

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

| SKONSOLIDOWANY BILANS<br>(w tys. PLN)                                      | <u>Stan na 2012-<br/>12-31<br/>(koniec<br/>IV kwartału<br/>2012)</u> | <u>Stan na 2012-09-<br/>30<br/>(koniec<br/>poprzedniego<br/>kwartału 2012)</u> | <u>Stan na 2011-09-<br/>30<br/>(koniec<br/>III kwartału<br/>2011)</u> | <u>Stan na 2011-12-<br/>31<br/>(koniec<br/>poprzedniego<br/>roku obrotowego<br/>2011)</u> |
|--|--|--|---|---|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |  |  |   |   |
| Wartości niematerialne i<br>prawne   | 185  | 221  | 275   | 213   |
| Wartość firmy  | 837  | 1.864  | 2.313   | 4.177   |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 109.750  | 122.228  | 140.474   | 135.272   |
| Aktywa finansowe dostępne do<br>sprzedaży                                  | 195  | 195  | 225   |   |
| Aktywa finansowe<br>utrzymywane do terminu<br>wymagalności                 |  |  |   |   |
| Inwestycje w jednostki<br>stowarzyszone wyceniane<br>metodą praw własności |  |  |   |   |
| Inwestycje w inne jednostki  | 5  | 5  | 0   | 5   |
| Aktywa z tytułu podatku<br>odroczonego                                     | 6.863  | 5.422  | 4.684   | 5.546   |
| Należności długoterminowe  |  |  |   |   |
|  | <b>117.835</b>   | <b>129.935</b>   | <b>147.971</b>  | <b>145.213</b>  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |  |  |   |   |
| Zapasy   | 48.393   | 47.119   | 41.797  | 47.051  |
| Aktywa finansowe wycenione w<br>wartości godziwej przez wynik<br>finansowy |  |  |   |   |
| Aktywa finansowe<br>utrzymywane do terminu<br>wymagalności                 |  |  |   |   |
| Należności z tytułu dostaw oraz<br>pozostałe należności                    | 37.097   | 45.247   | 34.833  | 36.593  |
| Środki pieniężne i ich<br>ekwiwalenty                                      | 2.105  | 1.749  | 1.327   | 2.716   |
|  | <b>87.595</b>  | <b>94.115</b>  | <b>77.957</b>   | <b>86.360</b>   |
| Aktywa trwałe przeznaczone do<br>zbycia                                    |  |  |   |   |
| Aktywa z tytułu podatku<br>odroczonego                                     |  |  |   |   |
| Czynne rozliczenia<br>międzyokresowe kosztów                               | 1.138  | 1.559  | 1.487   | 1.315   |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>206.568</b>   | <b>225.609</b>   | <b>227.415</b>  | <b>232.888</b>  |

**(c.d.)**

| SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN)  | <u>Stan na 2012-12-31 (koniec IV kwartału 2012)</u> | <u>Stan na 2012-09-30 (koniec poprzedniego kwartału 2012)</u> | <u>Stan na 2011-09-30 (koniec III kwartału 2011)</u> | <u>Stan na 2011-12-31 (koniec poprzedniego roku obrotowego 2011)</u> |
|---|---|---|--|--|
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>78.612</b>                                       | <b>89.456</b>   | <b>99.313</b>  | <b>95.377</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  | 44.461  | 44.328  | 70.930   | 61.573   |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny   |   |   |  |  |
| Udziały wykupione w celu umorzenia  |   |   |  |  |
| Udziały (akcje) własne  | -727  | -688  | -1.533   | -375   |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 19.855  | 20.653  | 29.009   | 28.942   |
| Zyski zatrzymane  | -12.833   | -3.033  | -26.320  | -20.976  |
| <b>Kapitały mniejszości</b>   | <b>5.335</b>  | <b>5.675</b>  | <b>4.706</b>   | <b>3.692</b>   |
| <b>Razem kapitały własne</b>  | <b>78.612</b>                                       | <b>89.456</b>   | <b>99.313</b>  | <b>95.377</b>  |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>  | <b>54.673</b>                                       | <b>55.650</b>   | <b>65.625</b>  | <b>59.265</b>  |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                       | 21.630  | 29.152  | 32.867   | 29.715   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                   |   |   |  |  |
| Rezerwa na podatek odroczoney   | 10.985  | 11.533  | 14.696   | 13.140   |
| Rezerwy długoterminowe  | 21.438  | 13.397  | 12.817   | 13.507   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                      | 620   | 791   | 230  | 410  |
| Zobowiązania handlowe długoterminowe  | -   | 777   | 5.015  | 2.493  |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia |   |   |  |  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>73.283</b>                                       | <b>80.503</b>   | <b>62.477</b>  | <b>78.246</b>  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe                                     | 39.505  | 40.781  | 32.975   | 40.458   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                   | 5.298   | 5.026   | 4.058  | 4.857  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                      | 528   | 515   | 17   | 145  |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                      | 23.402  | 28.783  | 25.014   | 28.326   |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 3.018   | 3.104   | 373  | 3.122  |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów                                       | 1.532   | 2.294   | 40   | 1.338  |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>206.568</b>                                      | <b>225.609</b>  | <b>227.415</b>                                       | <b>232.888</b>   |

| Skonsolidowane<br>sprawozdanie z całkowitych<br>dochodów (w tys. PLN)                 | <u>IV KWARTAŁ</u><br><u>2012 OKRES</u><br><u>2012-10-01 DO</u><br><u>2012-12-31</u> | <u>IV KWARTAŁY</u><br><u>Narastająco</u><br><u>2012 OKRES</u><br><u>2012-01-01 DO</u><br><u>2012-12-31</u> | <u>IV</u><br><u>KWARTAŁ</u><br><u>2011 OKRES</u><br><u>2011-10-01</u><br><u>DO 2011-</u><br><u>12-31</u> | <u>IV KWARTAŁY</u><br><u>Narastająco</u><br><u>2011 OKRES</u><br><u>2011-01-01</u><br><u>DO 2011-12-</u><br><u>31</u> |
|---|---|--|--|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |   |  |  |   |
| Przychody ze sprzedaży  | 55.908  | 245.959  | 64.503   | 223.883   |
| Koszt własny sprzedaży  | 40.665  | 182.746  | 51.518   | 201.131   |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży   | 15.243  | 63.213   | 12.985   | 22.752  |
| Koszty sprzedaży  | 6.014   | 24.661   | 6.561  | 22.273  |
| Koszty ogólnego zarządu   | 7.630   | 35.782   | 8.375  | 35.187  |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 1.644   | 2.754  | 3.161  | 15.577  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 10.461  | 12.201   | 2.208  | 3.044   |
| Koszty restrukturyzacji   |   |  |  |   |
| <i>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</i>                                      | -7.218  | -6.677   | -998   | -22.175   |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji   | -12   | 449  | 8.104  | 702   |
| Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto przejmowanych jednostek nad ceną ich nabycia |   |  |  |   |
| Koszty finansowe  | -131  | 3.612  | 6.099  | 11.588  |
| Pozostałe zyski (straty)  |   |  |  |   |
| Udział Grupy w zyskach / stratach jednostek stowarzyszonych                           |   |  |  |   |
| Zysk (strata) na sprzedaży części lub całości udziałów jednostek podporządkowanych    |   |  | -7.781   | -7.781  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem  | -7.099  | -9.840   | -6.774   | -40.842   |
| Podatek dochodowy   | -1.944  | -1.678   | -1.678   | -8.672  |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                                      | -5.155  | -8.162   | -5.096   | -37.170   |
| Działalność zaniechana  |   |  |  |   |
| Strata netto z działalności zaniechanej   | 4.984   | 4.984  |  |   |
| Udział Grupy w stracie z działalności zaniechanej przez jednostki stowarzyszone       |   |  |  |   |
| Zyski (strata) mniejszości  | 339   | 313  | 11   | 765   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>-9.800</b>   | <b>-12.833</b>   | <b>-5.085</b>  | <b>-31.405</b>  |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>   | <b>-9,80</b>  | <b>-12,83</b>  | <b>-5,09</b>   | <b>-31,41</b>   |
| Z działalności kontynuowanej  | -9,80   | -12,83   | -5,09  | -31,41  |
| Zwykły  | -9,80   | -12,83   | -5,09  | -31,41  |
| Rozwodniony   | -9,80   | -12,83   | -5,09  | -31,41  |
| Z działalności kontynuowanej i  |   |  |  |   |

