

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2011

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR

w walucie zł

data przekazania: 2012-04-27

WISTIL SA

(pełna nazwa emitenta)

WISTIL

(skrótowa nazwa emitenta)

Lekki (lek)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

62-800

(kod pocztowy)

Kalisz

(miejscowość)

Majkowska

(ulica)

13

(numer)

062 7686259

(telefon)

062 7686340

(fax)

biuro@wistil.pl

(e-mail)

www.wistil.pl

(www)

6180041735

(NIP)

250024679

(REGON)

U-FIN Sp. z o.o. Biuro Audytorskie i Rachunkowe, Grupa Finans-Serwis, ul. Gdańska 80, 90-613 Łódź, wpisana po nr 208 KRBR
(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2011	2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	223883	262703	54078	65603
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-22175	-21972	-5356	-5487
III. Zysk przed opodatkowaniem	-40842	-40586	-9865	-10135
IV. Zysk (strata) netto	-31405	-36576	-7586	-9134
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10094	9670	2438	2414
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	8831	8249	2133	2060
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-18607	-22164	-4494	-5535
VIII. Przepływy pieniężne netto	318	-4243	77	-1060
IX. Aktywa razem	232888	282941	52728	71444
X. Zobowiązania ogółem	137511	155434	31134	39248
XI. Zobowiązania długoterminowe	59265	72711	13418	18360
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	78246	82723	17716	20888
XIII. Kapitał własny	95377	127507	21594	32196
XIV. Kapitał zakładowy	5000	5000	1132	1263
XV. Liczba akcji	1000000	1000000	1000000	1000000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-31,40	-36,58	-7,59	-9,13
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	95,38	127,51	21,59	32,20

Zasady przeliczenia danych na EURO:

1/poszczególne pozycje bilansu przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 31.12.2011r. tj. 4,4168 zł/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2010r. tj. 3,9603zł/EUR;
2/poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych -przeliczono wg,kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów wymiany walut ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem tj. za 2011r. 4,1401 zł/EUR i dane porównywalne za 2010r. tj. 4,0044 zł/EUR.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd "Wistil" S.A. z/s w Kaliszu oświadcza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej za 2011r. i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową oraz wynik finansowy grupy kapitałowej, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć grupy emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń.

PREZES ZARZĄDU

Mieczysław Kędziński

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Poborski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Zarząd "Wistil" S.A. w Kaliszu oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej za 2011r. został wybrany do badania zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Mieczysław Kędziński

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Poborski

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
raporty.rtf	

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
	Mieczysław Kędziński	Prezes Zarządu	<i>Mieczysław Kędziński</i>
2012-04-27	Artur Poborski	Wiceprezes Zarządu	<i>Artur Poborski</i>

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Poborski

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-04-27	Barbara Olszewska	Główny Księgowy-Prokurent	<i>ofke</i>

Szanowni Akcjonariusze

Rok 2011 to kolejny , bardzo trudny rok dla Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. . W tym okresie Grupa Kapitałowa odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 15 % w stosunku do roku 2010. Spadek ten był konsekwencją złej koniunktury w branży tekstylnej oraz w segmencie działalności spółek z branży porcelanowej, utraty rynku i zdobywaniem nowych rynków zbytu z uwagi na ograniczenie dotychczasowego eksportu do Grecji , Hiszpanii, Portugalii i Włoch.

Grupa Kapitałowa osiągnęła ujemny skonsolidowany wynik netto w wysokości 31,4 miliona PLN w 2011 r. w dużej mierze spowodowany kosztami restrukturyzacji WISTIL S.A. oraz „HAFT” S.A. Wynik ten jest również konsekwencją, że Spółki z branży porcelanowej pracowały na niepełnym obciążeniu . Na uwagę zasługuje fakt , że mimo tak trudnej sytuacji Grupa Kapitałowa „Lubiana” S.A. zamknęła 2011 rok skonsolidowanym zyskiem na poziomie 3,6 mln. złotych.

