

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**  
**Z DZIAŁALNOŚCI**  
**„WISTIL” SPÓŁKA AKCYJNA W KALISZU**  
**ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU.**

**INFORMACJE OKREŚLONE W USTAWIE Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 O RACHUNKOWOŚCI, ART. 49, OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE (ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 ROKU, DZ.U. Poz.757 ).**

**WSTĘP**

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

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

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

**Podstawowe informacje o spółce:**

Nazwa spółki: „WISTIL” Spółka Akcyjna;

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

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

REGON: 250024679

NIP : 618-004-17-35

**Władzami spółki są:** -Zarząd

- Rada Nadzorcza

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Skład Zarządu „Wistil” S.A. w 2018r.:

1/Mieczysław Kędzierski-Prezes Zarządu;

2/Artur Poborski-Wiceprezes Zarządu.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki Wistil S.A. powołała w skład zarządu na nową kadencję : Pana Mieczysława Kędzierskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Artura Poborskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu , o czym informowano w raporcie bieżącym nr 7/2018.

Skład Rady Nadzorczej „Wistil” S.A. w 2018r.

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

Informacje określone w przepisach o rachunkowości.

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

W dniu 05 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „Wistil” S.A. . ZWZA podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017;
- zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki za 2017r.;
- podziału zysku netto za 2017r.- w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki;
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. za 2017r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. w 2017r.;
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017r.

Treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZA przekazano do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 5/2018 w dniu 5 czerwca 2018 r.

W dniu 24 kwietnia 2018r. ZWZA spółki zależnej od Emitenta „Lubiana” S.A. z siedzibą w Lubianie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2017r. Część zysku w kwocie 6.149,8 tys. zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy, co stanowi 9,46 zł na jedną akcję. ZWZA „Lubiany” S.A. ustaliło , iż dniem dywidendy jest dzień powzięcia uchwały o podziale zysku i dwa terminy wypłaty dywidendy :

a/I rata na dzień 31 lipca 2018r. w kwocie 3.000.712,00 zł;

b/II rata na dzień 15 listopada 2016r. w kwocie 3.000.712,00 zł.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian do wartości wykazanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 r.

W dniu 18 lipca 2018 roku porozumienie akcjonariuszy posiadających łącznie 92,4 proc. akcji WISTIL S.A. zażądało od pozostałych akcjonariuszy spółki sprzedaży walorów po cenie 53,36 zł- podał pośredniczący w przymusowym wykupie DM BPS.

Stronami porozumienia są ZPSCH i M „Piotrowice” Sp. z o.o. ZSCH i M „Piotrowice II”, Zenona Kwiecień i Iwona Kwiecień- Poborska.

Dzień wykupu akcji ustalono na 24 lipca 2018r.

Zarząd Emitenta- działając na podstawie art.400 § 1 KSH w zw. z art. 91 ust.1 ustawy z dnia 2 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz spółkach publicznych( Dz.U. z 2018 r. poz.512 i 685 ) - raportem bieżącym poinformował o żądaniu od akcjonariuszy zwołania NWZA spółki WISTIL S.A. w porządku jego obrad propozycji podjęcia uchwał, w szczególności zobowiązania Zarządu:

- wystąpienia do KNF z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu ( zniesienia dematerializacji );
- złożenia wniosku o wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Raportem bieżącym nr 11/2018 Zarząd Wistil S.A. poinformował o zwołaniu NWZA na dzień 13 września 2018 r. wraz z treściami projektów uchwał będących przedmiotem NWZA.

Na dzień przekazania śródrocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok akcjonariat WISTIL S.A. przedstawia się następująco:

- ZPSCH I M Piotrowice Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – 561.849 akcji;
- ZSCH i M Piotrowice II Sp. z o. o. z siedzibą w Tarnobrzegu -213.300 akcji;
- Pani Zenona Kwiecień -121.689 akcji;
- Pani Iwona Kwiecień-Poborska -103.162 akcji.

**2.**Przewidywany rozwój jednostki - spółka planuje rozwijać działalność w dotychczasowym zakresie: zarządzanie holdingami finansowymi, wynajem nieruchomości, wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, pozostała finansowa działalność usługowa. Emitent informował o projekcie koncepcyjnym zagospodarowania terenów przemysłowych spółki położonych w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej 13 pod nazwą WISTIL BIZNES PARK. Pełen opis koncepcji został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta [www.wistil.pl](http://www.wistil.pl) w zakładce : aktualności. Zarząd kontynuuje działania zmierzające do opracowania uzasadnienia ekonomicznego i opłacalności poszczególnych elementów projektu koncepcyjnego.