GRUPA „WISTIL” S.A

Q Sr 4 / 2012

zaniechanej

Zwykły

Rozwodniony



## GRUPA „WISTIL” S.A

Q Sr 4 / 2012

|  | <u>Kapitał<br/>akcyjny</u> | <u>Kapitał<br/>zapasowy</u> | <u>Kapitał<br/>rezerwowo z<br/>aktualizacji<br/>wyceny</u> | <u>Akcje<br/>własne</u> | <u>Pozostałe<br/>kapitały<br/>rezerwowe</u> | <u>Zyski<br/>zatrzymane</u> | <u>Kapitał<br/>mniejszości</u> | <u>Kapitał<br/>własny<br/>Na koniec<br/>okresu</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------|--|-------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|--|
|  | PLN'000                    | PLN'000                     | PLN'000  | PLN'000                 | PLN'000                                     | PLN'000                     | PLN'000                        | PLN'000  |
| Saldo na 31 grudnia 2010 r.  | 5.000                      | 107.533                     | -  | -1.506                  | 29.090                                      | -22.925                     | 10.315                         | 127.507  |
| Zmiany przyjętych zasad rachunkowości  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Skorygowane saldo na 31 grudnia 2010 r.  | 5.000                      | 107.533                     | -  | -1.506                  | 29.090                                      | -22.925                     | 10.315                         | 127.507  |
| Zmiany z tytułu wyceny aktywów<br>finansowych dostępnych do sprzedaży  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Utrata wartości aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Razem zmiany kapitału własnego<br>nierozpoznane w rachunku wyników   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zysk(strata) netto w okresie   |                            |                             |  |                         |   | -25.566                     | -754                           | -26.320  |
| Dywidendy  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Pokrycie straty  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Przeniesienie zysków na kapitały   |                            | 24                          |  |                         |   | -24                         |                                | 0  |
| Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków<br>trwałych  |                            | 314                         |  |                         | -314  |                             |                                | 0  |
| Zmiana wartości kapitałów własnych<br>jednostek stowarzyszonych rozpoznana<br>bezpośrednio w kapitałach własnych |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Korekta konsolidacyjna   |                            | -19.420                     |  |                         | 233   | 22.195                      | -4.855                         | -1.874   |
| Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu<br>emisji akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zmniejszenia kapitałów własnych z tytułu<br>umorzenia akcji własnych   |                            |                             |  | -27                     |   |                             |                                |  |
| Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Koszty transakcyjne związane z emisją akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| <b>Saldo na 30 wrzesień 2011 r.</b>  | <b>5.000</b>               | <b>88.451</b>               |  | <b>-1.533</b>           | <b>29.009</b>                               | <b>-26.320</b>              | <b>4.706</b>                   | <b>99.313</b>                                      |

## GRUPA „WISTIL” S.A

Q Sr 4 / 2012

|  | <u>Kapitał<br/>akcyjny</u> | <u>Kapitał<br/>zapasowy</u> | <u>Kapitał<br/>rezerwowo z<br/>aktualizacji<br/>wyceny</u> | <u>Akcje<br/>własne</u> | <u>Pozostałe<br/>kapitały<br/>rezerwowe</u> | <u>Zyski<br/>zatrzymane</u> | <u>Kapitał<br/>mniejszości</u> | <u>Kapitał<br/>własny<br/>Na koniec<br/>okresu</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------|--|-------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|--|
|  | PLN'000                    | PLN'000                     | PLN'000  | PLN'000                 | PLN'000                                     | PLN'000                     | PLN'000                        | PLN'000  |
| Saldo na 31 grudnia 2011 r.  | 5.000                      | 79.094                      | -  | -375                    | 28.942                                      | -20.976                     | 3.692                          | 95.377   |
| Zmiany przyjętych zasad rachunkowości  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Skorygowane saldo na 31 grudnia 2011 r.  | 5.000                      | 79.094                      | -  | -375                    | 28.942                                      | -20.976                     | 3.692                          | 95.377   |
| Zmiany z tytułu wyceny aktywów<br>finansowych dostępnych do sprzedaży  |                            |                             |  | -352                    |   |                             |                                | -352   |
| Utrata wartości aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Razem zmiany kapitału własnego<br>nierozpoznane w rachunku wyników   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zysk(strata) netto w okresie   |                            |                             |  |                         |   | -12.833                     | -313                           | -13.146  |
| Dywidendy  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Pokrycie straty  |                            | -24.106                     |  |                         |   | 24.106                      |                                | 0  |
| Przeniesienie zysków na kapitały   |                            | 3.130                       |  |                         |   | -3.130                      |                                | 0  |
| Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków<br>trwałych  |                            | 9.087                       |  |                         | -9.087                                      |                             |                                | 0  |
| Zmiana wartości kapitałów własnych<br>jednostek stowarzyszonych rozpoznana<br>bezpośrednio w kapitałach własnych |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Korekta konsolidacyjna   |                            | -5.223                      |  |                         |   |                             | 1.956                          | -3.267   |
| Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu<br>emisji akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zmniejszenia kapitałów własnych z tytułu<br>umorzenia akcji własnych   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Koszty transakcyjne związane z emisją akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| <b>Saldo na 31 grudzień 2012 r.</b>  | <b>5.000</b>               | <b>61.982</b>               | <b>-</b>   | <b>-727</b>             | <b>19.855</b>                               | <b>-12.833</b>              | <b>5.335</b>                   | <b>78.612</b>                                      |

## GRUPA „WISTIL” S.A

Q Sr 4 / 2012

|  | <u>Kapitał<br/>akcyjny</u> | <u>Kapitał<br/>zapasowy</u> | <u>Kapitał<br/>rezerwowo z<br/>aktualizacji<br/>wyceny</u> | <u>Akcje<br/>własne</u> | <u>Pozostałe<br/>kapitały<br/>rezerwowe</u> | <u>Zyski<br/>zatrzymane</u> | <u>Kapitał<br/>mniejszości</u> | <u>Kapitał<br/>własny<br/>Na koniec<br/>okresu</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------|--|-------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|--|
|  | PLN'000                    | PLN'000                     | PLN'000  | PLN'000                 | PLN'000                                     | PLN'000                     | PLN'000                        | PLN'000  |
| Saldo na 31 grudnia 2010 r.  | 5.000                      | 107.533                     | -  | -1.506                  | 29.090                                      | -22.925                     | 10.315                         | 127.507  |
| Zmiany przyjętych zasad rachunkowości  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Skorygowane saldo na 31 grudnia 2010r.   | 5.000                      | 107.533                     | -  | -1.506                  | 29.090                                      | -22.925                     | 10.315                         | 127.507  |
| Zmiany z tytułu wyceny aktywów<br>finansowych dostępnych do sprzedaży  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Utrata wartości aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Razem zmiany kapitału własnego<br>nierozpoznane w rachunku wyników   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zysk(strata) netto w okresie   |                            |                             |  |                         |   | -31.405                     |                                | -31.405  |
| Dywidendy  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Pokrycie straty  |                            | -25.991                     |  |                         |   | 25.991                      |                                | 0  |
| Przeniesienie zysków na kapitały   |                            | 24                          |  |                         |   | -24                         |                                | 0  |
| Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków<br>trwałych  |                            | 254                         |  |                         | -254  |                             |                                | 0  |
| Zmiana wartości kapitałów własnych<br>jednostek stowarzyszonych rozpoznana<br>bezpośrednio w kapitałach własnych |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Korekta konsolidacyjna   |                            | -2.726                      |  |                         | 106   | 7.387                       | -6.623                         | -1.856   |
| Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu<br>emisji akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zmniejszenia kapitałów własnych z tytułu<br>umorzenia akcji własnych   |                            |                             |  | -27                     |   |                             |                                | -27  |
| Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Koszty transakcyjne związane z emisją akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| <b>Saldo na 31grudzień 2011 r.</b>   | <b>5.000</b>               | <b>79.094</b>               | <b>-</b>   | <b>-375</b>             | <b>28.942</b>                               | <b>-20.976</b>              | <b>3.692</b>                   | <b>95.377</b>                                      |

## GRUPA „WISTIL” S.A

Q Sr 4 / 2012

|  | <u>Kapitał<br/>akcyjny</u> | <u>Kapitał<br/>zapasowy</u> | <u>Kapitał<br/>rezerwowo z<br/>aktualizacji<br/>wyceny</u> | <u>Akcje<br/>własne</u> | <u>Pozostałe<br/>kapitały<br/>rezerwowe</u> | <u>Zyski<br/>zatrzymane</u> | <u>Kapitał<br/>mniejszości</u> | <u>Kapitał<br/>własny<br/>Na koniec<br/>okresu</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------|--|-------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|--|
|  | PLN'000                    | PLN'000                     | PLN'000  | PLN'000                 | PLN'000                                     | PLN'000                     | PLN'000                        | PLN'000  |
| Saldo na 31 grudnia 2011 r.  | 5.000                      | 79.094                      | -  | -375                    | 28.942                                      | -20.976                     | 3.692                          | 95.377   |
| Zmiany przyjętych zasad rachunkowości  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Skorygowane saldo na 31 grudnia 2011r.   | 5.000                      | 79.094                      | -  | -375                    | 28.942                                      | -20.976                     | 3.692                          | 95.377   |
| Zmiany z tytułu wyceny aktywów<br>finansowych dostępnych do sprzedaży  |                            |                             |  | -313                    |   |                             |                                | -313   |
| Utrata wartości aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Razem zmiany kapitału własnego<br>nierozpoznane w rachunku wyników   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zysk(strata) netto w okresie   |                            |                             |  |                         |   | -3.033                      | -26                            | -3.059   |
| Dywidendy  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Pokrycie straty  |                            | -24.106                     |  |                         |   | 24.106                      |                                | 0  |
| Przeniesienie zysków na kapitały   |                            | 3.130                       |  |                         |   | -3.130                      |                                | 0  |
| Zmiany kapitału z tytułu zbycia środków<br>trwałych  |                            | 8.289                       |  |                         | -8.289                                      |                             |                                | 0  |
| Zmiana wartości kapitałów własnych<br>jednostek stowarzyszonych rozpoznana<br>bezpośrednio w kapitałach własnych |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Korekta konsolidacyjna   |                            | -4.558                      |  |                         |   |                             | 2.009                          | -2.549   |
| Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu<br>emisji akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zmniejszenia kapitałów własnych z tytułu<br>umorzenia akcji własnych   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych   |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| Koszty transakcyjne związane z emisją akcji  |                            |                             |  |                         |   |                             |                                |  |
| <b>Saldo na 30 wrzesień 2012 r.</b>  | <b>5.000</b>               | <b>61.849</b>               | <b>-</b>   | <b>-688</b>             | <b>20.653</b>                               | <b>-3.033</b>               | <b>5.675</b>                   | <b>89.456</b>                                      |



## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ( W tys.. PLN)

|  | <u>IV KWARTAŁ</u><br><u>2012 OKRES</u><br><u>2012-10-01</u><br><u>DO 2012-12-</u><br><u>31</u> | <u>IV KWARTAŁY</u><br><u>Narastająco</u><br><u>2012 OKRES</u><br><u>2012-01-01</u><br><u>DO 2012-12-</u><br><u>31</u> | <u>IV</u><br><u>KWARTAŁ</u><br><u>2011</u><br><u>OKRES</u><br><u>2011-10-01</u><br><u>DO 2011-</u><br><u>12-31</u> | <u>IV</u><br><u>KWARTAŁY</u><br><u>Narastająco</u><br><u>2011 OKRES</u><br><u>2011-00-01</u><br><u>DO 2011-12-</u><br><u>31</u> |
|--|--|---|--|---|
| <b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>                                    |  |   |  |   |
| Zysk przed opodatkowaniem  | -7.099   | -9.840  | -6.774   | -40.842   |
| Korekty:   | 6.243  | 20.764  | 10.542   | 53,121  |
| Amortyzacja  | 4.185  | 18.222  | 10.345   | 47.409  |
| Zyski/straty z inwestycji  | 2.091  | 3.097   | -4.274   | 3.227   |
| Przychody finansowe netto  | -33  | -555  | 4.471  | 2.485   |
| <i>Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</i> | -856   | 10.924  | 3.768  | 12.279  |
| Zmiany w kapitale pracującym:  | 14.738   | 6.828   | 1.800  | -1.304  |
| Zmiana stanu zapasów   | -1.265   | -1.319  | -606   | 1.493   |
| Zmiana stanu należności  | 5.950  | -6.742  | 3.192  | 5.304   |
| Zmiana stanu zobowiązań  | 1.934  | 5.837   | 3.034  | -5.678  |
| Zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego                               | 8.119  | 9.052   | -3.820   | -2.423  |
| <i>Gotówka z działalności operacyjnej</i>                                      | 13.882   | 17.752  | 5.568  | 10.975  |
| Odsetki zapłacone  | 898  | 3.942   | 1.062  | 4.315   |
| Podatki zapłacone  | -341   | -2.116  | -97  | -470  |
| Inne   | -5.031   | -5.344  | -350   | -4.726  |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej netto</b>                                | <b>9.408</b>   | <b>14.234</b>   | <b>6.183</b>   | <b>10.094</b>   |
| <b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>                                  |  |   |  |   |
| Zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych                             | -815   | -3.294  | -820   | -6.168  |
| Przychody ze sprzedaży środków trwałych  | 7.389  | 9.218   | 2.882  | 13.940  |
| Zakupy składników aktywów finansowych  | -444   | -4.578  | -1.463   | -1.490  |
| Przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych                          | 0  | 735   | 258  | 2.549   |
| Przychody z odsetek  |  |   |  |   |
| Przychody z dywidend   |  |   |  |   |
| Inne wpływy inwestycyjne   | -122   | -627  |  |   |
| <b>Gotówka z działalności inwestycyjnej netto</b>                              | <b>6.008</b>   | <b>1.454</b>  | <b>857</b>   | <b>8.831</b>  |
| <b>Przepływy z działalności finansowej</b>                                     |  |   |  |   |
| Wpływy z emisji akcji/ ustanowienie nowych udziałów                            |  |   |  |   |
| Wpływy z emisji instrumentów dłużnych  |  |   |  |   |
| Zaciągnięte pożyczki   | -13.387  | -10.107   | -4.245   | -12.980   |
| Wypłacone dywidendy  | 0  | -6  | 0  | -5  |
| Zapłacone odsetki  | -909   | -3.944  | -1.105   | -4.358  |
| Inne wydatki finansowe   | -764   | -2.224  | -319   | -1.264  |
| Inne wpływy finansowe  |  |   |  |   |
| <b>Gotówka z działalności finansowej netto</b>                                 | <b>-15.060</b>   | <b>-16.281</b>  | <b>-5.669</b>  | <b>-18.607</b>  |

|  |            |              |              |              |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Zmiana stanu gotówki</b>                | <b>356</b> | <b>-593</b>  | <b>1.371</b> | <b>318</b>   |
| <b>Z tytułu różnic kursowych</b>           |            |              |              |              |
| <b>Gotówka netto na 31 grudnia 2010r.</b>  |            |              |              | <b>2.380</b> |
| <b>Gotówka netto na 31 grudzień 2011r.</b> |            | <b>2.698</b> | <b>1.327</b> | <b>2.698</b> |
| <b>Gotówka netto na 31 grudzień 2012r.</b> | <b>356</b> | <b>2.105</b> |              |              |

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO  
SPORZĄDZANEGO ZA IV KWARTAŁY 2012 ROKU  
TRWAJĄCE OD 01 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012**

**1. Informacje ogólne.**

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

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

Podstawowy przedmiot działalności podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A.

4641 Z Sprzedaż. hurtowa wyrobów tekstylnych.

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 Piotrowicach, 27-630 Zawichost

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność produkcyjna w zakresie tkanin i koronek oraz porcelany.

Czas trwania działalności gospodarczej jest nieograniczony.

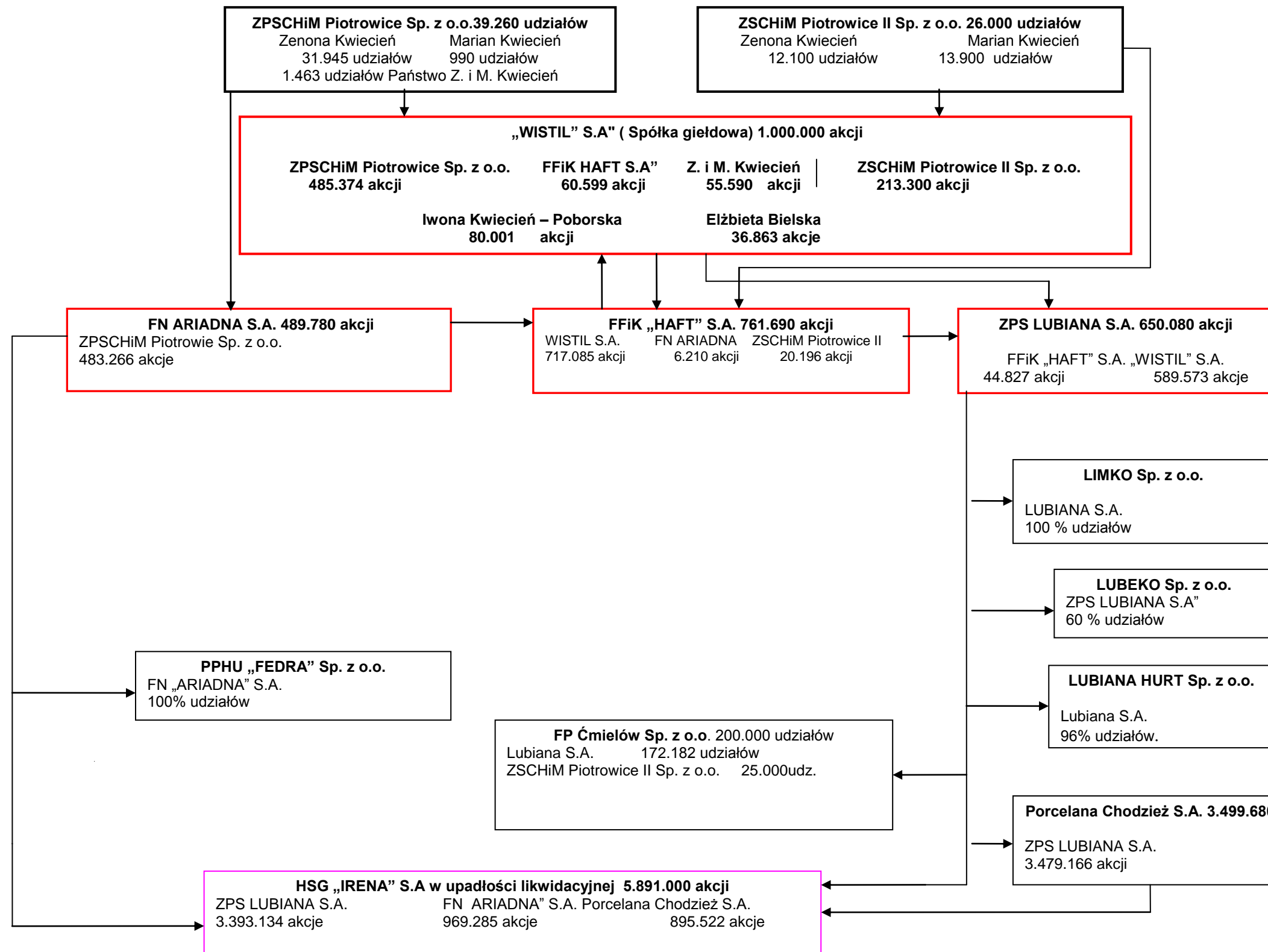
Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) jednostki.

