

INFORMACJE OKREŚLONE W USTAWIE Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 O RACHUNKOWOŚCI, ART. 49, OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ NA JAKIE JEST NARAŻONY EMITENT (ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009 R, DZ.U. NR 33 POZ. 259, PAR. 91, UST. 5, PKT 1 – 3 i 5)

Par. 91 ust. 5 pkt 1 informacje określone w przepisach o rachunkowości.

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

W dniu 27.06.2011r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „Wistil” S.A. . ZWZA podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 i pokrycia straty netto oraz zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2010r. Treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZA przekazano do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 18/2011 w dniu 27 czerwca 2011r.

W dniach od 17.05.2011r. do 27.06.2011r. na podstawie upoważnienia udzielonego przez Naczelnika Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu w spółce „Wistil” S.A. przeprowadzono kontrolę podatkową . Zakres kontroli dotyczył rozliczeń z budżetem za 2009 rok z tytułu podatków oraz danych rejestrowych. W wyniku kontroli nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości w zakresie objętym przedmiotową kontrolą.

W dniu 6 marca 2012r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy , które podjęło uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki, wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art.385 kodeksu spółek handlowych , zmian w składzie Rady Nadzorczej i zmian w Statucie Spółki. NWZA powołało w skład Rady Nadzorczej, w wyniku głosowania grupami Pana Łukasza Ścigałę. Jednocześnie w skład Rady Nadzorczej zostali powołani : Pan Marcin Hausman, Pani Zenona Kwiecień, Pani Nina Surma, Pan Jarosław Marczak, Pan Jarosław Gręda. Treść wszystkich uchwał podjętych przez NWZA przekazano w raporcie bieżącym nr 6/2012 w dniu 6 marca 2012r.

SPRZEDAŻ

Spółka z początkiem 2011r. doprowadziła do wygaszenia działalności produkcyjnej, a przychody pozyskiwane były z wyprzedaży zapasów wyrobów gotowych, towarów i materiałów oraz przede wszystkim z wyprzedaży zbędnego majątku poprodukcyjnego tj. maszyn i urządzeń.

SYTUACJA KADROWO- PŁACOWA

Konsekwencją wygaszenia produkcji były przeprowadzone zwolnienia grupowego w trybie art. 1 ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników i w oparciu o zawarte w dniu 10.01.2011r. porozumienie pomiędzy Zarządem spółki, a Zakładowymi Organizacjami Związkowymi.

Z tytułu odpraw i odszkodowań za skrócony okres wypowiedzenia spółka w 2011r. poniosła koszty w kwocie 1.270,5 tys. zł

Przeciętne zatrudnienie w roku 2011 ukształtowało się na poziomie 70 etatów i w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi to spadek o 46,7%. Na koniec grudnia 2011 r. zatrudnienie w spółce wynosiło 23 osoby.

INWESTYCJE

W roku 2011 r., WISTIL nie realizował żadnych inwestycji rzeczowych, nie realizował również żadnych inwestycji kapitałowych.

STRATEGIA ZARZĄDU

W obszarze zarządzania strategicznego Zarząd koncentrował się na działaniach, których celem było poprawienie złej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki i odzyskaniem płynności finansowej. Zdaniem Zarządu profil działalności emitenta powinien ograniczyć się do działalności w zakresie obrotu produktami obcymi oraz, co wynika ze struktury kapitałowej, - zarządzaniem grupą kapitałową na czele której stoi emitent.

2. Przewidywany rozwój jednostki.

Z powodu podjęcia strategicznych decyzji, Spółka jest bardzo mocno uzależniona od utrzymania płynności finansowej i regulowania własnych zobowiązań, a jej przyszłość jest silnie skorelowana ze skutecznością działań w

zakresie przeprowadzania procesu restrukturyzacyjnego. Jeśli proces przebiegnie pomyślnie, Wistil będzie się przede wszystkim koncentrował na zarządzaniu majątkiem Grupy Kapitałowej.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2011 r. WISTIL nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Ogólna sytuacja finansowa spółki w wyniku wyprzedaży majątku w roku 2011 nieznacznie się poprawiła. Przyszłość Spółki zależeć będzie od konsekwencji przy wdrażaniu zmian restrukturyzacyjnych, które pozwoliłyby działać emitentowi w warunkach nowego profilu działalności bez udziału produkcji własnej.

