

**Grupa Kapitałowa**  
**Wistil S.A.**

**Skrócone kwartalne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
sporządzone zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej**

**Za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku**

## **Zasady ogólne.**

### **1. Cel sporządzenia sprawozdania finansowego.**

#### **1.Cel sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi uporządkowane przedstawienie sytuacji finansowej i finansowych wyników działalności grupy WISTIL. Celem sprawozdań finansowych 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) Sprawozdania z sytuacji finansowej,
- b) Sprawozdania z całkowitych dochodów,
- c) Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- d) Rachunku 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. 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 niezmienionej 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. Sprawozdanie finansowe wynika z przetworzenia dużej liczby transakcji lub innych zdarzeń, które są pogrupowane w kategorii zgodnie z ich charakterem lub funkcją. Końcowym etapem procesu grupowania i klasyfikacji jest przedstawienie skomasowanych i jednorodnych

danych, tworzących poszczególne pozycje:

- a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- b) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- c) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- d) skonsolidowanego rachunku 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 skonsolidowanym 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 01.01.2018 do 31.03.2018 i obejmuje dane porównywalne za rok poprzedni od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku.

## **11. Skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej**

### **Podział na pozycje krótko- i długoterminowe.**

Grupa WISTIL S.A dokonuje w 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 oczekiwanym 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.

### **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.

### **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, wchodzi 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.

### **Informacje, które zostały przedstawione w skonsolidowanym 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.

## **12. Skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów**

### **Zysk lub strata za okres sprawozdawczy**

Wszystkie przychody i koszty ujęte w danym okresie ujmują 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).

### **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 wewnętrznie opracowany pakiet prezentacyjny wykorzystywany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań zgodnych z MSSF, w tym wzór skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów. Grupa ujawnia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wszystkie istotne składniki rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodów. W informacji dodatkowej przedstawione są dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Grupa WISTIL prezentuje rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodach w postaci pojedynczego skonsolidowanego sprawozdania w wariantcie kalkulacyjnym. Niezależnie od wyboru układu prezentacji 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.

## **13. 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 ujmuje 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 w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym:

- a) kwoty transakcji z akcjonariuszami, 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 wewnętrznie opracowany pakiet prezentacyjny wykorzystywany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań zgodnych z MSSF, w tym wzór skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale zawierający wymienione wyżej elementy.

#### **14. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

Informacje na temat przepływów pieniężnych dostarczają użytkownikom 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 Rachunek przepływów pieniężnych określa wymogi dotyczące prezentacji rachunku przepływów pieniężnych i związanych z nim ujawnianych informacji.

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

#### **15. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego 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,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- inne istotne informacje, które mogą mieć wpływ na lepsze zrozumienie sprawozdania finansowego oraz działalność Grupy Kapitałowej w roku sprawozdawczym i następnym.

Kalisz, dnia 28.05.2018r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FIANANSOWE****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FIANANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2018R w tys. PLN**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FIANSOWEJ (w tys. PLN)</b>	<b><u>Stan na 2018- 03-31 (koniec I kwartału 2018)</u></b>	<b><u>Stan na 2017-12- 31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2017)</u></b>	<b><u>Stan na 2017- 03-31 (koniec I kwartału 2017)</u></b>	<b><u>Stan na 2016- 12-31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2016)</u></b>
<b>Aktywa trwałe</b>				
Pozostałe aktywa niematerialne	408	479	252	305
Wartość firmy	4.502	4.502	4.502	4.502
Rzeczowe aktywa trwałe	86.137	89.294	87.526	88.543
Inwestycje w nieruchomości	195	195	195	195
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności				
Inwestycje w inne jednostki	5	5	5	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.274	7.258	7.480	7.475
Należności z tytułu leasingu finansowego	119	118	175	175
	<b>98.640</b>	<b>101.851</b>	<b>100.135</b>	<b>101.200</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	48.730	45.987	43.097	44.172
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	47.238	44.147	46.219	43.362
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Należności z tyt. Leasingu finansowego	42	57	44	57
Udzielone pożyczki	70	70	70	70
Pozostałe aktywa finansowe	413	413		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.218	28.356	30.135	27.537
	<b>126.711</b>	<b>119.030</b>	<b>119.565</b>	<b>115.198</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	208	375		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3.927	2.553	3.685	2.445
<b>Aktywa razem</b>	<b>229.486</b>	<b>223.809</b>	<b>223.385</b>	<b>218.843</b>



(c. d)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2018R (c.d.) w tys. PLN**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN) c.d	<u>Stan na 2018-03- 31 (koniec I kwartału 2018)</u>	<u>Stan na 2017-12- 31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2017)</u>	<u>Stan na 2017-03- 31 (koniec I kwartału 2017)</u>	<u>Stan na 2016-12- 31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2016)</u>
<b>Kapitał własny</b>				
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	79.643	79.637	65.907	65.663
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
Udziały wykupione w celu umorzenia				
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	108	108	108	108
Zyski zatrzymane	29.525	27.011	32.357	29.049
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>131.797</b>	<b>129.277</b>	<b>120.893</b>	<b>117.341</b>
<b>Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym (Kapitały mniejszości)</b>	<b>6.118</b>	<b>6.072</b>	<b>6.173</b>	<b>6.135</b>
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>137.915</b>	<b>135.349</b>	<b>127.066</b>	<b>123.476</b>