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym to:

01-01-2012r - 31-12.2012r.

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

## 2. Informacje dotyczące Emitenta i jego grupy kapitałowej.



### 3. Stosowane zasady rachunkowości.

#### **Podstawowe zasady rachunkowości**

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

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

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

| <b>Pozycja sprawozdania</b>                                | <b>Podstawa wyceny</b>  |
|--|---|
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej       |
| Aktywa finansowe   | Wartość godziwa   |
| Zapasy   | Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto          |
| Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych | Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego |

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w bilansie w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

Przyjmuje się, zgodnie z dotychczasową praktyką i zaistniałymi likwidacjami środków trwałych, że koszt demontażu i złomowania odpowiada wartości rezydualnej.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego, doprowadzeniem go do stanu używalności, a także z jego rozbiórką i doprowadzeniem otoczenia do stanu pierwotnego (w przypadku istnienia takiego obowiązku).

Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości. Analiza ta dokonywana jest zgodnie z zasadami opisanymi w dalszej części sprawozdania finansowego.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres użyteczności tych środków dla Grupy do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Okres amortyzowania zgodny jest z okresem użytkowania. Okres ten określony został w oparciu o dotychczasową pracę środka trwałego, jego stan techniczny oraz inne czynniki istotne z punktu widzenia eksploatacji. Ogólnie okresy szacowanej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Budynki i budowle                    | 15-50 lat |
| Maszyny i urządzenia                 | 4-20 lat  |
| Środki transportu                    | 5-15 lat  |
| Pozostałe składniki aktywów trwałych | 2-20 lat  |

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### **Wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

### **Prace badawcze i rozwojowe**

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

### **Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

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

Aktywa trwałe i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest prawdopodobne, a Grupa ma zamiar dokonania sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od podjęcia wiążącej decyzji o sprzedaży, a składnik aktywów (lub grupa aktywów przeznaczonych do zbycia) jest gotowy do natychmiastowej sprzedaży.

### **Zapasy**

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).

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

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

### **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

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

### **Leasing**

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

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

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

### **Waluty obce**

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

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

### **Koszt odsetek**

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

**Pomoc publiczna**

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

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

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

**Koszty świadczeń pracowniczych**

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny wysokości zobowiązania z tytułu nabytych uprawnień do świadczenia emerytalnego wynikającego z zapisów kodeksu pracy. Wartość zobowiązania określana jest indywidualnie w wysokości zdyskontowanego oszacowania kwoty należnej skorygowanej o prawdopodobieństwo otrzymania, wyliczane na podstawie wskaźnika rotacji pracowników za okres ostatnich 5 lat oraz skorygowanej o wskaźnik śmiertelności.

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych związanych z otrzymaniem dodatkowych korzyści ekonomicznych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Dodatkowy koszt wykazywany jest jako bierne rozliczenie międzyokresowe w wysokości wartości przepracowanych dni należnego urlopu w danym roku lub w latach poprzednich. Aktualizacji wartości kosztów rozliczanych w czasie dokonuje się w momencie, kiedy pracownik nabywa prawo do przeniesienia niewykorzystanego urlopu na rok następny (31 grudnia).

**Podatki od dochodu**

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

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

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

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

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

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



Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnoszona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

### ***Utrata wartości***

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

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

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

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

### ***Instrumenty Finansowe***

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

### ***Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania***

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

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

W okresie sprawozdawczym zagadnienie nie wystąpiło w Grupie kapitałowej.

### ***Inwestycje w papiery wartościowe***

Inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej takich papierów wartościowych ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży na kapitał własny odnotowana jest różnica między wartością godziwą instrumentu, a jego wartością ustaloną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty utrzymywane do terminu wykupu wyceniane są poprzez ujmowanie zarobionej części dyskonta i odsetek od danego instrumentu finansowego metodą efektywnej stopy zwrotu, a więc wbudowanej w instrument finansowy stopy dyskontującej wszystkie przepływy pieniężne związane z instrumentem finansowym do jego ceny nabycia w rachunku zysków i strat.

### **Kredyty bankowe**

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

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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

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

### **Rezerwy**

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

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w momencie, w którym zaistnieje prawne lub faktyczne zobowiązanie Grupy do przeprowadzenia restrukturyzacji. W szczególności uznaje się, że istnieje faktyczne zobowiązanie do przeprowadzenia restrukturyzacji wtedy, kiedy istnieje plan restrukturyzacji i został on ogłoszony.

### **Koszty finansowe**

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

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

### **Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 31 grudnia 2012r.

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

„WISTIL” Spółka Akcyjna

Siedziba: Kalisz ul. Majkowska 13

Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Poznaniu , XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026570,

Regon : 250024679,

NIP : 618-004-17-35

Podstawowy przedmiot działalności : 4641 C - sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych włókienniczych oraz ich sprzedaż

Kapitał zakładowy (struktura):

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

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

1.000.000 szt. 5.000.000,00 zł

Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego, akcyjnego) na dzień 31.12.2012r.

| Wyszczególnienie akcjonariuszy          | Ilość akcji | Wartość jednej akcji | Wartość kapitału | Struktura % |
|---|-------------|----------------------|------------------|-------------|
| Z.P.S.Ch i M „Piotrowice” Sp. z o. o    | 485.374     | 5,00                 | 2.426.870        | 48,54       |
| Z.S.P.CH i M „Piotrowice II” Sp. z o. o | 213.300     | 5,00                 | 1.066.500        | 21,33       |
| F.F i K „Haft” S.A                      | 60.599      | 5,00                 | 302.995          | 6,06        |
| Zenona i Marian Kwiecień                | 55.590      | 5,00                 | 277.950          | 5,56        |
| Iwona Kwiecień-Poborska                 | 80.001      | 5,00                 | 400.005          | 8,00        |
| Elżbieta Bielska                        | 36.863      | 5,00                 | 184.315          | 3,69        |
| Pozostali akcjonariusze                 | 68.273      | 5,00                 | 341.365          | 6,82        |
| Razem:                                  | 1.000.000   | 5,00                 | 5.000.000        | 100,00      |

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

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

. Fabryka Firanek i Koronek „Haft” S.A

- Siedziba: Kaliszu ul. Złota 40,

- Rejestr Sądowy : Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy

KRS pod numerem 0000049446,

- Przedmiot działalności: 1760 Z – produkcja dzianin,

- Kapitał zakładowy: 761.690 szt. akcji po 2,88 za 1 szt. akcji tj. 2.193.667,20 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 ( 94,14%)

- % głosów na walnym zgromadzeniu – 94,14%

- Konsolidacja : metoda pełna,

- Spółka zależna Zakłady Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A , która jest spółką dominującą dla jednostek niższego szczebla.