Na dzień 31.12.2011r. spółka posiadała zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 735.590,10 PLN wycenione w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z Ustawą o rachunkowości, - a nie w skorygowanej cenie nabycia - , co jest zgodne z przyjętymi przez spółkę zasadami polityki rachunkowości, z zachowaniem prawidłowego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego spółki przekazanego przez sprawozdanie finansowe (mieści się w kategorii błędu).

Spółka nie nabywała w analizowanym okresie akcji własnych, nie posiada swoich oddziałów (zakładów).

Par. 91 ust. 5 pkt. 2 omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

PODSTAWOWE DANE EKONOMICZNO - FINANSOWE

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Wartość ta ukształtowała się na poziomie **3.151,1 tys. zł**

WISTIL realizował wyprzedaż zapasów magazynowych. Uzyskany w roku 2011 roku *zysk netto*, wynoszący **3.696,0 tys. zł.** był wynikiem wyprzedaży umorzonego majątku trwałego.

Zobowiązania i należności. Emitent znacznie zmniejszył stan swoich zobowiązań zarówno długo jak i krótkoterminowych (ca o 65%). Spółka spłaciła m.in. zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych wobec firmy Karl Mayer (Niemcy) i Picanol z Belgii. Na dzień 31.12.2011 roku ogólny poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki wyniósł **7.921,4 tys. zł**, w tym stan kredytów i pożyczek krótko oraz długoterminowych ukształtował się na poziomie 735,6 tys. zł. Na

koniec okresu firma posiadała należności krótkoterminowe w ogólnej kwocie **492,5 tys. zł** .

SYTUACJA MAJĄTKOWA

W stosunku do roku 2010 wskaźniki majątkowe uległy poprawie. Stało się to w wyniku gwałtownego skurczenia się poziomu aktywów obrotowych (wygaszenie produkcji i wyprzedaży zapasów).

SYTUACJA FINANSOWA

Na skutek intensywnych działań restrukturyzacyjnych i wyprzedaży majątku w Spółce obniżył się ogólny stan zadłużenia, pogorszyły się natomiast wskaźniki płynności. W Spółce występowały zakłócenia w terminowym regulowaniu zobowiązań.

SYTUACJA DOCHODOWA

Sytuacja dochodowa w roku 2011 uległa nieznacznej poprawie. Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy netto. Wszystkie wskaźniki dochodowe: zyskowności kapitału własnego (ROE), zyskowności majątku (ROA) oraz wskaźnik zyskowności sprzedaży (ROS) wykazały dodatnie wartości.

Par. 91 ust. 5 pkt 3 opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

a) *ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym* – dalsze pogarszanie się koniunktury w branży tekstylnej, spadek rentowności w obrocie artykułami włókienniczymi w kolejnych okresach, może doprowadzić do sytuacji, w której emitent będzie zmuszony do zrewidowania swojej strategii dotyczącej obrotu wyrobami cudzymi.

b) *ryzyko związane z płynnością* – jeśli nie powiedzie się sprzedaż nieruchomości mogą wystąpić problemy z realizacją zobowiązań spółki.

Par. 91 ust. 5 pkt. 5 wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej,

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

emitenta , toczyły się jedynie postępowania w sprawach , które nie stanowią 10% kapitałów własnych emitenta.

**INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z
DNIA 19 LUTEGO 2009 R, DZ.U. NR 33 POZ. 259, PAR. 91, UST. 6, PKT 1 -
21**

1. Informacje o podstawowych produktach

W strukturze sprzedaży zaszły istotne zmiany w stosunku do roku ubiegłego.

2. Informacje o rynkach zbytu

Spółka w roku 2011 realizowała wyprzedaż zapasów magazynowych zarówno wyrobów gotowych , towarów i materiałów na rynku krajowym.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

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

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

„WISTIL” S.A. w Kaliszu jest od marca 1998 roku spółką publiczną, notowaną na rynku giełdowym GPW.