W 2011 roku w wyniku zmian w składach zarządów spółek z Grupy rozpoczęto prace nad nową strategią dla Grupy Kapitałowej. Zakłada ona szybką restrukturyzację finansową historycznych zobowiązań spółek z Grupy. Plany na 2012 rok zakładają koncentrację na *core businessie* poszczególnych spółek , a co za tym idzie organiczny wzrost obrotu oraz powrót do rentowności na poziomie wyniku skonsolidowanego Grupy. Planowana poprawa rentowności nastąpi w wyniku uzyskania synergii sprzedażowych , kosztowych oraz konserwatywnej polityki inwestycyjnej. Plany nie przewidują żadnych znaczących inwestycji dywersyfikacyjnych.

Strategia na 2012 rok będzie koncentrowała się na potencjale rynkowym przemysłu porcelanowego opartego na pozycji rynkowej Spółki Lubiana S.A. Rola WISTIL S.A. będzie ograniczona do zarządzania majątkiem finansowym Grupy Kapitałowej.

Mieczysław Kędziński
Prezes Zarządu „WISTIL” S.A.

**Grupa Kapitałowa
Wistil S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

**za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2011 r.**

SPIS TREŚCI

- I. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.
- II. Bilans.
- III. Rachunek zysków i strat.
- IV. Rachunek zmian w kapitale własnym.
- V. Rachunek przepływów pieniężnych.
- VI. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.
 1. Podstawa przygotowania sprawozdania finansowego,
 2. Informacje ogólne.
 3. Stosowane zasady rachunkowości.
 4. Istotne założenia przyjęte przez kierownictwo jednostki.
 5. Źródła istotnej niepewności dotyczącej dokonanych oszacowań.
- VII. Noty do bilansu na dzień 31 grudnia 2011r.
 6. Wybrane pozycje bilansu wg segmentów działalności .
 7. Wartości niematerialne i prawne.
 8. Wartość firmy.
 9. Rzeczowe aktywa trwałe.
 10. Aktywa finansowe.
 11. Zapasy.
 12. Należności.
 13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży.
 14. Utrata wartości aktywów.
 15. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.
 16. Kredyty i pożyczki.
 17. Inne zobowiązania finansowe.
 18. Rezerwy.
 19. Podatek odroczony.
 20. Kapitał podstawowy.
 21. Kapitał zapasowy.
 22. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny..
 23. Akcje własne.
 24. Pozostałe kapitały rezerwowe.
 25. Zyski zatrzymane..
- VIII. Noty do rachunku zysków i strat za okres zakończony 31 grudnia 2011r.
 26. Wybrane pozycje rachunku wyników według segmentów działalności.
 27. Przychody ze sprzedaży.
 28. Podział kosztów według charakteru.
 29. Zysk na działalności operacyjnej.
 30. Zyski (straty) z inwestycji.
 31. Koszty finansowe.
 32. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji.
 33. Podatek dochodowy.
 34. Dywidenda.

- 35. Utrata wartości aktywów rozpoznana w ciągu roku w rachunku zysków i strat.
 - 36. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.
 - 37. Pomoc publiczna.
 - 38. Koszty restrukturyzacji .
 - 39. Transakcje ze stronami powiązanymi.
 - 40. Wartość akcji własnych zakupionych od podmiotów powiązanych.
 - 41. Działalność zaniechana.
 - 42. Zysk przypadający na jedną akcję.
- IX. Noty objaśniające do rachunku przepływów.
- 43. Składniki gotówki i jej ekwiwalentów w sprawozdaniu przepływów pieniężnych.
 - 44. Wartość środków pieniężnych posiadanych przez jednostkę w stosunku do
- Których istnieją ograniczenia co do ich wykorzystania,.
- 45. Wartość dostępnych kwot finansowania gotówkowego.
- X. Pozostałe noty.
- 46. Skład grupy kapitałowej.
 - 47. Nabycie jednostek w ciągu okresu obrotowego.
 - 48. Sprzedaż jednostek w ciągu okresu.
 - 49. Informacja o jednostkach stowarzyszonych.
 - 50. Nie skonsolidowane jednostki zależne.
 - 51. Umowy leasingu operacyjnego.
 - 52. Zobowiązania warunkowe
 - 53. Aktywa warunkowe.
 - 54. Wynagrodzenie instrumentami kapitałowymi spółki
 - 55. Zdarzenia po dacie bilansu.
 - 56. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSSF.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Wistil S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A.) dnia 27 kwietnia 2012 r.

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

Kalisz, dnia 27 kwiecień 2012 r.