<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>36.974</b>	<b>37.857</b>	<b>45.430</b>	<b>46.411</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2.435	2.435	6.234	6.177
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20.843	22.484	20.796	22.404
Rezerwa na podatek odroczoney	5.662	5.869	6.067	6.210
Inne rezerwy długoterminowe	1.701	0	1.669	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.324	4.901	4.440	5.236
Zobowiązania handlowe długoterminowe	2.008	2.168	6.222	6.384
Przychody przyszłych okresów	1	0	2	0
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia				
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>54.597</b>	<b>50.603</b>	<b>50.889</b>	<b>48.956</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34.246	29.758	32.621	31.596

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych i emerytalnych	3.979	3.979	3.809	3.809
Zobowiązania z tytułu świadczeń - wynagrodzeń	4.414	4.363	5.115	4.077
Pozostałe zobowiązania finansowe- leasing	2.096	2.063	1.907	1.595
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7.362	6.627	5.167	5.003
Rezerwy krótkoterminowe	2.402	3.813	2.113	2.876
Przychody przyszłych okresów	98	0	157	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>229.486</b>	<b>223.809</b>	<b>223.385</b>	<b>218.843</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH  
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA  
2018 [ WARIANT KALKULACYJNY] w tys. PLN**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	<u>I KWARTAŁ 2018 OKRES 2018-01-01 DO 2018-03-31</u>	<u>ZA OKRES 2017-01-01 DO 2017-12-31</u>	<u>I KWARTAŁ 2017 OKRES 2017-01-01 DO 2017-03-31</u>	<u>ZA OKRES 2016-01-01 DO 2016-12-31</u>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	68.115	275.838	72.097	280.458
Koszt własny sprzedaży	49.130	194.822	50.821	194.902
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>18.985</b>	<b>81.016</b>	<b>21.276</b>	<b>85.556</b>
Koszty sprzedaży	7.094	30.189	7.444	28.739
Koszty ogólnego zarządu	9.470	36.551	8.971	35.176
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2.421</b>	<b>14.276</b>	<b>4.861</b>	<b>21.641</b>
Pozostałe przychody operacyjne	792	3.257	411	2.133
Pozostałe koszty operacyjne	200	1.285	82	2.586
Koszty restrukturyzacji				
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3.013</b>	<b>16.248</b>	<b>5.190</b>	<b>21.188</b>
Przychody finansowe	69	546	34	117
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto przejmowanych jednostek nad ceną ich nabycia				
Koszty finansowe	141	1.855	891	1.101
Pozostałe zyski (straty)				
Udział Grupy w zyskach / stratach jednostek stowarzyszonych				
Zysk (strata) na sprzedaży części lub całości udziałów jednostek podporządkowanych				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2.941</b>	<b>14.939</b>	<b>4.333</b>	<b>20.204</b>
Podatek dochodowy	375	2.873	744	3.698
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2.566</b>	<b>12.066</b>	<b>3.589</b>	<b>16.506</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej				
Udział Grupy w stracie z działalności zaniechanej przez jednostki stowarzyszone				
Zyski (strata) mniejszości	-46	-130	-37	-386
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>2.520</b>	<b>11.936</b>	<b>3.552</b>	<b>16.120</b>

<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>2.520</b>	<b>11.936</b>	<b>3.552</b>	<b>16.120</b>
<b>Składniki ,które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych				
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych				
<b>Składniki ,które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywną część zysków i strat związanych z Instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>2.520</b>	<b>11.936</b>	<b>3.552</b>	<b>16.120</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>2.520</b>	<b>11.936</b>	<b>3.552</b>	<b>16.120</b>

<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>2,52</b>	<b>11,94</b>	<b>3,55</b>	<b>16,12</b>
Z działalności kontynuowanej	2,52	11,94	3,55	16,12
Zwykły	2,52	11,94	3,55	16,12
Rozwodniony	2,52	11,94	3,55	16,12
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2,52	11,94	3,55	16,12