Emitent jest powiązany kapitałowo z Państwem Zenoną i Marianem Kwiecień , którzy wraz z podmiotami zależnymi posiadają pośrednio łącznie 814.863 akcji „WISTIL” S.A., 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 :

- Z.P.S.Ch. i M. „Piotrowice” Sp. z o.o. Piotrowice-Zawichost posiadają 485.374 akcji Emitenta
- Z.S.Ch. i M. „Piotrowice II” Sp. z o.o. Tarnobrzeg posiadają 213.300 akcji Emitenta,
- F.F. i K. „Haft” S.A. Kalisz posiada 60.599 akcji Emitenta,
- Zenona i Marian Kwiecień posiadają 55.590 akcji Emitenta

Ponadto Emitent jest powiązany kapitałowo z :

- F.F. i K. „Haft” S.A. w Kaliszu gdzie posiada 747.554 akcji tej Spółki
- Z.P.S. „Lubiana” S.A. w Lubianie gdzie posiada 589.573 akcji tej Spółki

Iwona Kwiecień-Poborska posiada 80.001 akcji „WISTIL” S.A., co stanowi 8,00% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Elżbieta Bielska posiada 36.863 akcji „WISTIL” S.A., co stanowi 3,69% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

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

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

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

Emitent nie zaciągał nowych kredytów w bankach. W kwietniu 2011r. spłacił kredyty w Banku PEKAO S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. i uzyskał zwolnienie prawnych zabezpieczeń powyższych wierzycelności.

Emitent w 2011r. spłacił pożyczkę wobec jednostki zależnej „Haft” S.A.

W dniu 12.10.2011r. emitent zawarł „Umowę pożyczki” z jednostką dominującą „Piotrowice” Sp. z o.o. na kwotę 2.000.000,00 PLN (słownie :dwa miliony złotych) Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest hipoteka do kwoty dwa miliony złotych na nieruchomości położonej w Kaliszu przy ulicy Majkowskiej 13 objętej kw nr KZ1A/00073619/2. Terminem spłaty pożyczki powiększonej o należne odsetki jest dzień 31.12.2013r. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. Ponadto w dniu 31.12.2011r. podpisano dwa Aneksy do umów pożyczek udzielonych Emitentowi przez jednostkę dominującą tj. „Piotrowice” Sp. z o.o. z dnia 08.10.2010r. i umowy pożyczki z dnia 21.09.2010r., w których przedłużono

terminy spłaty powyższych pożyczek do dnia 31.12.2012r. Na dzień 31.12.2011r. saldo pożyczek od „Piotrowic” Sp. z o.o. wyniosło 2.875.000,00 PLN.

7. Informacje o udzielonych pożyczkach

W roku 2011 Spółka nie udzielała pożyczek.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

W 2011 roku Spółka nie udzielała i nie otrzymywała żadnych poręczeń i gwarancji.

9. Informacje o emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie było emisji papierów wartościowych.

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

W roku 2011 emitent nie publikował prognoz wyników na dany okres.

11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Spółka tak zarządzała swymi zasobami finansowymi, aby zapewnić zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w roku 2011 i okresach następnych. W tym celu ograniczono do minimum aktywa obrotowe .

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent nie realizował i nie przewiduje inwestycji rzeczowych jak i kapitałowych.

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

W okresie objętym raportem doszło do wygaszenia produkcji i Emitent realizował proces sprzedaży majątku trwałego w znacznej części umorzonego co w konsekwencji pozwoliło spółce uzyskać dodatni wynik finansowy.

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

W okresie obrachunkowym Emitent zaprzestał działalności produkcyjnej pozostawiając jedynie w zakresie przedmiotu działalności sprzedaż hurtową i detaliczną wyrobów tekstylnych oraz zarządzanie grupą kapitałową.

15. Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupa kapitałowa

W okresie sprawozdawczym doszło do istotnych zmian w składzie Zarządu Spółki (emitenta).

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

W okresie obrachunkowym nie zawarto wyżej wymienionych umów.