PREZES ZARZĄDU

Mieczysław Kęzierski

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Poborski

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011r

	NOTY	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011
		PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	7	425	213
Wartość firmy	8	2.313	4.177
Rzeczowe aktywa trwałe	9	184.081	135.272
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		226	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10c		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	10		
Inwestycje w inne jednostki	10c	0	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	5.584	5.546
Należności długoterminowe		192.629	145.213
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	49.312	47.051
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	10b		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10c		
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	12	37.744	36.593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43	2.380	2.716
		89.436	86.360
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	14		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		876	1.315
Aktywa razem		282.941	232.888

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 (c.d.)

	NOTY	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011
		PLN'000	PLN'000
Kapitał własny		127.507	95.377
Kapitał akcyjny	20	5.000	5.000
Kapitał własny jednostek stowarzyszonych			
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	21	17.521	17.521
Pozostały kapitał zapasowy	21	90.012	61.573
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
Udziały wykupione w celu umorzenia			
Udziały (akcje) własne	23	-1.506	-375
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	29.090	28.942
Zyski zatrzymane	25	-22.925	-20.976
Kapitały mniejszości	25a	10.315	3.692
Razem kapitały własne		127.507	95.377
Zobowiązanie długoterminowe		72.711	59.265
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	35.091	29.715
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa na podatek odroczoney	19	23.035	13.140
Rezerwy długoterminowe	18	14.409	13.507
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	176	410
Zobowiązania handlowe długoterminowe	17	0	2.493
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia			
Zobowiązania krótkoterminowe		82.723	78.246
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	17	43.072	40.458
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4.699	4.857
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	324	145
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	30.557	28.326
Rezerwy krótkoterminowe	18	1.056	3.122
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		3.015	1.338
Pasywa razem		282.941	232.888

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011

	NOTA	Okres zakończony 31 grudnia 2010	Okres zakończony 31 grudnia 2011
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	27	262.703	223.883
Koszt własny sprzedaży	28	220.608	201.131
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		42.095	22.752
Koszty sprzedaży	29	23.466	22.273
Koszty ogólnego zarządu	29	36.668	35.187
Pozostałe przychody operacyjne	29	7.367	15.577
Pozostałe koszty operacyjne	29	11.300	3.044
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29	-21.972	-22.175
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	30	850	702
Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto przejmowanych jednostek nad ceną ich nabycia			
Koszty finansowe	31	19.596	11.588
Pozostałe zyski (straty)			
Udział Grupy w zyskach / stratach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		132	-7.781
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-40.586	-40.842
Podatek dochodowy	33	-2.866	-8.672
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	42	-37.720	-37.170
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Udział Grupy w stracie z działalności zaniechanej przez jednostki stowarzyszone			
Zyski (strata) mniejszości	25a	1.144	765
Zysk (strata) netto	42	-36.576	-31.405
Inne całkowite dochody			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Przeszacowanie aktywów		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne dochody za okres obrotowy netto			
Całkowity dochód za rok obrotowy		-36.576	-31.405

Grupa Kapitałowa Wistil S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Zysk (strata) netto przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej				
Akcjonariuszy mniejszościowych				

Zysk (strata) na jedną akcję	42	-36,58		-31,40
Z działalności kontynuowanej	42	-36,58		-31,40
Zwykły		-36,58		-31,40
Rozwodniony	42	-36,58		-31,40
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły				
Rozwodniony				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011r

	NOTY	Okres zakończony 31 grudnia 2010r.	Okres zakończony 31 grudnia 2011r.
		PLN'000	PLN'000
Przepływy z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		-40.586	-40.842
Korekty:		39.918	53.121
Amortyzacja		31.909	47.409
Zyski/straty z inwestycji		8.730	3.227
Przychody finansowe netto		-720	2.485
<i>Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</i>		-668	12.279
Zmiany w kapitale pracującym:		5.486	-1.304
Zmiana stanu zapasów		6.506	1.493
Zmiana stanu należności		1.551	5.304
Zmiana stanu zobowiązań		-8.439	-5.678
Zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego		5.868	-2.423
<i>Gotówka z działalności operacyjnej</i>		4.818	10.975
Odsetki zapłacone		4.846	4.315
Podatki zapłacone		6	-470
Inne			-4.726
Gotówka z działalności operacyjnej netto		9.670	10.094
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych		-5.089	-6.168
Przychody ze sprzedaży środków trwałych		8.290	13.940
Zakupy składników aktywów finansowych		-1.586	-1.490
Przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		6.634	2.549
Przychody z odsetek			
Przychody z dywidend			
Inne wpływy inwestycyjne			
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto		8.249	8.831
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji/ ustanowienia nowych udziałów			
Wpływy z emisji instrumentów dłużnych			
Zaciągnięte kredyty.pożyczki		-14.565	-12.980
Wyplacone dywidendy		-2	-5
Zaplacone odsetki		-4.841	-4.358
Inne wydatki finansowe		-2.756	-1.264
Inne wpływy finansowe			
Gotówka z działalności finansowej netto		-22.164	-18.607
Zmiana stanu gotówki		-4.243	318
Z tytułu różnic kursowych			
Gotówka netto na 31 grudnia 2009 r.		6.623	
Gotówka netto na 31 grudnia 2010 r.		2.380	2.380
Gotówka netto na 31 grudnia 2011 r.			2.698