GRUPA „WISTIL” S.A

Qsr - 01 / 2018

Zwykły	2,52	11,94	3,55	16,12
Rozwodniony	2,52	11,94	3,55	16,12

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARZEC 2017R ( W tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2017R ( W tys. PLN)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny Na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 r.	5.000	83.184	-	-	108	29.049	6.135	123.476
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości								
Skorygowany stan na 1 stycznia 2017r.	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						3.552		3.552
Dywidendy								
Pokrycie straty								
Przeniesienie zysków na kapitały		244				-244		0
Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków trwałych		5			-5			0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych								
Korekta konsolidacyjna		-5			5		38	38
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								
<b>Saldo na 31 marca 2017 r.</b>	<b>5.000</b>	<b>83.428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>32.357</b>	<b>6.173</b>	<b>127.066</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 R ( W tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016R ( W tys. PLN)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny Na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 r.	5.000	73.781	-	-	191	21.530	5.912	106.414
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości								
Skorygowany stan na 1 stycznia 2016r.	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								
Podział zysku		10.617				-10.617		0
Zysk(strata) netto w okresie						16.120		16.120
Dywidendy						-114		-114
Pokrycie straty		-1.604				1.604		0
Przeniesienie zysków na kapitały								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	223	1.056
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								
<b>Saldo na 31 grudzień 2016 r.</b>	<b>5.000</b>	<b>83.184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>29.049</b>	<b>6.135</b>	<b>123.476</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017R ( W tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017R ( W tys. PLN)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny Na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 r.	5.000	83.184	-	-	108	29.049	6.135	123.476
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości								
Skorygowany stan na 1 stycznia 2017 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								0
Zysk(strata) netto w okresie						11.936		11.936
Dywidendy						-193		-193
Pokrycie straty		-928				928		0
Przeniesienie zysków na kapitały		15.654				-15.654		0
Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków trwałych		31			-31			0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych								
Korekta konsolidacyjna		-783			31	945	-63	130
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								
<b>Saldo na 31 grudzień 2017 r.</b>	<b>5.000</b>	<b>97.158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>27.011</b>	<b>6.072</b>	<b>135.349</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARZEC 2018R ( W tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARZEC 2018R ( W tys. PLN)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny Na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 r.	5.000	97.158	-	-	108	27.011	6.072	135.349
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości								
Skorygowany stan na 1 stycznia 2018 r.	5.000	97.158	-	-	108	27.011	6.072	135.349
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								0
Zysk(strata) netto w okresie						2.520		2.520
Dywidendy								
Pokrycie straty								
Przeniesienie zysków na kapitały		6				-6		0
Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków trwałych		0			0			0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych								
Korekta konsolidacyjna		0			0	0	46	46
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								
<b>Saldo na 31 marzec 2018 r.</b>	<b>5.000</b>	<b>97.164</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>29.525</b>	<b>6.118</b>	<b>137.915</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.03.2018 (METODA POŚREDNIA W tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ( W tys. PLN) METODA POŚREDNIA	<u>I KWARTAŁ 2018 OKRES 2018-01-01 DO 2018-03-31</u>	<u>ZA OKRES 2017-01-01 DO 2017-12-31</u>	<u>I KWARTAŁ 2017 OKRES 2017-01-01 DO 2017-03-31</u>	<u>ZA OKRES 2016-01-01 DO 2016-12-31</u>
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem za rok obrotowy</b>	<b>2.941</b>	<b>14.939</b>	<b>4.333</b>	<b>20.204</b>
<b>Korekty:</b>	<b>3.765</b>	<b>14.753</b>	<b>3.628</b>	<b>14.478</b>
Amortyzacja/umorzenie aktywów trwałych	3.796	15.497	3.648	14.358
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		-453	-10	-122
Odwrocenie odpisu z tyt. utraty wartości należności	-29	-413	-146	-379
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		335	-3	165
Zysk z otrzymania/zbycia świadectw efektywności		-369		
Dodatnie/ujemne różnice kursowe	-20	-122	-5	63
Strata/zysk z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw	18	299	144	447
Przychody finansowe netto		-21		-54
<b>Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>6.706</b>	<b>29.692</b>	<b>7.961</b>	<b>34.682</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>	<b>-2.959</b>	<b>-1.634</b>	<b>226</b>	<b>3.852</b>
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-2.741	-1.799	1.079	5.128
Zwiększenie/zmniejszenie salda należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	-930	1.340	-982	-3.168
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3.858	-2.140	2.109	957
Zwiększenie/zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	0	-1	0	-1
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	16	174	4	313
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych aktywów	-3.162	792	-1.984	623
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>3.747</b>	<b>28.058</b>	<b>8.187</b>	<b>38.534</b>
Zapłacone odsetki	110	574	144	713
Zapłacony podatek dochodowy	-1.689	-4.521	-2.230	-2.176
Inne		-109	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2.168</b>	<b>24.002</b>	<b>6.101</b>	<b>37.071</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności za rzeczowe aktywa	-851	-12.972	-3.065	-7.915

trwałe				
Płatności za aktywa niematerialne		-78	-7	-92
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		234	34	144
Zakupy składników aktywów finansowych	0		0	-15
Przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych				
Otrzymane odsetki	1	3	1	28
Otrzymane dywidendy				
Płatności za świadectwa efektywności energetycznej	-10	-67	-23	-58
Wpływy ze sprzedaży świadectw energetycznych	423			421
Inne wpływy inwestycyjne				
Inne wydatki inwestycyjne				
<b>Środki pieniężne netto (wydane)/ wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>-437</b>	<b>-12.880</b>	<b>-3060</b>	<b>-7.487</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji				
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji				
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji				
Wpływy z kredytów i pożyczek	2.395	4.505		
Spłata kredytów i pożyczek	-1.663	-9.750	230	-11.105
Wyplacone dywidendy	-1	-123	0	-143
Odsetki od kredytów i leasingu	-110	-1.292	-151	-712
Inne wydatki finansowe	168			
Spłata rat leasingowych	-683	-3.622	-525	-2.367
<b>Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej</b>	<b>106</b>	<b>-10.282</b>	<b>-446</b>	<b>-14.327</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1.837</b>	<b>840</b>	<b>2.595</b>	<b>15.257</b>
<b>Zmiana stanu gotówki</b>	<b>1.837</b>	<b>840</b>	<b>2.595</b>	<b>15.257</b>
<b>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych</b>	<b>25</b>	<b>-21</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia 2015 r.</b>				<b>12.279</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia 2016 r.</b>		<b>27.537</b>	<b>27.537</b>	<b>27.537</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 marzec 2017r</b>			<b>30.135</b>	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>28.356</b>	<b>28.356</b>		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 marzec 2018r</b>	<b>30.218</b>			

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO  
SPORZĄDZANEGO ZA I KWARTAŁ TRWAJĄCEGO  
OD 01 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 r.**

**1. Informacje ogólne.**

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

**Informacje o jednostce dominującej.**

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej WISTIL S.A jest spółką akcyjną działającą na podstawie polskiego Kodeksu Spółek Handlowych, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026570 . Siedziba jednostki oraz główne miejsce prowadzenia operacji gospodarczych znajduje się w Polsce. Adresem siedziby Jednostki jest Kalisz, ul. Majkowska 13.