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

W roku 2011 wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób zarządzających wyniosły: Wojciech Fedko – Prezes Zarządu (do 26.09.2011r.)- 13.227,00 zł, Mieczysław Kędziński - Wiceprezes Zarządu- Dyrektor Generalny (od 01.01.2011r. do 27.09.2011r.) i Prezes Zarządu (od 27.09.2011r.)- 18.000,00 zł, Remigiusz Adamiak- Wiceprezes Zarządu (od 01.01.2011.do 26.09.2011r.) - 13.227,00 zł., Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu (od 27.09.2011r.)- 3.182,00 zł.

Natomiast wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących wyniosły: Zenona Kwiecień – Przewodnicząca RN – 6.000 zł, , Nina Surma – Członek RN – 2.400 zł, Jarosław Gręda - Członek RN (od 27.09.2011r.) -636,00 zł., Jarosław Marczak – Członek RN – 2.400,00 zł, Justyna Przyjemaska – Członek RN 2.400,00

zł., Łukasz Boberek – Członek RN Sekretarz (od 01.01.2011-24.08.2011r.) – 1.555,00 zł.

W okresie , którego dotyczy niniejsze sprawozdanie , ani wcześniejszych Spółka nie posiadała programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta , w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa , zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.

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

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

1. Na koniec 2011 r. osoby zarządzające Emitentem, według jego wiedzy, nie posiadały akcji emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta

2. Na koniec 2011 r. w rękach osób nadzorujących Emitenta akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych Emitenta, według jego wiedzy, posiadała:

- Pani Zenona Kwiecień – Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiada 55.590 akcji „WISTIL” S.A. o łącznej wartości nominalnej 277.950,00 zł. a poprzez podmioty powiązane (łącznie z Marianem Kwietniem) - posiadała 814.863 akcji „WISTIL” S.A. o łącznej wartości nominalnej 4.074.315,00 zł. (patrz par. 91 ust. 5 pkt. 4 lit. d; w ogólnej liczbie 814.863 akcji wliczona jest liczba akcji , które ma Pani Zenona Kwiecień tj. 55.590)

Ponadto Zenona Kwiecień posiadała poprzez:

1. „WISTIL” S.A.

- 589.573 akcji „LUBIANA” S.A w Łubianie
- 717.085 akcji „HAFT” S.A. w Kaliszu

2. „HAFT” S.A.

- 44.827 akcji „Lubiana” S.A. w Łubianie k/Kościierzyny
- 60.599 akcji „WISTIL” S.A. w Kaliszu

3. „LUBIANA” S.A.

- 3.479.166 akcji Z.P. i P. „CHODZIEŻ” S.A.
- 158.182 udziałów Fabryki Porcelany „Ćmielów” Sp. z o.o. w Ćmielowie

- 3.393.134 akcji HSG „IRENA” S.A. w Inowrocławiu w upadłości likwidacyjnej
- 100 % udziałów w „Limko” Sp. z o.o.
- 60 % udziałów w „Lubeko” Sp. z o.o.
- 96% udziałów Lubiana Hurt Sp. z o.o.

4. „CHODZIEŻ” S.A.

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

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

Emitent nie zna wyżej wymienionych umów.

20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

W dniu 21.06.2011r. zawarto umowy pomiędzy WISTIL S.A., a „U – FIN” Sp. z o.o. Biuro Audytorskie i Rachunkowe GRUPA FINANS SERVIS w Łodzi na przegląd ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011r., a także badanie ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Za wykonanie usług objętych umowami WISTIL zapłaci Zleceniobiorcy:

- a) kwotę 13.000 zł plus VAT za I półrocze 2011r. (10.000 zł plus VAT za przegląd ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A. oraz 3.000 zł plus VAT za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego)
- b) kwotę 23.000 zł plus VAT za 2011 rok (15.000 zł plus VAT za badanie ksiąg rachunkowych Spółki WISTIL S.A., 4.000 zł plus VAT za badanie

skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg ustawy o rachunkowości oraz 4.000 zł plus VAT za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF

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

Łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010r wyniosła 14.000 zł plus VAT, natomiast łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok wyniosła 27.000 zł plus VAT)

**SCHEM
ORGAN
KAPITA**