. Zakłady Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A

- Siedziba: Łubiana k/ Kościerzyny woj. pomorskie,

- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy 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 589.573 szt. akcji po 3,10 za 1 szt. akcji tj.1.827.676,30 zł, kapitału zakładowego ( 90,69% ),

- % głosów na walnym zgromadzeniu – 90,69%,

- Konsolidacja : metoda pełna,

- Spółka „Haft” S.A posiada 44.827 szt. akcji po 3,10 za 1 szt. akcji tj. 138.963,70 zł kapitału zakładowego ( 6,90% ),

- % głosów na walnym zgromadzeniu – 6,90%,

- F.P „Ćmielów” Sp. z o.o  
Siedziba: Ćmielów  
Przedmiot działalności: produkcja ceramicznych wyrobów stołowych i ozdobnych  
Kapitał udziałowy: 200.000 szt. Udziałów po 50,00 zł za 1 szt. tj. 10.000.000,00 zł  
Spółka „Lubiana” S.A. posiada 172.182 szt. Udziałów po 50,00 zł za 1 szt. tj. 8.609.100,00  
Kapitału zakładowego (86,091%)
- Konsolidacja : metoda pełna,
- „ 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,
- 
- Porcelana „Chodzież” S.A  
- Siedziba: Chodzież ul. Kasprzaka 26  
- Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy w Poznaniu , XXII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000041284 ,  
- Przedmiot działalności: 2621 Z produkcja ceramicznych wyrobów stołowych i ozdobnych,  
- Kapitał zakładowy: 3.499.680 szt. akcji po 2,79 zł za 1 szt. akcji tj. 9.764.107,20 zł,  
- Spółka „Lubiana” S.A posiada 3.479.166 szt. akcji po 2,79zł za 1 szt. akcji tj. 9.706.873,14 zł , kapitału zakładowego ( 99,41% ),  
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 99,41%,  
- Konsolidacja : metoda pełna,
- 
- „Lubeko” Sp. z o. o  
- Siedziba: Łubianie  
- 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 1.940 udziałów po 500,00zł za 1 udział tj. 970.000,00zł kapitału zakładowego ( 59,88% ),  
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 59,88%,  
- 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 detaliczna,  
- Kapitał zakładowy: 100 udziałów po 1.000,00zł za 1 udział tj. 100.000,00zł,  
- Spółka „Lubiana”S.A. posiada 51 udziałów po 1.000,00 zł za 1 udział tj. 51.000,00 zł kapitału zakładowego (96,00% ),  
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 96,00%,  
- Konsolidacja : metoda pełna

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 wyłączeniom konsolidacyjnym.

### **Inwestycje w podmioty stowarzyszone**

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia. Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty niezrealizowane wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.

Pozycja bilansu „Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności” obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualną utratę wartości), jaka powstała na zakupie akcji / udziałów jednostki stowarzyszonej.

### **Raportowanie segmentów**

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

Wyróżnione przez Grupę segmenty to:

- produkcja tkanin i koronek;
- produkcja porcelany;

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

### **Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży**

Grupa klasyfikuje składniki rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczone do sprzedaży na podstawie decyzji zarządu. Zarząd podejmuje odpowiednią decyzję na podstawie analizy ekonomicznej przydatności składnika aktywów dla osiągnięcia strategicznych celów jednostki

określonych przez akcjonariuszy. Jeżeli składnik aktywów nie jest przydatny dla realizacji strategii, podjęta zostaje decyzja o jego realizacji poprzez sprzedaż. Jeżeli sprzedaż ta jest możliwa, a składnik aktywów nie jest użytkowany i jest przygotowany do sprzedaży następuje jego klasyfikacja jako przeznaczonego do sprzedaży.

### **Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży**

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

### **Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach**

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

### **Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą**

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

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

### **Szacowanie wartości w użytkowaniu**

Wartość w użytkowaniu dla celów testowania utraty wartości określana jest na podstawie dyskontowania strumieni pieniężnych oczekiwanych z użytkowania danego składnika aktywów. Dyskontowanie takie obejmuje wszystkie strumienie pieniężne odpowiednie dla analizy danego składnika aktywów (*relevant costs*) a więc te koszty, których można by uniknąć, gdyby nie było danego składnika aktywów i te przychody, które powstają właśnie w wyniku posiadania i użytkowania tego składnika aktywów. Okres dokonywanych projekcji odpowiada długości okresu użytkowania składnika aktywów. Przy określaniu przepływów pieniężnych w okresach wykraczających poza okresy planowane wykorzystuje się metody ekstrapolacji z użyciem wskaźnika modyfikującego 1 lub wskaźnika wzrostu za ostatnich 5 lat.

Przyjęta metodologia obarczona jest niepewnością z uwagi na to, że:

- w chwili dokonywania prognozy ocena przyszłych przychodów i kosztów może nie odpowiadać rzeczywistym przychodom i kosztom w przyszłości;
- ocena okresu użytkowania składnika aktywów może ulec zmianie w przyszłości;
- wskaźniki używane przy ekstrapolacji mogą nie odpowiadać rzeczywistemu schematowi zmian w kwotach przychodów i kosztów;
- stopa dyskontowa używana w chwili dokonywania obliczeń może różnić się od stopy, która będzie odpowiednia w poszczególnych okresach w przyszłości.

### **Szacowanie wartości godziwej instrumentów wydawanych jako zapłata za nabycia udziałów w transakcjach łączenia jednostek**

Wartość godziwa ustalana jest zgodnie z zapisami MSR 39. Gotówka płatna w ciągu roku od nabycia wyceniana jest według jej wartości nominalnej. W przypadku odroczenia terminu płatności kwoty zobowiązań inwestycyjnych podlegają dyskontowaniu zgodnie ze stopą kredytu, który jednostka otrzymałaby na warunkach rynkowych w celu zawarcia określonej transakcji.

W przypadku emisji innych instrumentów ich wartość określana jest w odniesieniu do ich cen rynkowych, a jeżeli one nie istnieją, to poprzez zastosowanie ogólnie przyjętego modelu wyceny, w szczególności w zakresie emitowanych instrumentów dłużnych ocena ich wartości dokonywana jest poprzez dyskontowanie płatności z tytułu tych instrumentów przy użyciu efektywnej stopy zwrotu

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

W okresie czwartego kwartału 2012r. kontynuowane były działania w zakresie optymalizacji aktywów firm z grupy kapitałowej jak i ograniczania kosztów ich funkcjonowania. Kontynuowana była konserwatywna polityka inwestycyjna .

W IV kwartale 2012r. emitent wystąpił z wnioskiem do Urzędu Patentowego RP o udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy słowno-graficzny WISTIL GRUPA stanowiący wspólną markę korporacyjną. Jednocześnie Zarząd podjął decyzję o udzieleniu licencji na wyżej wymieniony znak spółkom : Lubiana S.A. Haft S.A. Chodzież S.A. Ćmielów Sp. z o.o. Ariadna S.A. , o czym informowano w raporcie bieżącym nr 18/2012 w dniu 9.11.2012r

W IV kwartale 2012r. spółka zależna od emitenta Fabryka Firanek i Koronek „Haft” S.A sprzedała ciąg do produkcji włóknin , a zatem zakończyła produkcję włóknin puszystych w technologii termobonding.

W dniu 19 grudnia 2012r. Emitent informował w raporcie bieżącym nr 19/2012 o zamiarze połączenia 2 spółek podporządkowanych z grupy kapitałowej , a mianowicie Porcelana „Chodzież” S.A. z siedzibą w Chodzieży oraz Zakłady Porcelany „Ćmielów” Sp. z o.o. z siedzibą w Ćmielowie. Zarządy obu spółek zainicjowały proces połączenia ogłaszając plan połączenia spółki Porcelana „Chodzież” S.A. jako Spółki przejmującej ze spółka Zakłady Porcelany „Ćmielów” Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej.

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

W okresie objętym sprawozdaniem ( IV kwartał 2012r.) znacznie pogorszył się wynik finansowy w stosunku do III kwartału 2012r. na co główny wpływ miały dwa nietypowe zdarzenia:

1. utworzenie przez spółkę zależną Lubiana S.A rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne w wysokości 9.208,8 tys. zł , które przeprowadzono metodą aktuarialną ( dotychczas przeprowadzane były metodami własnymi i znacznie odbiegały od metody aktuarialnej)
2. strata netto z działalności zaniechanej w spółce zależnej Haft S.A. 4.984,00 tys. zł ( sprzedaż ciągu technologicznego do produkcji włókien)

### **3.Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działania emitenta w prezentowanym okresie.**

Nie dotyczy

### **4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Nie dotyczy

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

W okresie objętym raportem za IV kwartał 2012r nie wypłacono 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 IV kwartał 2012r.

1.W dniu 25 stycznia 2013r. Emitent zawarł z p. Marianem Kwietniem porozumienie w sprawie spłaty zadłużenia , w którym strony porozumienia zgodnie postanowiły , iż spłata zostaje odroczone do czasu sprzedaży przez Wistil całości bądź części nieruchomości położonej w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej 13 nie później jednak niż do 1 kwietnia 2018r, jednocześnie obniżono również marżę pożyczki.

2. W dniu 25 stycznia 2013r. Emitent zawarł Aneksy do umów pożyczek z dnia 23.06.2010r., 30.06.2010r., 01.07.2010r., 21.09.2010r., 08.10.2010r., i z dnia 12.10.2011r. z Zakładami Przetwórstwa Surowców Chemicznych i Mineralnych „Piotrowice” Sp. z o.o., w których przedłużono terminy ich spłaty do dnia 1 kwietnia 2018r. oraz obniżono ich marżę, w związku z obniżką stóp procentowych przez RPP.

Wszystkie umowy pożyczek zawarte są na warunkach rynkowych.