Rodzaj podstawowej działalności : działalność holdingów finansowych /PKD 64.20/  
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 I, 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 jest działalność produkcyjna w zakresie dzianin, produkcja gotowych artykułów włókienniczych i porcelany.  
Czas trwania działalności gospodarczej jest nieograniczony.

**Zarząd:**

Prezes Zarządu – Mieczysław Kędzierski  
Wiceprezes Zarządu – Artur Poborski

**Rada Nadzorcza:**

Przewodniczący – Zenona Kwiecień  
Członek – Nina Surma  
Członek – Jarosław Marczak  
Członek – Marcin Hausman  
Członek – Zbigniew Turlakiewicz

**Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:**

<b>Nazwa /nazwisko akcjonariusza</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Wartość objętego kapitału</b>	<b>Struktura %</b>
Z. P. S. CH. i M „Piotrowice” Sp. z.o.o	485.374	5,00	2.426.870	48,54
Z.S.CH i M „Piotrowice” II Sp. z.o.o	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
	<b>1.000.000</b>		<b>5.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

## 2. Informacje o Grupie Kapitałowej WISTIL S.A

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

### Spółka zależna Fabryka Firanek i Koronek „Haft” S.A

- Siedziba: Kalisz, ul. Złota 40,
- Rejestr Sądowy : Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000049446,
- 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.

- Siedziba: Łubiana k/ Kościerzyny woj. Pomorskie,
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku , XVI 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 szt. 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,

### Grupa „Lubiana” S.A

#### PFP „Ćmielów” I „Chodzież” SA

- 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 za 1 szt. tj. 18.834.240,96zł kapitału zakładowego (92,48%)
  - % głosów na walnym zgromadzeniu – 92,48%
  - Konsolidacja metodą pełną
  - Z.P. S. CH i M „Piotrowice” Sp. z o.o. posiadają 475.000 akcji P.F.P. „Ćmielów i Chodzież” S.A. po 2,79 zł za sztukę (6,5% kapitału zakładowego ).

. „ Limko” Sp. z o. o

- Siedziba : Łubiana
- Rejestr Sądowy : Sąd Rejonowy w Gdańsku , XVI 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,

„Lubeko” Sp. z o. o.

- Siedziba: Łubiana
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI 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

„Lubiana – Hurt” Sp. z o. o.

- Siedziba: Łubiana
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI 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%,

Spółka zależna od HSG “Irena” S.A . W roku 2008 ogłoszono upadłość spółki,, dokonano odpisu aktualizującego.

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%.

Zaprezentowane wybrane dane finansowe poszczególnych podmiotów powiązanych są danymi ze sprawozdań finansowych.

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, pomniejszają kapitały własne jednostek dominujących.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają eliminacji konsolidacyjnej.

### **3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą grupy WISTIL. Dane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych.

### **4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

#### **Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### **5. Status zatwierdzenia Standardów w 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 interpretacji i standardów, które według stanu na dzień 31 marzec 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR

12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”(obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

## **6. Standardy zastosowane po raz pierwszy**

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w Grupie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji**

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zarząd Grupy podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

## **7. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.**

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

## **8. Stosowane zasady rachunkowości**

### **10. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

### **11. Podstawa sporządzenia i koncepcje wyceny**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

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



Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w 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 do 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 / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z 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.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

## **12. Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Spółki dominującej WISTIL S.A. i jednostek zależnych sporządzone na ten sam dzień bilansowy 31.03.2018 roku i obejmujące ten sam okres sprawozdawczy od 01.01.2017 roku do 31.03.2017 roku.

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 innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej WISTIL podlegają całkowitej eliminacji.

WISTIL S.A. posiada jednostki zależne, które zostały skonsolidowane metodą pełną. Grupa Wistil nie posiada jednostek stowarzyszonych na które wywiera istotny wpływ .

## **13. Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych**

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów nie sprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów nie sprawujących kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujemowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF).

## **14. Połączenia jednostek gospodarczych.**

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazjnym nabyciu.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w grupie WISTIL.

### **15. Wartość firmy**

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego 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 (lub do grup takich ośrodków), 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 odzyskiwalna 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.

### **16. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych 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.

### **17. 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

## 18. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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, które powodowałoby utratę 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.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w Grupie WISTIL.

## 19. Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

## 20. Sprzedaż produktów gotowych, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy WISTIL na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności produktów i towarów;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że grupa WISTIL otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją;
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

## 21. Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

- opłaty za świadczenia usług są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji usługi, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na usługę jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;
- przychody ze sprzedaży usług ujmuje się według umownych stawek.

## **22. Tantiemy**

Przychody z tantiem ujmuje się metodą memoriałową, zgodnie z treścią odnośnych umów (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu). Tantiemy naliczane według czasu powstania ujmuje się metodą liniową w okresie obowiązywania umowy.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w grupie WISTIL.

## **23. Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca (akcjonariusza) do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę WISTIL korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić.

## **24. Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

## **25. Grupa jako leasingobiorca**

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy WISTIL i wycenia w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego.

Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres 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. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

## 26. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. 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 transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym.

## 27. 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.

## 28. 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.

## 29. 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.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza lub przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych prezentowane są w pozycji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

### **30. Płatności na bazie akcji**

Grupa WISTIL nie prowadzi płatności na bazie akcji.

