

POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 01-02-14 18:26:41

Do : EM Kancelaria

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport SA-Q 4/2000

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

(Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

Zarząd spółki **Zakłady Przemysłu Odzieżowego "Vistula" S.A.**

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 01-02-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartał okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco okres od 00-01-01 do 00-12-31	4 kwartał okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco okres od 00-01-01 do 00-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 296	124 370	9 331	35 539
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	714	8 756	184	2 186
III. Zysk (strata) brutto	1 280	9 462	329	2 362
IV. Zysk (strata) netto	715	6 167	184	1 539
V. Aktywa (stan na 00-12-31)		123 599		32 067
VI. Kapitał własny (stan na 00-12-31)		96 014		24 910
VII. Liczba akcji (stan na 00-12-31)		4 884 530		4 884 530
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (stan na 00-12-31)		19,66		5,10

BILANS

	stan na 00-12-31 koniec kwartału / 2000	stan na 00-09-30 koniec poprz. kwartału / 2000	stan na 99-12-31 koniec kwartału / 1999	stan na 99-09-30 koniec poprz. kwartału / 1999
A k t y w a				
I. Majątek trwały	50 938	52 906	56 515	55 048
1. Wartości niematerialne i prawne	164	164	211	177
2. Rzeczowy majątek trwały	50 748	52 689	56 263	54 857
3. Finansowy majątek trwały	26	53	41	14
4. Należności długoterminowe				
II. Majątek obrotowy	71 682	76 069	60 177	61 996
1. Zapasy	25 207	31 176	25 385	27 399
2. Należności krótkoterminowe	41 952	40 882	23 843	25 285
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu				1 114
5. Środki pieniężne	4 523	4 011	10 949	8 198
III. Rozliczenia międzyokresowe	979	1 483	682	675
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	886	693		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	93	790	682	675
A k t y w a r a z e m	123 599	130 458	117 374	117 719
P a s y w a				
I. Kapitał własny	96 014	95 299	89 614	90 778
1. Kapitał akcyjny	12 000	12 000	12 000	12 000
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	61 214	61 199	57 119	56 948
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 633	16 648	16 845	17 016
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych			(1 407)	(1 407)
8. Zysk (strata) netto	6 167	5 452	5 057	6 221
II. Rezerwy	1 327	913	199	620
1. Rezerwy na podatek dochodowy	1 327	913	199	620
2. Pozostałe rezerwy				
III. Zobowiązania	23 340	28 992	22 116	20 933
1. Zobowiązania długoterminowe	0		169	338
2. Zobowiązania krótkoterminowe	23 340	28 992	21 947	20 595
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	2 918	5 254	5 445	5 388
P a s y w a r a z e m	123 599	130 458	117 374	117 719

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2000 okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-12-31	4 kwartał / 1999 okres od 99-10-01 do 99-12-31	4 kwartały narastająco / 1999 okres od 99-01-01 do 99-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 296	142 370	39 670	142 740
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 434	99 969	26 381	106 921
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 862	42 401	13 289	35 819
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 281	99 846	26 829	99 917
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 802	75 856	20 029	81 088
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 479	23 990	6 800	18 829
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	11 015	42 524	12 841	42 823
IV. Koszty sprzedaży	3 756	15 144	4 008	11 256
V. Koszty ogólnego zarządu	4 499	18 224	4 093	15 032
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 760	9 156	4 740	16 535
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 658	8 673	862	2 101
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5 704	9 073	7 177	12 615
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	714	8 756	(1 575)	6 021
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach				
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego				
XII. Pozostałe przychody finansowe	1 160	2 571	160	3 146
XIII. Koszty finansowe	547	1 744	(196)	852
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	1 327	9 583	(1 219)	8 315
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	(47)	(121)	4	(14)
1. Zyski nadzwyczajne	60	146	13	178
2. Straty nadzwyczajne	107	267	9	192
XVI. Zysk (strata) brutto	1 280	9 462	(1 215)	8 301
XVII. Podatek dochodowy	565	3 295	(62)	3 233
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	12	12
XIX. Zysk (strata) netto	715	6 167	(1 165)	5 056
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		6 167		5 056
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 884 530		4 884 530
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,26		1,04