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

W związku ze sprzedażą ciągu do produkcji włókna przez spółkę zależną Haft S.A. zwolnione zostało zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w postaci zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych w kwocie 10.732 tys. zł i o tyle zmniejszyły się zobowiązania warunkowe w porównaniu do końca roku 2011.

| Tytuł   | Stan na 31.12.2012 r.   |
|---|-------------------------|
| Poręczenie kredytu obrotowego dla Porcelany „Chodzież” S.A.   | 1.500 tys. PLN          |
| Poręczenie kredytu obrotowego dla Limko Sp z .o.o   | 250 tys. PLN            |
| Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z umów kredytowych zawartych w Banku Millennium S.A. przez " Chodzież " S.A. i " Lubiana " S.A. w postaci zastawu rejestrowego i zwykłego na posiadanych przez Spółkę akcji ZPS " Lubiana " S.A. | 3.492 tys. PLN          |
| Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z umowy kredytowej zawartej w Banku Millennium S.A. przez ZPS " Lubiana " S.A. w postaci zastawu rejestrowego i zwykłego na posiadanych przez Haft akcji " Wistil " S.A.                         | 1.579 tys. PLN          |
| Zobowiązanie z tytułu zabezpieczenia kredytów Spółki w postaci zabezpieczenia na maszynach  | 31.970 tys. PLN         |
| Zobowiązanie z tytułu zabezpieczenia kredytów Spółki w postaci hipoteki   | 7.750 tys. PLN          |
| Dodatkowe zabezpieczenie z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego dawnym ZW " Filtry-Haft " Sp. z o. o. w postaci przewłaszczenia maszyn   | 44.160 tys. PLN         |
| Dodatkowe zabezpieczenie z tytułu kredytu udzielonego dawnym ZW " Filtry-Haft " Sp. z o. .w postaci zastawu rejestrowego na zapasach wyrobów i materiałów   | 5.500 tys. PLN          |
| Dodatkowe zabezpieczenie z tytułu kredytu udzielonego dawnym ZW " Filtry-Haft " Sp. z o. o. w postaci hipoteki  | 27.000 tys. PLN         |
| Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego ( wydział włókna ) w postaci hipoteki kaucyjnej   | 5.600 tys. PLN          |
| Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego ( wydział włókna ) w postaci hipoteki umownej   | 24.300 tys. PLN         |
| Zabezpieczenie zapłaty wierzytelności Spółki BORYSZEW S.A. z tytułu zakupionych towarów , zgodnie z zawartym porozumieniem w postaci hipoteki zwykłej KW 11730  | 600 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            |
| Umowa – zabezpieczenia wierzytelności Banku Millennium w stosunku do Zakładów Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A . (zastaw rejestrowy na 600.000 akcjach Haftu będących w posiadaniu „Wistilu” S. A.)   | 21.402 tys. PLN         |
| <b>RAZEM</b>  | <b>176.403 tys. PLN</b> |



**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 4 kwartał 2012 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy z 3 kwartału 2012 roku tj. 4,1736 PLN.( średni kurs z 4 kwartału 2011r. wynosił 4,1401 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 31.12.2012 roku tj. 4,0882 PLN.(porównywalny kurs z 31.12.2011r. wynosił 4,4168zł/EURO ).

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

Schemat grupy kapitałowej 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.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2012r.

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

- Zenona i Marian Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiadają 814.863 akcji co stanowi 81,49% 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 –Zawichost posiada 485.374 akcji co stanowi 48,54% kapitału zakładowego i daje taki sam procentowy udział i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu;

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

c/ F. F. i K „Haft” S.A. w Kaliszu posiada 60.599 akcji , co stanowi 6,06% kapitału zakładowego i daje tyle samo głosów i taki sam udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;

d/ Zenona i Marian Kwiecień posiadają 55.590 akcji , co stanowi 5,56% kapitału zakładowego i daje taki sam procentowy udział w walnym zgromadzeniu .

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

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

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

Osoby zarządzające:

Na dzień 31 grudnia 2012r. osoby zarządzające emitentem , według jego wiedzy nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

Osoby nadzorujące:

Na dzień 31 grudnia 2012r. osoby nadzorujące emitentem, według jego wiedzy posiadają:

1. Pani Zenona Kwiecień – Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiada 55.590 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości nominalnej 277.950,00 PLN , a poprzez podmioty powiązane wraz z Marianem Kwietniem posiada 814.863 akcji „Wistil” S.A. o łącznej wartości 4.074.315,00

PLN ( w ogólnej liczbie akcji wliczona jest liczba akcji , które posiada Pani Zenona Kwiecień łącznie z Panem Marianem Kwietniem tj. 55.590 akcji)

**7 a i b. W okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sadem , 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 powiązаныmi :**

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

**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.**

Nie udzielono nowych poręczeń lub gwarancji. Kontynuowane są dotychczas udzielone poręczenia.

**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.

Brak innych informacji , które są istotne dla oceny sytuacji Grupy.

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

Emitent wraz z podmiotami zależnymi prowadzą działalność gospodarczą na terytorium kraju.

Brak jest przesłanek do wyodrębnienia segmentów geograficznych.

|  | Produkcja tkanin i koronek |  | Produkcja porcelany |  | Razem          |
|--|----------------------------|--|---------------------|--|----------------|
|  | PLN' 000                   |  | PLN' 000            |  | PLN' 000       |
| <b>Aktywa segmentu, w tym</b>  | <b>71.040</b>              |  | <b>135.528</b>      |  | <b>206.568</b> |
| Wartości niematerialne i prawne                                      | 67                         |  | 118                 |  | 185            |
| Środki trwałe  | 48.118                     |  | 61.632              |  | 109.750        |
| Środki trwałe przeznaczone do zbycia                                 |                            |  |                     |  |                |
| Wartość firmy  |                            |  | 837                 |  | 837            |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności |                            |  |                     |  |                |
| Inwestycje w innych jednostkach                                      |                            |  |                     |  |                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 1.482                      |  | 5.381               |  | 6.863          |
| Zapasy   | 14.910                     |  | 33.483              |  | 48.393         |
| Należności   | 5.393                      |  | 31.704              |  | 37.097         |
| Pozostałe aktywa   | 1.070                      |  | 2.373               |  | 3.443          |
| <b>Pasywa segmentu w tym</b>   | <b>71.040</b>              |  | <b>135.528</b>      |  | <b>206.568</b> |
| Zobowiązania z tytułu kredytów                                       | 17.698                     |  | 27.334              |  | 45.032         |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy                             | 5.681                      |  | 5.304               |  | 10.985         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw pozostałe                               | 16.589                     |  | 55.350              |  | 71.939         |
| Pozostałe pasywa   | 31.072                     |  | 47.540              |  | 78.612         |

|  | Produkcja tkanin i koronek | Produkcja porcelany | Razem          |
|--|----------------------------|---------------------|----------------|
|  | PLN' 000                   | PLN' 000            | PLN' 000       |
| Przychody  | 39.352                     | 206.607             | 245.959        |
| Koszt  | 46.956                     | 196.233             | 243.189        |
| Zysk (strata) ze sprzedaży   | -7.604                     | 10.374              | 2.770          |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej                                 | -1.216                     | -8.231              | -9.447         |
| Wynik na działalności finansowej   | -185                       | -2.978              | -3.163         |
| Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych metodą praw własności |                            |                     |                |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | -9.005                     | -835                | -9.840         |
| Podatek  | -1.696                     | 18                  | -1.678         |
| Zyski (strata) netto z działalności kontynuowanej                            | -7.309                     | -853                | -8.162         |
| Strata netto z działalności zaniechanej                                      | 4.984                      |                     | 4.984          |
| Zyski (strata) mniejszości   | 449                        | -136                | 313            |
| Strata   |                            |                     |                |
| <b>Wynik netto segmentu:</b>   | <b>-11.844</b>             | <b>-989</b>         | <b>-12.833</b> |

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### BILANS

|   | W TYS. ZŁ   |  |  |  |
|---|---|--|--|--|
|   | <u>Stan na 2012-12-31 koniec IV kwartału 2012</u> | <u>Stan na 2012-09-30 koniec poprzednie go kwartału 2012</u> | <u>Stan na 2011-12-31 koniec poprzednie go roku 2011</u> | <u>Stan na 2011-09-30 koniec III kwartału 2011</u> |
| <b>AKTYWA</b>                                 |   |  |  |  |
| I. Aktywa trwałe                              | 73.946  | 74.436   | 77.425   | 79.069   |
| 1. Wartości niematerialne i prawne w tym:     | 1   | 1  | 15   | 25   |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 2.206   | 2.735  | 5.625  | 7.120  |
| 3. Inwestycje długoterminowe                  | 71.454  | 71.454   | 71.454   | 71.502   |
| 3.1 Długoterminowe aktywa finansowe           | 71.454  | 71.454   | 71.454   | 71.502   |
| a) w jednostkach powiązanych w tym:           | 71.454  | 71.454   | 71.454   | 71.502   |
| 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 285   | 246  | 331  | 422  |
| 4.1 Aktywa z odroczonego podatku dochodowego  | 285   | 246  | 331  | 422  |
| 4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe           | 0   | 0  | 0  | 0  |
| II. Aktywa obrotowe                           | 154   | 339  | 816  | 528  |
| 1. Zapasy                                     | 0   | 0  | 0  | 0  |
| 2. Należności krótkoterminowe                 | 76  | 170  | 492  | 449  |
| 2.1 Od jednostek powiązanych                  | 17  | 25   | 25   | 23   |
| 2.2 Od pozostałych jednostek                  | 59  | 145  | 467  | 426  |
| 3 Inwestycje krótkoterminowe                  | 65  | 133  | 308  | 32   |
| 3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe          | 65  | 133  | 308  | 32   |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 65  | 133  | 308  | 32   |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 13  | 36   | 15   | 47   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                           | <b>74.100</b>                                     | <b>74.775</b>  | <b>78.241</b>  | <b>79.597</b>                                      |
| <b>PASYWA</b>                                 |   |  |  |  |
| I. Kapitał własny                             | 67.128  | 67.674   | 70.320   | 70.016   |
| 1. Kapitał zakładowy                          | 5.000   | 5.000  | 5.000  | 5.000  |
| 2. Kapitał zapasowy                           | 45.465  | 44.667   | 32.682   | 32.615   |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny              | 413   | 1.211  | 9.500  | 9.567  |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe               | 19.442  | 19.442   | 19.442   | 19.442   |