### **31. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

#### **Podatek dochodowy bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony 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.

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.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które 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 WISTIL sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

### **Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres**

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.

### **32. 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 lub kosztu wytworzenia 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 z 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.

### **33. 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 cenie nabycia pomniejszone o utratę wartości. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości 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 różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

### **34. Aktywa niematerialne**

**Nabyte aktywa niematerialne**

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

**Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych**

Grupa WISTIL koszty na prace badawcze ujmuje w wyniku w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

**Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć**

Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć i ujmowane odrębnie od wartości firmy ujmuje się początkowo według ich wartości na dzień przejęcia (co jest traktowane jako ich koszt).

Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, na takich samych zasadach jak odrębnie nabyte aktywa niematerialne. Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w grupie WISTIL.

**Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych**

Grupa WISTIL zaprzestaje ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa WISTIL dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest



wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwanej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwanej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwanej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany 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 odzyskiwalnej 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.

### **35. Zapasy**

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku/.

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia 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).

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.

### **36. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie WISTIL 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.

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).

Jeśli 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.

### **37. Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w Grupie WISTIL.

### **38. Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednio koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w Grupie WISTIL.

### **39. Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

Przy szacowaniu wielkości wynagrodzeń jubileuszowych i emerytalnych stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych (metodę aktuarialną). W obliczeniach pod uwagę wzięte zostają czynniki, takie jak wartość rezerwy, ogólna szacowana liczba nagród do przyznania, staż pracy, prawdopodobieństwo wypłaty przyszłej gratyfikacji jubileuszowej oraz czynnik dyskontujący.

### **40. Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych**

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie MSR 18 „Przychody”.

Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w grupie WISTIL.

### **41. Instrumenty finansowe**

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

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.

## 42. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (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 ujmują się i wyksięgowują 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane aktywa finansowe przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny .

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 finansowy, 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 cenie nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości, 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,

Aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, a wszelkie zyski lub straty z tego tytułu 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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie pochodne 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 zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

### Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko kredytowe kontrahenta.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie pochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zaliczone do innych kategorii aktywów finansowych.

Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży związane ze zmianami kursów wymiany walut, dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży nie notowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nie notowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. nie wywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać

ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nie przekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

### **Usunięcie aktywów finansowych z bilansu**

Grupa WISTIL usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywną wartość godziwą tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

## **43. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe**

### **Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe**

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do grupy klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

### **Instrumenty kapitałowe**

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat. Zdarzenie gospodarcze nie wystąpiło w Grupie WISTIL S.A.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW (wartości godziwej przez wynik finansowy” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

**Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW**

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; 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 wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmują się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

**Pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz rozliczenia międzyokresowe bierne. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

**Pochodne instrumenty finansowe**

Grupa WISTIL może zawierać różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward, swapy stóp procentowych i swapy walutowe.

Instrumenty pochodne ujmują się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmują się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

**43. Rachunkowość zabezpieczeń**

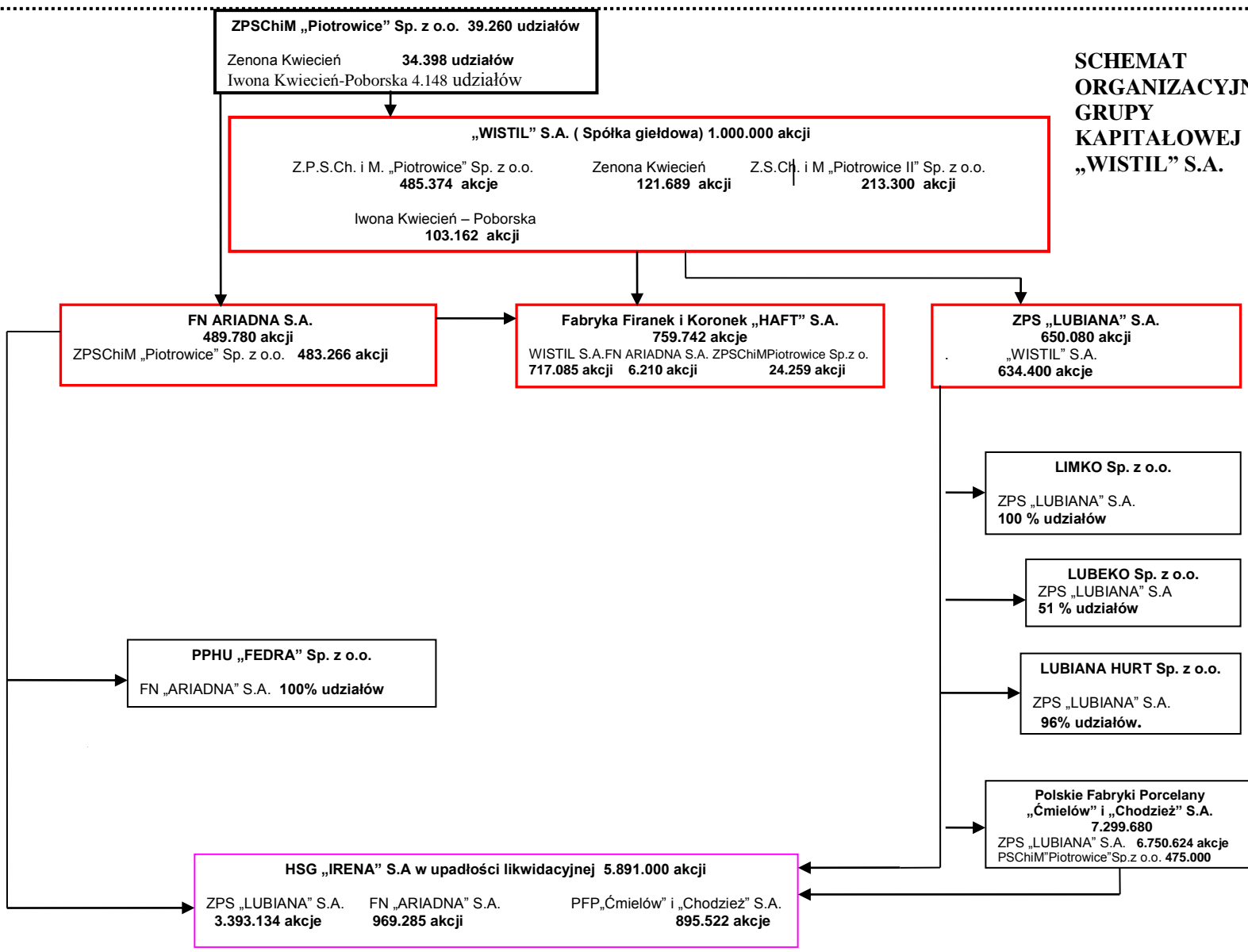
Grupa nie wdrożyła rachunkowości zabezpieczeń.

