

## POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 01-11-14 16:44:33

Do : EM Kancelaria Publiczna

**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD****Raport SA-QS 3/2001**

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

(Zgodnie z § 46 ust. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

Zarząd spółki **Vistula Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny

dnia 01-11-14

(data przekazania)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-09-30	3 kwartał okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 404	107 168	9 516	29 278
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 213	4 114	-317	1 124
III. Zysk (strata) brutto	-1 684	978	-440	267
IV. Zysk (strata) netto	-2 866	-1 036	-749	-283
V. Aktywa (stan na 01-09-30)		158 607		40 868
VI. Kapitał własny (stan na 01-09-30)		92 155		23 745
VII. Liczba akcji (stan na 01-09-30)		4 884 530		4 884 530
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 01-09-30)		18,87		5,16

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 01-09-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-06-30 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-09-30 koniec kwartału / 2000	stan na 00-06-30 koniec poprz. kwartału / 2000
<b>A k t y w a</b>				
I. Majątek trwały	51 790	50 003		
1. Wartości niematerialne i prawne	295	325		
2. Wartość firmy z konsolidacji	0			
3. Rzeczowy majątek trwały	51 477	49 660		
4. Finansowy majątek trwały	18	18		
- akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0		
5. Należności długoterminowe	0	0		
II. Majątek obrotowy	102 234	80 922		
1. Zapasy	41 626	29 846		
2. Należności krótkoterminowe	45 323	41 154		
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	5 118	5 610		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0		
5. Środki pieniężne	10 167	4 312		
III. Rozliczenia międzyokresowe	4 583	3 195		
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 165	2 697		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 418	498		
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>158 607</b>	<b>134 120</b>		
<b>P a s y w a</b>				
I. Kapitał własny	92 155	95 022		
1. Kapitał akcyjny	12 000	12 000		
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)	0			
3. Kapitał zapasowy	67 367	67 354		
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 599	16 613		
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0		
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych	0	0		
7. Różnice kursowe z konsolidacji	0	0		
8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-2 775	-2 775		
9. Zysk (strata) netto	-1 036	1 830		
II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	0	0		
III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	0	0		
IV. Rezerwy	1 629	1 306		
1. Rezerwy na podatek dochodowy	1 608	1 306		
2. Pozostałe rezerwy	21	0		
V. Zobowiązania	59 378	34 578		
1. Zobowiązania długoterminowe	0	0		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	59 378	34 578		
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	5 445	3 214		
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>158 607</b>	<b>134 120</b>		

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2001 okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30	3 kwartał / 2000 okres od 00-07-01 do 00-09-30	3 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 404	107 168		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 488	95 526		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 916	11 642		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 603	70 568		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 259	56 655		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 344	13 913		
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	12 801	36 600		
IV. Koszty sprzedaży	5 844	12 893		
V. Koszty ogólnego zarządu	5 194	14 555		
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 763	9 152		
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 111	2 316		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 087	7 354		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-1 213	4 114		
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	0	0		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	0	0		
XII. Pozostałe przychody finansowe	2 006	2 885		
XIII. Koszty finansowe	2 468	6 057		
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	-1 675	942		
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	-9	36		
1. Zyski nadzwyczajne	3	53		
2. Straty nadzwyczajne	12	17		
XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji	0	0		
XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	0	0		
XVIII. Zysk (strata) brutto	-1 684	978		
XIX. Podatek dochodowy	1 182	2 014		
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0		
XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0		
XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	0	0		
XXIII. Zysk (strata) netto	-2 866	-1 036		

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)				
Srednia ważona liczba akcji zwykłych				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał / 2001 okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30	3 kwartał / 2000 okres od 00-07-01 do 00-09-30	3 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-09-30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	8 060	479		
I. Zysk (strata) netto	-2 866	-1 036		
II. Korekty razem	10 926	1 515		
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	0	0		
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0		
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	1 980	5 858		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	157	1 441		
5. Odsetki i dywidendy	504	1 157		
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-289	-335		
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw	117	117		
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	1 182	2 014		
9. Podatek dochodowy zapłacony	-1 519	-3 612		
10. Zmiana stanu zapasów	-11 781	-16 420		
11. Zmiana stanu należności	-3 834	-13 348		
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	22 757	21 749		
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	837	724		
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	323	362		
15. Pozostałe korekty	492	1 808		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 459	-6 304		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	387	703		
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	0			
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	271	477		
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	0			
- w jednostkach zależnych	0			
- w jednostkach stowarzyszonych	0			
- w jednostce dominującej	0			
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	0			
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0			
6. Otrzymane dywidendy	7	7		
7. Otrzymane odsetki	109	219		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	3 846	7 007		
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	22	299		
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	3 824	6 708		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 254	11 459		
I. Wpływy z działalności finansowej	2 050	14 298		
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0			
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0			
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	2 008	14 254		
7. Pozostałe wpływy	42	44		
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	796	2 839		
11. Zapłacone odsetki	639	1 398		
12. Pozostałe wydatki	157	1 441		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	5 855	5 634		
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 855	5 634		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 312	4 533		
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	10 167	10 167		

## ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 01-09-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-06-30 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-09-30 koniec kwartału / 2000	stan na 00-06-30 koniec poprz. kwartału / 2000
Zobowiązania pozabilansowe	6 800	6 741		
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	6 800	6 741		
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	30 993	22 505		
- gwarancje celne	950	1 150		
- gwarancje z tytułu wynajmu lokali sklepowych	1 506	1 288		
- weksle własne in blanco będące zabezpieczeniem kredytów bankowych	20 000	15 000		
- weksel będący zabezpieczeniem zobowiązań licencyjnych	5 067	5 067		
- weksle własne in blanco będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych	3 470			
Zobowiązania pozabilansowe, razem	37 793	29 246		

**"KOMENTARZ"**

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 kwartał 2001r. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22.12.1998r o raportach na GPW, obowiązującymi zasadami rachunkowości (przedstawionymi w raporcie za 2000r.), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów, tworzenia rezerw zgodnie z Art. 37 ustawy. Konsolidacja została sporządzona metodą pełną. W raporcie skonsolidowanym dokonano stosownych wyłączeń zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z 26.06.1995r.

2. Skonsolidowany raport prezentuje dane za 3 kwartał 2001r., bez odniesienia do okresu porównywalnego roku ubiegłego, ponieważ skonsolidowane sprawozdanie za III kwartał 2001r. zostało sporządzone po raz pierwszy.

a) Konsolidacją objęto następujące spółki zależne w których Vistula ma 100% udziałów:

- "Vistula Market" Sp. z o.o.
- "Staszów Best" Sp. z o.o.
- "Vicon" Sp. z o.o.,
- "Lantier Polska" Sp. z o.o.

b) Konsolidacją nie objęto spółki zależnej: "Staszów" Sp. z o.o. w Staszowie na podstawie art. 56 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o rachunkowości (Dz.U. nr. 121/94 poz. 591 ze zmianami), ponieważ wielkości podstawowe wykazane w sprawozdaniu finansowym tej spółki są nieznaczące w stosunku do sprawozdania finansowego Vistula S.A. (suma bilansowa "Staszów" Sp. z o.o. wynosi na dzień 30.09.2001r. 1 852 tys.zł. co stanowi 1,15 % sumy bilansowej Vistula S.A.; natomiast "Staszów" Sp. z o.o. nie zanotowała za trzy kwartały 2001r. przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.

c) Konsolidacją nie objęto również "Vipo" Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie oraz "Young" S.A. z siedzibą w Petersburgu, w związku utratą kontroli nad w/w spółkami, trwający proces likwidacji "Young" S.A., upadłością "Vipo" Sp. z o.o. oraz ze względu na nieotrzymanie danych o wynikach finansowych za III kwartały 2001r. tych spółek na dzień ogłoszenia skonsolidowanego raportu kwartalnego.

3. Wyniki za 3 kwartał.

Na wynik finansowy Grupy za 3 kwartał znaczący wpływ miały następujące czynniki:

- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych związany z wyceną bilansową majątku obrotowego oraz utworzeniem rezerw bilansowych, w tym rezerwy na należności trudnościąagalne w kwocie 1.354 tys.zł oraz rezerwy na przyszłe koszty związane z zakupem praw do znaku towarowego,
- wzrost pozostałych kosztów finansowych związany z wyceną bilansową akcji Spółki będących w posiadaniu spółek zależnych, objętych konsolidacją - na kwotę 1.783 tys.zł
- korekta wyniku Spółki, z tytułu korekty wartości zapasów towarów i produktów sprzedanych, przez Spółkę do spółek zależnych "Vistula Market" oraz "Lantier Polska" - na kwotę 1.185 tys.zł
- wzrost kosztów sprzedaży związanych z rozwojem działalności spółki zależnej "Lantier Polska" sp. z o.o., prowadzącej sieć sklepów z odzieżą damską i męską

4. W 3 kwartał 2001 r. od dochodu do opodatkowania odpisano:

a) darowizny w kwocie 304 tys. zł,

5. Zysk netto za 3 kwartał 2001 r. uwzględnia ponadto:

- a) rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wykorzystanych ulg inwestycyjnych + 141 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) + 122 tys. zł

6. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczone zostały na EURO według kursu średniego z dnia 30.09.2001 r. ogłoszonego przez NBP, który wynosił 3,8810zł/EURO.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO według kursu 4,6604zł/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 30.06.2001r.		Stan na dzień 30.09.2001r.	
		liczba akcji	% głosów na WZA	liczba akcji	% głosów na WZA
1.	H.I.P Holding Amsterdam	1 141 752	23,37	1 141 752	23,37
2.	PZU S.A.	599 686	12,28	599 686	12,28
3.	Słowiński Mariusz	305 249	6,25	305 249	6,25
5.	"Vistula Market" Sp. z o.o.	423 630	8,67	423 630	8,67
6.	"Staszów" Sp. z o.o.	295 200	6,04	295 200	6,04
7.	"Lantier" Sp. z o.o.	401 100	8,21	401 100	8,21

8. W trakcie 3 kwartału Spółka informowała w raportach bieżących o następujących zdarzeniach:

- o akcjonariuszach posiadających na ZWZA co najmniej 5% głosów,
- o Członkach Rady Nadzorczej Vistula S.A. powołanych przez ZWZA Vistula S.A. w dniu 30.06.2001r.,
- o wynikach za II kwartał 2001r,

9. W okresie 3 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
01-11-14	Janusz Płocica	Prezes Zarządu	