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

W I półroczu 2018 r. WISTIL S.A. nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.

**4.**Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Sytuacja finansowa spółki jest dobra. Emitent otrzyma w 2018. dywidendę od spółki zależnej „Lubiana” S.A. w kwocie 6.001,4 tys. zł w dwóch ratach . Emitent przewiduje utrzymanie się dobrej sytuacji finansowej w latach następnych.

#### *SPRZEDAŻ*

Przychody spółki pozyskiwane były :

- z tytułu zawarcia umowy o współpracy ze spółkami z grupy kapitałowej dotyczącej opłaty licencyjnej na używanie znaku towarowego i świadczenia innych usług strategicznych na rzecz spółek zależnych i partnerów z grupy kapitałowej;
- z wynajmu nieruchomości , z umowy wynajmu i leasingu samochodów i urządzeń , pozostałej finansowej działalności usługowej itp.

#### *SYTUACJA KADROWO- PŁACOWA*

Przeciętne zatrudnienie w spółce w I półroczu 2018 wynosiło 2 etaty .

#### *INWESTYCJE*

Emitent w I półroczu 2018r. nie realizował inwestycji.

#### *STRATEGIA ZARZĄDU*

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

**5.** Spółka nie nabywała w analizowanym okresie akcji własnych

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

**7.** Instrumenty finansowe w zakresie:

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

Opis poszczególnych rodzajów ryzyka:

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

-ryzyko kredytowe: Emitent nie posiada zadłużenia kredytowego , a udzielone przez Emitenta pożyczki stanowią niewielki udział w kapitałach stąd zarząd ocenia ryzyko kredytowe jako nieistotne.

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

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

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

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

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym

*PODSTAWOWE DANE EKONOMICZNO – FINANSOWE*

*Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.* Wartość ta za półrocze 2018 roku ukształtowała się na poziomie **1.046,7 tys. zł** i były o 60% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spółka na dzień 30 czerwca 2018r. osiągnęła zysk netto w kwocie **6.197,4 tys. zł**.

*Zobowiązania i należności.* Na dzień 30 czerwca 2018r. zobowiązania Emitenta ogółem wynosiły 1.718,5 tys. zł i były o 226,7 tys. zł niższe w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku. Należności krótkoterminowe spółki wynosiły na dzień 30.06.2018r. 6.494,4 tys. zł. Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### *SYTUACJA MAJĄTKOWA*

Aktywa trwałe stanowią prawie 74% całego majątku jednostki. W strukturze aktywów największy udział (68,4%) mają inwestycje długoterminowe w postaci akcji w jednostkach podporządkowanych. Głównym źródłem finansowania majątku Spółki są kapitały własne, które finansują 98% aktywów.

#### *SYTUACJA FINANSOWA*

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie przez Emitenta dodatniego wyniku finansowego wynoszącego 6.197,4 tys. zł, co stanowi:

- sumy bilansowej 5,8 %;
- przychodów ogółem 84,4 %;
- zaangażowanego kapitału własnego 5,9 %.

Spółka na bieżąco regulowała swoje zobowiązania.

#### *SYTUACJA DOCHODOWA*

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

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

a) *ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym* – aktualnie emitent koncentruje się na zarządzaniu grupą kapitałową;

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

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem ,organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej,

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

## **INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 ROKU Dz.U. Poz.757.**

### 1. Informacje o podstawowych produktach

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

### 2. Informacje o rynkach zbytu

Działalność spółki dotyczy rynku krajowego.

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

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

### 4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

„WISTIL” S.A. w Kaliszu jest od marca 1998 roku spółką publiczną, notowaną na rynku giełdowym GPW. Na dzień bilansowy 30.06.2018r.:



a/ Zenona Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiada 607.063 akcje Emitenta 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 :

- Zenona Kwiecień posiada 121.689 akcji Emitenta,  
- Z.P.S.Ch. i M. „Piotrowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiadają 485.374 akcji Emitenta;

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

c/ Iwona Kwiecień-Poborska posiada 103.162 akcje „WISTIL” S.A., co stanowi 10,32% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Ponadto Emitent jest powiązany kapitałowo z :

- „Haft” S.A. w Kaliszu , gdzie posiada 717.085 akcji tej Spółki;
- „Lubiana” S.A. w Lubianie , gdzie posiada 634.400 akcji tej Spółki.