**44. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

Grupa WISTIL zobowiązana jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

W 2018 roku nie wystąpiły istotne problemy związane z wyceną aktywów oraz zobowiązań, wymagających dokonywania profesjonalnych osądów oraz szacunków. Nie wystąpiła znacząca niepewność szacunków powodująca ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

**SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ „WISTIL” S.A.**





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

W pierwszym kwartale 2018r. w Grupie kapitałowej „Wistil” S.A kontynuowane były działania w zakresie optymalizacji aktywów firm jak i ograniczania kosztów ich funkcjonowania.

W okresie pierwszego kwartału 2018r. Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody za sprzedaży w wysokości 68.115 tys. zł tj. o 3.982 tys. zł mniej niż w analogicznym okresie 2017r. Zysk netto GK za pierwszy kwartał 2018r. wynosi 2.520 tys. zł . Na uzyskany zysk wpłynęły wyniki finansowe jednostek wchodzących w skład grupy:

- emitent ( jednostka dominująca )	- 341,6 tys. zł/zysk/
- grupa kapitałowa LUBIANA S.A.	- 2.253,2 tys. zł/zysk/
- HAFT S.A.	- -21,6 tys. zł/strata/
- korekty konsolidacyjne	- /-/ 53,1 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. Objasnienie 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 podziale na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie objętym raportem w pierwszym kwartale Emitent nie wypłacił dywidendy.

### 6.Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych 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 I kwartał 2018r.

### 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 2017. Różnica ( zwiększenie ) w kwocie 283 tys. zł wynika z tytułu 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
	25.251 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	4.918 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	2.759 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
	6.313 tys. PLN
Zabezpieczenie spłaty należności UM Kalisz w postaci hipoteki przymusowej	2.645 tys. PLN
Razem:	72.011 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 pierwszy kwartał 2018 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy z 3 miesięcy 2018 roku tj. 4,1784 PLN. (średni kurs za I kwartał 2017r. wynosił 4,2891 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 31.03.2018 roku tj. 4,2085 PLN. (porównywalny kurs z 31.03.2017r. wynosił 4,2198 zł/EURO).

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

Schemat graficzny grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2018r. 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 2018r.

**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 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:  
a/ Z.P.S.CH i M „Piotrowice” Sp. z o.o. Piotrowice w Łodzi posiada 485.374 akcji Emitenta 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 Emitenta, 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 Emitenta, 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 Emitenta, co stanowi 10,32% kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

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 Łubianie , gdzie posiada 634.400 akcji tej Spółki;

**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 31 marca 2018r. 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 podmiotem powiązanym Z. P. S. CH. i M „Piotrowice” Sp. z. o. o 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;

**Osoby zarządzające:**

Na dzień 31 marzec 2018r. 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.

W okresie I kwartałów 2018r 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.

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 24.04.2018r ZWZA Spółki „Lubiana” zależnej od Emitenta z siedzibą w Łubianie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2017r. Część zysku w kwocie 6.149.756,80 zł przeznaczono dywidendę dla akcjonariuszy co stanowi 9,46 zł za jedną akcję. Emitent posiada 634.400 sztuk akcji. Spółka Wistil otrzyma dywidendę w kwocie 6.001.424,00 zł. Ustalono następujące terminy wypłaty dywidendy: 31 lipca 2018r kwota 3.000.712,00 zł i 15 listopada 2018r kwota 3.000.712,00 zł.

### 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 ryzyko walutowe , gdyż istnieje wysoki udział eksportu w przychodach. W branży porcelanowej i włókienniczej zawsze istnieje ryzyko płynności ze względu na możliwość pogorszenia się koniunktury .

#### Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych.