|  |               |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych                     |               |               |               |               |
| 6. Zysk (strata) netto                               | -3.192        | -2.646        | 3.696         | 3.392         |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania           | 6.972         | 7.101         | 7.921         | 9.581         |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                           | 101           | 116           | 608           | 1.202         |
| 1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 62            | 92            | 327           | 459           |
| 1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 39            | 24            | 280           | 743           |
| a) długoterminowe                                    | 9             | 9             | 128           | 612           |
| b) krótkoterminowe                                   | 30            | 15            | 152           | 131           |
| 1.3 Pozostałe rezerwy                                | 0             | 0             | 0             | 0             |
| b) krótkoterminowe                                   | 0             | 0             | 0             | 0             |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                       | 0             | 0             | 52            | 210           |
| 2.1 Wobec pozostałych jednostek                      | 0             | 0             | 52            | 210           |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                      | 6.287         | 6.401         | 6.677         | 7.585         |
| 3.1 Wobec jednostek powiązanych                      | 5.215         | 5.114         | 3.920         | 2.146         |
| 3.2 Wobec pozostałych jednostek                      | 1.072         | 1.285         | 2.756         | 5.415         |
| 3.3 Fundusze specjalne                               | 0             | 2             | 1             | 24            |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                        | 584           | 584           | 584           | 584           |
| 4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe                  | 584           | 584           | 584           | 584           |
| a) długoterminowe                                    | 584           | 584           | 584           | 584           |
| b) krótkoterminowe                                   | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                  | <b>74.100</b> | <b>74.775</b> | <b>78.241</b> | <b>79.597</b> |

|  |           |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa                         | 67.128    | 67.674    | 70.320    | 70.016    |
| Liczba akcji ( w szt.)                   | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł ) | 67,13     | 67,67     | 70,32     | 70,02     |

**POZYCJE POZABILANSOWE**

|  | W TYS. Zł  |  |   |   |
|--|--|--|---|---|
|  | Stan na<br>2012-12-31 koniec<br>IV<br>kwartału<br>2012 | Stan na<br>2012-09-30 koniec<br>poprzednie<br>go<br>kwartału<br>2012 | Stan na<br>2011-12-31 koniec<br>poprzednie<br>go roku<br>2011 | Stan na<br>2011-09-30 koniec<br>III<br>kwartału<br>2011 |
| 1. Należności warunkowe                        |  |  |   |   |
| 1.1 Od jednostek powiązanych ( z tytułu)       |  |  |   |   |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             |  |  |   |   |
| 2. Zobowiązania warunkowe                      | 21.402   | 21.402   | 21.402  | 34.752  |
| 2.1 Na rzecz pozostałych jednostek ( z tytułu) | 21.402   | 21.402   | 21.402  | 34.752  |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             | 21.402   | 21.402   | 21.402  | 34.752  |
| Pozycje pozabilansowe razem:                   | 21.402   | 21.402   | 21.402  | 34.752  |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|   | W TYS. Zł   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | IV<br>KWARTAŁ<br>2012<br>OKRES<br>2012-10-01 DO<br>2012-12-31 | IV<br>KWARTAŁY<br>Narastając<br>o 2012<br>OKRES<br>2012-01-01 DO<br>2012-12-31 | IV<br>KWARTAŁ<br>2011<br>OKRES<br>2011-10-01 DO<br>2011-12-31 | IV<br>KWARTAŁY<br>Narastając<br>o 2011<br>OKRES<br>2011-01-01 DO<br>2011-12-31 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym: | 0   | 11   | 57  | 3.151  |
| - od jednostek powiązanych  | 0   | 11   | 5   | 499  |
| 1 Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 0   | 11   | 5   | 2.006  |
| 1 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   |   |  | 52  | 1.145  |
| II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i                            | 0   | 11   | 560   | 6.906  |

|  |      |        |        |         |
|--|------|--------|--------|---------|
| materiałów w tym:                                  |      |        |        |         |
| - jednostkom powiązanim                            | 0    | 11     | 3      | 489     |
| 1 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów          | 0    | 11     | 39     | 4.520   |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 0    | 0      | 521    | 2.386   |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży             | 0    | 0      | -503   | -3.755  |
| IV. Koszty sprzedaży                               | 0    | 0      | 0      | 123     |
| V. Koszty ogólnego zarządu                         | 353  | 2.088  | 1.533  | 7.306   |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży                     | -353 | -2.088 | -2.036 | -11.184 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                | 272  | 653    | 2.651  | 14.304  |
| 1 Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | 0    | 0      | 1.293  | 4.084   |
| 2. Dotacja   | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 2. Inne przychody operacyjne                       | 272  | 653    | 1.358  | 10.220  |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                  | 350  | 1.587  | 343    | 581     |
| 1 Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 315  | 1.545  | 0      | 0       |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych    | 0    | 6      | 282    | 489     |
| 3. Inne koszty operacyjne                          | 35   | 36     | 61     | 92      |
| IX. Zysk(strata) z działalności operacyjnej        | -431 | -3.022 | 272    | 2.539   |
| X. Przychody finansowe                             | 21   | 83     | 179    | 243     |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:          | 0    | 0      | 0      | 0       |
| - od jednostek powiązanych                         | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 2. Odsetki w tym:                                  | 5    | 19     | 1      | 15      |
| - od jednostek powiązanych                         | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                       | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 4. Inne  | 16   | 64     | 178    | 228     |
| XI. Koszty finansowe                               | 204  | 471    | 188    | 698     |
| 1. Odsetki w tym:                                  | 131  | 389    | 187    | 688     |
| - dla jednostek powiązanych                        | 125  | 323    | 0      | 135     |
| 2. Aktualizacji wartości inwestycji                | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 3. Inne  | 73   | 82     | 1      | 10      |
| XII. Zysk(strata) z działalności gospodarczej      | -614 | -3.410 | 263    | 2.084   |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                 | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 1. Zyski nadzwyczajne                              | 0    | 0      | 0      | 0       |
| 2. Straty nadzwyczajne                             | 0    | 0      | 0      | 0       |
| XIV. Zysk (strata) brutto                          | -614 | -3.410 | 263    | 2.084   |
| XV. Podatek dochodowy                              | -68  | -218   | -41    | -1.612  |
| a) część odroczone                                 | -68  | -218   | -41    | -1.612  |
| XVI. Zysk (strata) netto                           | -546 | -3.192 | 304    | 3.696   |

|  |           |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Zysk (strata) netto (zanualizowany)            |           | -3.192    |           | 3.696     |
| Średnia 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)    |           | -3,19     |           | 3,70      |