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

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

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

Emitent nie zaciągał kredytów i pożyczek.

7. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach.

Emitent nie udzielił pożyczek w analizowanym okresie.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

W I półroczu 2018 roku Spółka nie udzielała i nie otrzymywała żadnych poręczeń i gwarancji.

#### 9. Informacje o emisji papierów wartościowych.

W okresie objętym raportem nie było emisji papierów wartościowych.

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

W roku 2018 emitent nie publikował prognoz wyników na dany okres.

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

Spółka tak zarządzała swymi zasobami finansowymi, aby zapewnić zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w roku 2018 i okresach następnych.

#### 12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent w dniu 18 kwietnia 2016r. zawarł umowę z firmą AXIS Mason Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku na wykonanie urbanistyczno-architektonicznego projektu koncepcyjnego zagospodarowania terenów przemysłowych Emitenta położonych przy ulicy Majkowskiej 13 w Kaliszu . Zarząd kontynuuje działania zmierzające do opracowania uzasadnienia ekonomicznego i opłacalności poszczególnych elementów projektu koncepcyjnego.

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

Nie wystąpiły nietypowe czynniki mające wpływ na wynik z działalności.

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

W okresie obrotowym Emitent koncentrował się na zarządzaniu grupą kapitałową.

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

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

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

W okresie obrotowym nie zawarto wyżej wymienionych umów.

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

W I półroczu 2018 wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób zarządzających wyniosły: Mieczysław Kędziński – Prezes Zarządu 30.000,00 zł, , Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu – 18.000,00 zł. Natomiast wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących wyniosły: Zenona Kwiecień – Przewodnicząca RN – 3.000,00 zł, , Nina Surma – Członek RN – 1.200,00 zł, , Jarosław Marczak – Członek RN – 1.200,00 zł, Zbigniew Turlakiewicz – Członek RN 1.200,00 zł; Marcin Hausman – Członek RN 1.200,00 zł.

W okresie , którego dotyczy niniejsze sprawozdanie , ani wcześniejszych Spółka nie posiadała programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale

emitenta , w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa , zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.

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

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

1. Na dzień 30 czerwca 2018 r. osoby zarządzające Emitentem, według jego wiedzy, nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta

2. Na dzień 30 czerwca 2018 r. w rękach osób nadzorujących Emitenta akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych Emitenta, według jego wiedzy, posiadała:

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

121.689 akcji „WISTIL” S.A. o łącznej wartości nominalnej 608.445,00 zł , a wraz z podmiotem powiązany Z.P.S.CH i M „Piotrowice” Sp. z o.o. posiadała 607.063 akcji „WISTIL” S.A. o wartości nominalnej 3.035.315,00 zł;

Ponadto Zenona Kwiecień na dzień 30 czerwca 2018 r. posiadała poprzez:

1. „WISTIL” S.A.

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

2. „LUBIANA” S.A.

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

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

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

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

Emitent nie zna wyżej wymienionych umów.

20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

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

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

W dniu 25.06.2018 r. Emitent zawarł umowę z firmą audytorską „DORADCA AUDITORS” Sp. z o. o. w Gdańsku na przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki WISTIL S.A. ( jednostkowego i skonsolidowanego).Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jako organ uprawniony na podstawie statutu Spółki - po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, przygotowaną zgodnie z art.130 ust.1 pkt.8 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku.

Za wykonanie usługi WISTIL S.A. zapłaci Zleceniobiorcy:

a/ kwotę 10.000 zł plus VAT za I półrocze 2018r. ( za przegląd sprawozdania finansowego Spółki WISTIL S.A. oraz za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF).

b/kwotę 25.000 zł plus VAT za 2018r.( za badanie sprawozdań finansowych spółki WITIL S.A. oraz za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg. ustawy o rachunkowości i za badanie skonsolidowanego sprawozdania wg. MSSF/MSR ).

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

Łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. wyniosła 9.000 zł plus VAT, natomiast łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniosła 19.000 zł plus VAT.

**SCHEMAT  
ORGANIZACYJNY GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
„WISTIL” S.A.  
NA DZIEŃ 30.06.2018 r.**