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

	Produkcja tkanin i koronek	Produkcja porcelany	Pozostałe	Razem
	TYS PLN'	TYS PLN'	TYS PLN'	TYS PLN'
<b>Aktywa segmentu, w tym</b>	<b>48.159</b>	<b>151.355</b>	<b>29.972</b>	<b>229.486</b>
Pozostałe aktywa niematerialne	86	319	3	408
Rzeczowe aktywa trwałe	24.238	57.727	4.172	86.137
Środki trwałe przeznaczone do zbycia				
Wartość firmy	0	837	3.665	4.502
Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności				
Inwestycje w innych jednostkach	0	5	0	5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		195		195
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.056	6.069	149	7.274
Zapasy	13.115	35.615		48.730
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	7.527	38.576	1.296	47.399
Pozostałe aktywa	2.137	12.012	20.687	34.836
<b>Pasywa segmentu w tym</b>	<b>48.159</b>	<b>151.355</b>	<b>29.972</b>	<b>229.486</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów	6.310	3.487	0	9.797
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2.017	3.643	2	5.662
Zobowiązania z tytułu dostaw pozostałe	10.100	64.886	1.126	76.112
Pozostałe pasywa	29.732	79.339	28.844	137.915

	Produkcja tkanin i koronek	Produkcja porcelany	Pozostałe	Razem
	TYS PLN'	TYS PLN'	TYS PLN'	TYS PLN'
Przychody ze sprzedaży	9.509	58.416	190	68.115
Koszty	9.501	55.852	341	65.694
Zysk (strata) ze sprzedaży	8	2.564	-151	2.421
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-41	575	58	592
Wynik na działalności finansowej	-39	-75	42	-72
Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-72	3.064	-51	2.941
Podatek	-95	443	27	375

Zyski (strata) netto z działalności kontynuowanej	23	2.621	-78	2.566
Zyski (strata) mniejszości	1	-47		-46
<b>Wynik netto segmentu:</b>	<b>24</b>	<b>2.574</b>	<b>-78</b>	<b>2.520</b>

### ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Wistil S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A.) dnia 28 maja 2018 r.

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

Kalisz, dnia 28 maj 2018 r.

*Wistil S.A.*

**Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe  
sporządzone zgodnie z  
U o R**

**Za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku**

**BILANS**

	W TYS. Zł			
	<u>Stan na</u> <u>2018-03-31</u> <u>(koniec</u> <u>I kwartału</u> <u>2018)</u>	<u>Stan na 2017-</u> <u>12-31</u> <u>(koniec</u> <u>poprzedniego</u> <u>roku</u> <u>obrotowego</u> <u>2017)</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-03-</u> <u>31</u> <u>(koniec</u> <u>I kwartału</u> <u>2017)</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>
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	79.033	79.031	79.239	78.962
1. Wartości niematerialne i prawne w tym:	3	4	8	9
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4.172	4.169	3.833	3.606
3. Należności długoterminowe	457	457	555	503
3.1 Od jednostek powiązanych	457	457	555	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	73.314	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	73.314	73.314	73.313	73.314
a) w jednostkach powiązanych w tym:	73.314	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	1.087	1.087	1.530	1.530
5.1 Aktywa z odroczonego podatku dochodowego	1.087	1.087	1.528	1.528
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	2	2
II. Aktywa obrotowe	22.221	22.114	16.026	15.389
1. Zapasy	0	0	0	0
2. Należności krótkoterminowe	936	1.206	937	1.510
2.1 Od jednostek powiązanych	872	1.165	909	1.478
2.2 Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3 Od pozostałych jednostek	64	41	28	32
3 Inwestycje krótkoterminowe	21.244	20.852	15.049	13.840
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	21.244	20.852	15.049	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	20.574	20.182	14.379	13.170
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41	56	40	39
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0	0
IV. Akcje (udziały) własne	0	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>101.254</b>	<b>101.145</b>	<b>95.265</b>	<b>94.351</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	99.527	99.185	89.413	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	10.878	0	8.651	0
6. Zysk (strata) netto	342	10.878	1.106	8.651
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0

(wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.727	1.960	5.852	6.044
1. Rezerwy na zobowiązania	15	15	13	13
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	2	1	1
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	13	12	12
a) długoterminowe	3	3	2	2
b) krótkoterminowe	10	10	10	10
1.3 Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	1.528	1.528	5.583	5.583
2.1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	3.946	3.946
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3 Wobec pozostałych jednostek	1.528	1.528	1.637	1.637
3. Zobowiązania krótkoterminowe	184	417	256	448
3.1 Wobec jednostek powiązanych	1	22	8	54
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3 Wobec pozostałych jednostek	183	395	248	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
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>101.254</b>	<b>101.145</b>	<b>95.265</b>	<b>94.351</b>
Wartość księgowa	99.527	99.185	89.413	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 )	99,53	99,19	89,41	88,31

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	W TYS. Zł			
	<u>Stan na 2018-03-31 (koniec I kwartału 2018)</u>	<u>Stan na 2017-12-31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2017)</u>	<u>Stan na 2017-03-31 (koniec I kwartału 2017)</u>	<u>Stan na 2016-12-31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 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	2.645	5.895	5.895
2.1 Na rzecz powiązanych jednostek ( z tytułu)	0	0	3.250	3.250
- hipoteka	0	0	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	2.645	5.895	5.895