RACHUNEK PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał / 2000 okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-12-31	4 kwartał / 1999 okres od 99-10-01 do 99-12-31	4 kwartały narastająco / 1999 okres od 99-01-01 do 99-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 753	(2 766)	5 389	15 496
I. Zysk (strata) netto	715	6 167	(1 164)	5 057
II. Korekty razem	4 038	(8 933)	6 553	10 439
1. Amortyzacja	2 032	8 122	2 328	7 500
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	213	1 272	350	1 017
3. Odsetki i dywidendy	(3)	(559)	(552)	(1 938)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(258)	(425)	552	128
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	0	0		
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	565	3 295	(64)	3 232
7. Podatek dochodowy zapłacony	(343)	(2 452)	(937)	(5 511)
8. Zmiana stanu zapasów	5 969	529	2 015	(2 754)
9. Zmiana stanu należności	(1 070)	(18 708)	2 509	(2 521)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(1 444)	1 914	474	9 588
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 626)	(1 898)	(100)	1 532
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(13)	(39)	149	337
13. Pozostałe korekty	16	16	(171)	(171)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(353)	(1 880)	(2 193)	(5 057)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 340	3 905	3 067	43 202
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1 402	2 180	(11)	46
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	625	625		
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu			2 515	41 139
6. Otrzymane dywidendy	50	50	22	32
7. Otrzymane odsetki	263	1 050	541	1 985
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 693	5 785	5 260	48 259
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	45	45	55	165
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	2 630	5 710	2 933	12 279
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	18	30	27	27
- w jednostkach zależnych	4	16		
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu			1 745	35 288
7. Pozostałe wydatki			500	500
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 888)	(1 780)	(445)	(17 546)
I. Wpływy z działalności finansowej	(3 366)	202	169	338
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	(3 366)	202	169	338
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	522	1 982	614	17 884
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek			169	338
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		169	84	338
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych			2 400	12 400
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli				3 615
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących				97
11. Zapłacone odsetki	309	541	11	79
12. Pozostałe wydatki	213	1 272	(2 050)	1 017
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	512	(6 426)	2 751	(7 107)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	512	(6 426)	2 751	(7 107)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(47)	(190)	(22)	11
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 011	10 949	8 198	18 056
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4 523	4 523	10 949	10 949

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 00-12-31 koniec kwartału / 2000	stan na 00-09-30 koniec poprz. kwartału / 2000	stan na 99-12-31 koniec kwartału / 1999	stan na 99-09-30 koniec poprz. kwartału / 1999
Zobowiązania pozabilansowe				
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:				
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)				
Zobowiązania pozabilansowe, razem				

"KOMENTARZ"

KOMENTARZ DO RAPORTU KWARTALNEGO SAQ-4/2000

1. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22.12.1998r o raportach na GPW, obowiązującymi zasadami rachunkowości (przedstawionymi w raporcie za I półrocze 2000r.), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów, tworzenia rezerw zgodnie z Art. 37 ustawy oraz porównywalności danych finansowych za 4 kwartał 1999 i 4 kwartał 2000 r. zgodnie z wymogami określonymi przez KPWiG. - na podstawie danych ewidencji księgowej prowadzonej przez Spółkę.

Rachunek zysków i strat prowadzony jest przez Spółkę wg. zasad kalkulacyjnego rachunku wyników (wariant kalkulacyjny wersja 2 - ustawy o rachunkowości).

2. Dane za 4 kwartał bieżącego roku są porównywalne z danymi za 4 kwartał roku ubiegłego, przy czym w związku z wprowadzeniem zmian zasad rachunkowości dotyczących:

a) zaliczania od 1 stycznia 2000 r. kosztów ogólnogospodarczych związanych z utrzymaniem obiektów o charakterze ogólnym, inwentarza zarządu i magazynów do kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów ogólnogospodarczych związanych z utrzymaniem bazy transportu towarowego do kosztów sprzedaży produktów (dotychczas obciążały one koszty wydziałowe) w celu doprowadzenia do porównywalności danych za 4-ty kwartał 1999r. pomniejszono koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów o kwotę 236 tys. zł., pomniejszono wartość zapasów wyrobów gotowych o kwotę 95 tys. zł oraz powiększono koszty ogólnego zarządu o kwotę 311 tys. zł. i koszty sprzedaży o 21 tys. zł. Powyższe zmiany doprowadziły do zmniejszenia wyniku brutto o kwotę 95 tys. zł.

Wpływ zmiany powyższej metody na porównywalność wyników 4 kwartału 1999 r. :

- spadek zysku na działalności operacyjnej	95 tys. zł
- spadek zysku brutto	95 tys. zł
- spadek zysku netto	63 tys. zł

b) ponadto Spółka utworzyła na dzień 31.12.1999 r. rezerwę na zobowiązania długookresowe wobec pracowników z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych w łącznej wysokości 2.387,2 tys. zł. Powyższa rezerwa w części dotyczącej roku obrotowego 1999 wynoszącej 255,0 tys. zł obciążała wynik finansowy roku 1999, natomiast część dotycząca lat ubiegłych została, w celu doprowadzenia danych finansowych do porównywalności, ujęta w bilansie za 1999 r. jako niepodzielony wynik - niepokryta strata z lat ubiegłych w kwocie 1.407,3 tys. zł.