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011r

1. PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

2. INFORMACJE OGÓLNE

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.

Rodzaj podstawowej działalności: sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych /PKD 4641 Z/ Notowana na Warszawskiej Gieldzie 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 dzianin, produkcja gotowych artykułów włókienniczych i 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:
01-01-2011r - 31-12.2011r.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) za 2005r. 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:

Pozycja sprawozdania

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa finansowe

Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej

Wartość godziwa

Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto

Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego

Rzeczowe aktywa trwale

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 trwale 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 trwale 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 trwale przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale i grupy 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 poprzedzającym 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

W Grupie Kapitałowej nie występują jednostki, które posiadają status zakładu pracy chronionej. Przyznanie takiego statusu 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. Aktualizacja 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 odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

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 odnoszona 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 nieznanym 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 2011r.

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

„WISTIL” S.A

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
Podmiot działalności: sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych /PKD 4641Z/
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 31.12.2011r.

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.P.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 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 Rejonowym 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,
- Zysk (strata) -14.988 tys.zł
- Należności: 7.895 tys. Zł
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania : 43.993 tys.zł
- Aktywa: 89.808 tys.zł
- Przychody ze sprzedaży: 52.440 tys.zł

- 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%,
Grupa „Lubiana” S.A
Konsolidacja : metoda pełna,
Zysk (strata) 3.615 tys.zł
Należności: 28.270 tys. Zł
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania : 85.687 tys.zł
Aktywa: 135.166 tys.zł
Przychody ze sprzedaży: 168.820 tys.zł
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%,

- ZP „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 158.182 szt udziałów po 50,00 zł za 1 szt. Tj. 7.909.100,00 zł kapitału zakładowego (79,091%)
Spółka „Chodzież” S.A posiada 4.000 szt po 50,00 zł za 1 szt. Tj. 200.000,00 zł kapitału zakładowego (2,00%)
Spółka „Haft” S.A posiada 10.000 szt po 50,00 zł za 1 szt. Tj. 500.000,00 zł kapitału zakładowego (5,00%)
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,

Zakłady Porcelany i Porcelitu „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 detaliczną,
- Kapitał zakładowy: 100 udziałów po 1.000,00zł za 1 udział tj. 100.000,00zł,
- Spółka „Lubiana-Bis” Sp. z o. o posiada 96 udziałów po 1.000,00zł za 1 udział tj. 96.000,00zł kapitału zakładowego (96,00%) ,
- % głosów na walnym zgromadzeniu – 96,00% ,
- Konsolidacja : metoda pełna

Jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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

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

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

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

Huta Szkła Kryształowego „Violetta”

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

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

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

- Huta Szkła Gospodarczego „Irena” S.A. w Inowrocławiu

Przedmiot działalności: produkcja wyrobów ze szkła gospodarczego,
udział w kapitale 72,80%.

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 powiązanymi 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;
- pozostałe.

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.

4. ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI

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 Grupy 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).

5. ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ

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 Grupa udzieliłaby kredytu kupieckiego swemu odbiorcy. Grupa szacuje wysokość stopy procentowej użytej w tych kalkulacjach biorąc pod uwagę swoją dotychczasową współpracę z danym odbiorcą. Stopa ta może jednak odbiegać od stopy, której użycie byłoby zasadne, gdyby Grupa 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 Grupie i weryfikowana przez Zarząd Grupy. 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 Grupa 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.