakterze nietypowym mające wpływ na wynik finansowy;

3/ sezonowość nie dotyczy emitenta;

4/ nie było emisji akcji;

5/ emitent nie wypłacał dywidendy.

6/ zdarzenia po dniu bilansowym : nie wystąpiły żadne zdarzenia , które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian do wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym emitenta za III kwartały 2017r.

7/ w III kwartale 2017r. nie zaciągnięto zobowiązań warunkowych.

POZOSTAŁE INFORMACJE

W skład Grupy Kapitałowej emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:

- a/ - Fabryka Firanek i Koronek „Haft” S.A w Kaliszu;
- b/- Zakłady Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A w Łubianie, która jest równocześnie jednostką dominującą dla jednostki niższego szczebla:
 - Polskie Fabryki Porcelany Ćmielów i Chodzież S.A. w Ćmielowie;
 - „Limko” Sp. z o. o. w Łubianie;
 - „Lubiana-Hurt: Sp. z o. o. w Łubianie;
 - „Lubeko” Sp. z o.o. w Łubianie.