Wpływ utworzenia powyższej rezerwy na porównywalność danych za 3 kwartał 1999 r. wyniósł :

- ujęcie w bilansie na koniec 4 kwartału 1999r w pozycji niepodzielony zysk, niepokrytej straty z lat ubiegłych w kwocie 1.407 tys. zł
- spadek rezerwy na odroczony podatek dochodowy na koniec 4 kwartału 1999r o kwotę 725 tys. zł
- wzrost rozliczeń międzyokresowych biernych na koniec 4 kwartału 1999 r. w kwocie 2.132 tys. zł

3. Wyniki za 4 kwartał .

W 4 kwartale 2000r. Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży towarów i usług w wysokości 36.296 tys. zł, uzyskując w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego dynamikę przychodów 91,5%.

Dynamika kosztów sprzedanych produktów i towarów za ten okres wyniosła 94,2 %. Zysk na sprzedaży w 4 kwartale 2000r wyniósł 2.760 tys. zł. Natomiast wynik na działalności operacyjnej za 4 - kwartał 2000r wykazany został w wysokości 714 tys. zł, a zysk netto w wysokości 715 tys. zł.

Na wynik finansowy Spółki za 4 kwartał znaczący wpływ miały następujące czynniki:

- zmiana struktury sprzedaży oraz wzrost kosztów zarządu związany ze wzmocnieniem struktur zarządczych spółki,
- wypłacenie odpraw z tytułu zwolnień grupowych w zakładzie w Przeworsku,
- rozwiązanie rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla pracowników zlikwidowanego zakładu w Przeworsku oraz pracowników zakładów w Staszowie i Łąncucie, na bazie których "Vistula" utworzyła samodzielne podmioty gospodarcze - spółki z ograniczoną odpowiedzialnością nazwie: STASZÓW BEST Sp. z o.o. z siedzibą w Staszowie oraz "VICON" Sp. z o.o. z siedzibą w Łąncucie, w 100% zależne od "Vistuli".
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych związany z wyceną bilansową majątku obrotowego, utworzeniem rezerw bilansowych

4. W 4 kwartale 2000 r. od dochodu do opodatkowania odpisano:

a) darowizny w kwocie 178 tys. zł,

5. Zysk netto za 4 kwartał 2000 r. uwzględnia ponadto :

a) rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wykorzystanych ulg inwestycyjnych
181 tys. zł

b) zmiany zysku z tytułu utworzonych i rozwiązanych rezerw na odroczony podatek dochodowy oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na pozostałe tytuły (saldo) - 401 tys. zł

6. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczone zostały na EURO według kursu średniego z dnia 31.12.2000 r. ogłoszonego przez NBP, który wynosił 3,8544zł/EURO.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO według kursu : 4,006zł/EURO, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym.

7. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (zestawienie zmian) :

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień 30.09.2000r.		Stan na dzień 31.12.2000r.	
		liczba akcji	% głosów na WZA	liczba akcji	% głosów na WZA
1.	PZU S.A.	599 868	12,28	599 686	12,28
2.	PRISTA B.V. Amsterdam	790 582	16,18	790 582	16,18
3.	Słowiński Mariusz	305 249	6,25	305 249	6,25
4.	VOX INDUSTRIE S.A.	484 170	9,91	351 170	7,19
5.	"Vistula Market" Sp. z o.o.	417 000	8,53	417 000	8,53
6.	"Staszów" Sp. z o.o.	287 000	5,87	288 000	5,89
7.	"Lantier" Sp. z o.o.	396 000	8,11	396 000	8,11

8. W trakcie 4 kwartału Spółka informowała w raportach bieżących o następujących zdarzeniach :

- o wynikach za III kwartał 2000r,

- o porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, który obejmował m.in.:

- podjęcie uchwały w sprawie nabycia własnych akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia, oraz dokonanie zmian w statucie Spółki.
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia uchwały Rady Nadzorczej o dokooptowaniu Pana Andrzeja Marciniaka w skład Rady Nadzorczej.

- o projektach uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- w sprawie wykupienia akcji własnych w celu ich umorzenia,
- w sprawie zmian w statucie Spółki,
- w sprawie zatwierdzenia uchwały Rady Nadzorczej o dokooptowaniu Pana Andrzeja Marciniaka w skład Rady Nadzorczej.

- o wykazie akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

- o uchwałach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.11.2000r, w tym o:

- o zmianie nazwy Spółki na : Vistula Spółka Akcyjna lub nazwa skrócona - "Vistula" S.A.,
- o zatwierdzenia uchwały Rady Nadzorczej o dokooptowaniu Pana Andrzeja Marciniaka w skład Rady Nadzorczej

- o wykazie akcjonariuszy na NWZA posiadających co najmniej 5% głosów.

9. W okresie 4 kwartału nie były prowadzone przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek zależnych, których łączna wartość przekroczyłaby 10 % kapitałów Spółki.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14-02-01	Piotr Kasprzak	Członek Zarządu	