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**



	W TYS. ZŁ			
	<u>I KWARTAŁ</u> <u>2018</u> <u>OKRES</u> <u>2018-01-</u> <u>01 DO</u> <u>2018-03-</u> <u>31</u>	<u>ZA OKRES</u> <u>2017-01-01</u> <u>DO</u> <u>2017-12-31</u>	<u>I KWARTAŁ</u> <u>2017</u> <u>OKRES</u> <u>2017-01-</u> <u>01 DO</u> <u>2017-03-</u> <u>31</u>	<u>ZA OKRES</u> <u>2016-01-01</u> <u>DO</u> <u>2016-12-31</u>
I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	613	5.206	1.316	5.258
- od jednostek powiązanych	613	5.206	1.316	5.258
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów	613	5.206	1.316	5.258
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	613	5.206	1.316	5.258
IV. Koszty sprzedaży	0	0	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	380	1.336	288	1.182
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	233	3.870	1.028	4.076
VII. Pozostałe przychody operacyjne	88	302	45	220
1 Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	33	0	0
2. Dotacja	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	4	1	12
4. Inne przychody operacyjne	87	265	44	208
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	485	4	91
1 Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	2
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	436	0	0
3. Inne koszty operacyjne	1	49	4	89
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	320	3.687	1.069	4.205
X. Przychody finansowe	49	7.987	38	4.743
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	7.809	0	4.625
a) od jednostek powiązanych	0	7.809	0	4.625
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
a) od pozostałych jednostek	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2. Odsetki w tym:	49	178	38	118
- od jednostek powiązanych	8	34	8	28
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	0	47	1	88
1. Odsetki w tym:	0	46	0	88
- dla jednostek powiązanych	0	16	0	56
2. Aktualizacji wartości inwestycji	0	0	0	0
3. Inne	0	1	1	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	369	11.627	1.106	8.860
XIII. Zysk (strata) brutto	369	11.627	1.106	8.860
XIV. Podatek dochodowy	27	749	0	209
a) część bieżąca	27	307	0	0
b) część odroczone	0	442	0	209
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0			
XVI. Zysk (strata) netto	342	10.878	1.106	8.651

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10.114	10.878	8.804	8.651
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)	10,11	10,88	8,84	8,65

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	W TYS. ZŁ			
	<u>Stan na</u> <u>2018-03-</u> <u>31</u> <u>(koniec</u> <u>I kwartału</u> <u>2018)</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u> <u>(koniec</u> <u>poprzedniego</u> <u>roku</u> <u>obrotowego</u> <u>2017)</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-03-31</u> <u>(koniec</u> <u>I kwartału</u> <u>2017)</u>	<u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> <u>(koniec</u> <u>poprzedniego</u> <u>o roku</u> <u>obrotowego</u> <u>2016</u>
I Kapitał własny na początek okresu BO)	99.185	88.307	88.307	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	99.185	88.307	88.307	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	83.199	74.548	74.548	67.190
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	0	8.651	0	7.358
a) zwiększenia (z tytułu)	0	8.651	0	7.358
- z podziału zysku (z tytułu)	0	8.651	0	7.275
- zbycie środków trwałych	0	0	0	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	108	191
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji	0	0	0	-83
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	-83
- zbycie środków trwałych	0	0	0	-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	10.878	8.651	8.651	7.275
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10.878	8.651	8.651	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 uwzględnieniu do danych porównywalnych	10.878	8.651	8.651	7.275
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-8.651	0	-7.275
- z podziału zysku (z tytułu)	0	-8.651	0	-7.275
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10.878	0	8.651	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	10.878	0	8.651	0
6 Wynik netto	342	10.878	1.106	8.651
a) zysk netto	342	10.878	1.106	8.651
b) strata netto	0	0	0	0
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	99.527	99.185	89.413	88.307
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału Zysku (pokrycia straty)	99.527	99.185	89.413	88.307

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	W TYS. ZŁ			
	<u>I KWARTAŁ</u> <u>2018 OKRES</u> <u>2018-01-01</u> <u>DO 2018-03-</u> <u>31</u>	<u>ZA OKRES</u> <u>2017-01-</u> <u>01</u> <u>DO</u> <u>2017-12-</u> <u>31</u>	<u>I KWARTAŁ</u> <u>2017</u> <u>OKRES</u> <u>2017-01-</u> <u>01 DO</u> <u>2017-03-</u> <u>31</u>	<u>ZA OKRES</u> <u>2016-01-</u> <u>01</u> <u>DO</u> <u>2016-12-</u> <u>31</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I Zysk (strata) netto	342	10.878	1.106	8.651
II. Korekty razem:	137	-6.576	365	-4.305
1. Amortyzacja	93	243	44	129
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8	-7.827	-8	-4.653
4. Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0	370	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	2	0	-7
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	270	350	523	-982
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem Pożyczek i kredytów	-233	-31	-192	169
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15	425	-2	181
10. Inne korekty	0	-108	0	858
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/II) – metoda pośrednia	479	4.302	1.471	4.346
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	8	7.908	8	4.653
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	65	0	0
2. Z aktywów finansowych w tym:	8	7.843	8	4.653
a) w jednostkach powiązanych	8	7.843	8	4.653
- zbycie aktywów finansowych)	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	7.809	0	4.625
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	8	34	8	28
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	95	1.238	270	2.684
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95	1.238	270	695
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)	-87	6.670	-262	1.969
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
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	3.961	0	0
1. Spłata kredytów i pożyczek	0	3.250	0	0

2. Odsetki		711		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-3.961	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A III+/B III+/ C III)	392	7.011	1.209	6.315
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	392	7.011	1.209	6.315
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	
F. Środki pieniężne na początek okresu	20.181	13.170	13.170	6.855
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:	20.573	20.181	14.379	13.170
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### INFORMACJA DODATKOWA

Z dniem 01 stycznia 2018r 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 31.03.2018r w księgach rachunkowych emitenta figurują następujące rezerwy:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych 1.087 tys. zł;

- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 13 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 I kwartał 2018r.

7/ w I kwartale 2018r. 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.