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | w tys. zł   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | <u>IV KWARTAŁ 2012 OKRES 2012-10-01 DO 2012-12-31</u> | <u>IV KWARTAŁY Narastająco 2012 OKRES 2012-01-01 DO 2012-12-31</u> | <u>IV KWARTAŁ 2011 OKRES 2011-10-01 DO 2011-12-31</u> | <u>IV KWARTAŁY Narastająco 2011 OKRES 2011-01-01 DO 2011-12-31</u> |
| I Kapitał własny na początek okresu (BO)  |   | 70.320   |   | 66.624   |
| I a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniach do danych porównywalnych |   | 70.320   |   | 66.624   |
| 1 Kapitał zakładowy na początek okresu  |   | 5.000  |   | 5.000  |
| 1.1 Kapitał zakładowy na koniec okresu  |   | 5.000  |   | 5.000  |
| 2 Kapitał zapasowy na początek okresu   |   | 32.682   |   | 47.863   |
| 2.1 Zmiany kapitału zapasowego  | 798   | 12.783   | 67  | -15.181  |
| a) zwiększenia ( z tytułu)  | 798   | 12.783   | 67  | 150  |
| - z podziału zysku (z tytułu)   |   | 3.696  |   | 0  |

|   |      |        |     |         |
|---|------|--------|-----|---------|
| - zbycie środków trwałych   | 798  | 9.087  | 67  | 150     |
| a) zmniejszenia ( z tytułu)   |      | 0      |     | 15.331  |
| - pokrycie straty (z tytułu)  |      | 0      |     | 15.331  |
| 2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu   | 798  | 45.465 | -67 | 32.682  |
| 3 Kapitał z aktualizacji na początek okresu   |      | 9.500  |     | 9.650   |
| 3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji  | -798 | -9.087 | -67 | 150     |
| a) zmniejszenia ( z tytułu)   | -798 | 9.087  | -67 | 150     |
| - zbycie środków trwałych   | -798 | 9.087  | 67  | 150     |
| 3.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                  | -798 | 413    | -67 | 9.500   |
| 4 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                   |      | 19.442 |     | 19.442  |
| 4.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                   |      | 19.442 |     | 19.442  |
| 5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                  |      | 3.696  |     | -15.331 |
| 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   |      | 3.696  |     | 0       |
| a) zmniejszenia ( z tytułu)   |      | 3.696  |     | 0       |
| - z podziału zysku (z tytułu)   |      | 3.696  |     | 0       |
| 5.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                       |      | 0      |     | -15.331 |
| a) zmniejszenia ( z tytułu)   |      | 0      |     | 15.331  |
| - pokrycie straty (z tytułu)  |      | 0      |     | 15.331  |
| 5.3 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   |      | 0      |     | 0       |
| 5 4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                  |      | 0      |     | 0       |
| 6 Wynik netto   | -546 | -3.192 | 304 | 3.696   |
| a) zysk netto   | 0    | 0      | 304 | 3.696   |
| b) strata netto   | -546 | -3.192 |     | 0       |
| II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)   | -546 | 67.128 | 304 | 70.320  |
| III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału Zysku (pokrycia straty) | -546 | 67.128 | 304 | 70.320  |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|   | W TYS. ZŁ  |   |   |   |
|---|--|---|---|---|
|   | <u>IV KWARTAŁ</u><br><u>2012</u><br><u>OKRES</u><br><u>2012-10-01</u><br><u>DO 2012-12-</u><br><u>31</u> | <u>IV</u><br><u>KWARTAŁY</u><br><u>Narastająco</u><br><u>2012 OKRES</u><br><u>2012-01-01</u><br><u>DO 2012-12-</u><br><u>31</u> | <u>IV</u><br><u>KWARTAŁ</u><br><u>2011</u><br><u>OKRES</u><br><u>2011-10-</u><br><u>01 DO</u><br><u>2011-12-</u><br><u>31</u> | <u>IV</u><br><u>KWARTAŁY</u><br><u>Narastająco</u><br><u>2011 OKRES</u><br><u>2011-01-01</u><br><u>DO 2011-12-</u><br><u>31</u> |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                           |  |   |   |   |
| I Zysk (strata) netto   | -546   | -3.192  | 304   | 3.696   |
| II. Korekty razem:  | 179  | 897   | -3.465  | -11.033   |
| 1. Amortyzacja  | 57   | 388   | 229   | 1.514   |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | 0  | 0   | 46  | -5  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 4  | 41  | 0   | 325   |
| 4. Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej  | 315  | 1.545   | -1.222  | -4.084  |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | -15  | -506  | -594  | -4.119  |
| 6. Zmiana stanu zapasów   |  |   | 0   | 2.485   |
| 7. Zmiana stanu należności  | -236   | 86  | 313   | 1.699   |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem Pożyczek i kredytów         | 70   | -707  | -2.159  | -4.904  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -16  | 49  | 122   | 699   |
| 10. Inne korekty  |  |   | -200  | -4.643  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/II) – metoda pośrednia | -367   | -2.295  | -3.161  | -7.337  |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                         |  |   |   |   |
| I. Wpływy   | 609  | 2.349   | 2.433   | 12.691  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 609  | 2.349   | 2.433   | 12.691  |
| 2. Z aktywów finansowych w tym:   | 0  | 0   | 0   | 0   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0  | 0   | 0   | 0   |
| - zbycie aktywów finansowych)   | 0  | 0   | 0   | 0   |

|   |      |       |       |        |
|---|------|-------|-------|--------|
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 0    | 0     | 0     | 0      |
| II. Wydatki   | 149  | 547   | 481   | 4.433  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 29   | 37    | 458   | 4.362  |
| 2. Na aktywa finansowe w tym:   |      |       | -48   | 0      |
| a) w jednostkach powiązanych  |      |       | -48   | 0      |
| - nabycie aktywów finansowych)  |      |       | -48   | 0      |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | 120  | 510   | 71    | 71     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)              | 460  | 1.801 | 1.952 | 8.258  |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                      |      |       |       |        |
| I. Wpływy   | 0    | 975   | 1.663 | 1.663  |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 0    | 975   | 1.663 | 1.663  |
| 2. Inne wpływy finansowe  |      |       |       |        |
| II. Wydatki   | 161  | 723   | 176   | 3.328  |
| 1. Spłata kredytów i pożyczek   | 158  | 683   | 176   | 3.003  |
| 2. Odsetki  | 3    | 40    | 0     | 325    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                 | -161 | 252   | 1.487 | -1.665 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A III+/B III+/ C III)                       | -68  | -242  | 278   | -744   |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:                            | -68  | -242  | 276   | -740   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                    |      |       | -2    | 4      |
| F. Środki pieniężne na początek okresu  | 0    | 308   | 4     | 1.052  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym:                             | -68  | 66    | 282   | 308    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  |      |       | 0     | 0      |

## INFORMACJA DODATKOWA

Z dniem 01 stycznia 2012r 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;

- spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych gruntów w wieczystym użytkowaniu;
- 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;

Jednostka dokonuje odpisów aktualizujących zapasy materiałów, w następujący sposób:

- zapasy zalegające powyżej 2 lat – 25%,
- zapasy zalegające powyżej 3 lat – 50%,
- zapasy zalegające powyżej 4 lat – 100%,

W ciągu roku obrotowego materiały wycenia się w cenach zakupu, rozchód materiałów metodą FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”;

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 31.12.2012r w księgach rachunkowych emitenta figurują następujące rezerwy:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych 285 tys. zł;
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 39 tys. zł;
- odpisy aktualizujące aktywa dotyczące należności 6 tys. zł;
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych 63 tys. zł;

- 1/ istotne dokonania bądź niepowodzenia w okresie objętym raportem; Emitent zawarł umowy licencyjne na korzystanie ze znaku towarowego słowno –graficznego WISTIL GRUPA ze spółkami Lubiana S.A, Haft S.A. Chodzież S.A. Ćmielów Sp. z o.o.
- 2/ czynniki o charakterze nietypowym mające wpływ na wynik finansowy: nie wystąpiły;
- 3/ sezonowość lub cykliczność nie dotyczy działalności emitenta;
- 4/ nie było emisji ,wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych;
- 5/ Emitent nie wypłacał dywidendy;
- 6/ zdarzenia po dniu bilansowym :
  - a/ Emitent zawarł w dniu 25 stycznia 2013r. porozumienie z p. M. Kwietniem w sprawie spłaty zadłużenia , w którym strony zgodnie ustaliły ,iż spłata zadłużenia odroczone zostaje do czasu sprzedaży przez Wistil S.A. części lub całości nieruchomości położonej w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej 13 nie później niż do dnia 1 kwietnia 2018r., zmniejszona została marża oprocentowania.
  - b/ W dniu 25 stycznia podpisano Aneksy do umów pożyczek zawartych w 2010 i 2011r. z ZPSCHIM „Piotrowice” Sp. z o.o. W powyższych aneksach przedłużono terminy ich spłaty do dnia 1 kwietnia 2018r. oraz zmniejszono marżę.
- 7/ w IV kwartale 2012r. nie zaciągnięto nowych zobowiązań warunkowych;

#### **POZOSTAŁE INFORMACJE**

1. Wybrane dane finansowe przedstawiono w tabeli na stronie 1 raportu. Przeliczenia na EUR dokonano w następujący sposób:
  - podstawowe dane z bilansu przeliczono po średnim kursie NBP na dzień 31 grudnia 2012r tj. 4,0882 zł/EUR i porównywalnie na dzień 31.12.2011r tj. 4,4168 zł/EUR;
  - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych przeliczono po średnim kursie NBP za ostatni dzień każdego okresu sprawozdawczego;
  - za 2012r 4,1736 zł/EUR;
  - za 2011r. 4,1401 zł/EUR;
2. W skład Grupy Kapitałowej emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:
  - Fabryka Firanek i Koronek „Haft” S.A w Kaliszu,
  - Zakłady Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A w Łubianie, która jest równocześnie jednostką dominującą dla jednostki niższego szczebla:
    - „Limko” Sp. z o. o w Łubianie;
    - „Lubiana-Hurt: Sp. z o. o w Łubianie;
    - „Lubeko” Sp. z o.o w Łubianie
    - Porcelana „Chodzież” S.A w Chodzieży;
    - ZP „Ćmielów” Sp. z o.o w Ćmielowie



