

## POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 01-05-07 14:56:43

Do : EM Kancelaria

**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD****Raport SA-Q 1/2001**

(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 **Vistula Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 01-05-07

(data przekazania)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 123		11 059	
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 584		1 233	
III. Zysk (strata) brutto	4 108		1 105	
IV. Zysk (strata) netto	2 688		502	
V. Aktywa (stan na 01-03-31)	136 369		37 702	
VI. Kapitał własny (stan na 01-03-31)	98 654		27 275	
VII. Liczba akcji (stan na 01-03-31)	4 884 530		4 884 530	
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 01-03-31)	20,20		5,60	

## BILANS

	stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001	stan na 01-04-25 koniec poprz. kwartału / 2000	stan na 00-03-31 koniec kwartału / 2000	stan na 01-04-25 koniec poprz. kwartału / 1999
<b>A k t y w a</b>				
I. Majątek trwały	49 284		55 720	
1. Wartości niematerialne i prawne	135		187	
2. Rzeczowy majątek trwały	49 115		55 492	
3. Finansowy majątek trwały	34		41	
4. Należności długoterminowe				
II. Majątek obrotowy	85 295		68 191	
1. Zapasy	25 519		33 761	
2. Należności krótkoterminowe	50 257		23 206	
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu				
5. Środki pieniężne	9 519		11 224	
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 790		1 828	
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 096			
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	694		1 828	
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>136 369</b>		<b>125 739</b>	
<b>P a s y w a</b>				
I. Kapitał własny	98 654		91 880	
1. Kapitał akcyjny	12 000		12 000	
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	61 226		57 119	
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 620		16 846	
5. Pozostałe kapitały rezerwowe				
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	6 120		3 882	
8. Zysk (strata) netto	2 688		2 033	
II. Rezerwy	1 329		11	
1. Rezerwy na podatek dochodowy	1 329		-72	
2. Pozostałe rezerwy			83	
III. Zobowiązania	32 881		27 584	
1. Zobowiązania długoterminowe			169	
2. Zobowiązania krótkoterminowe	32 881		27 415	
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 505		6 264	
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>136 369</b>		<b>125 739</b>	

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 123	35 912
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 120	26 670
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 003	9 242
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 608	25 482
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 452	20 478
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 156	5 004
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	11 515	10 430
IV. Koszty sprzedaży	3 160	3 613
V. Koszty ogólnego zarządu	3 291	4 214
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	5 064	2 603
VII. Pozostałe przychody operacyjne	684	805
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 164	475
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 584	2 933
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		
XII. Pozostałe przychody finansowe	226	563
XIII. Koszty finansowe	746	407
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	4 064	3 089
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	44	6
1. Zyski nadzwyczajne	45	23
2. Straty nadzwyczajne	1	17
XVI. Zysk (strata) brutto	4 108	3 095
XVII. Podatek dochodowy	1 420	1 062
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	2 688	2 033
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	6 775	4 235
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 884 530	4 884 530
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,39	0,87

## RACHUNEK PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-04-25 do 01-04-25	1 kwartały narastająco / 2000 okres od 01-04-25 do 01-04-25
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-3 149	1 719
I. Zysk (strata) netto	2 688	2 033
II. Korekty razem	-5 837	-314
1. Amortyzacja	1 919	2 020
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	215	435
3. Odsetki i dywidendy	131	-292
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-180	-9
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	1 420	1 146
7. Podatek dochodowy zapłacony	-979	-1 334
8. Zmiana stanu zapasów	-312	-8 024
9. Zmiana stanu należności	-8 894	637
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	820	5 433
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-138	-443
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	161	117
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-351	-915
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	358	361
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	302	59
7. Otrzymane odsetki	56	302
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	709	1 276
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	3	
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	698	1 276
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	8	
- w jednostkach zależnych	8	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 496	-529
I. Wpływy z działalności finansowej	8 898	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	402	529
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		85
11. Zapłacone odsetki	187	9
12. Pozostałe wydatki	215	435
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	4 996	275
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 996	275
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-306	-29
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 523	10 949
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	9 519	11 224

## ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001	stan na 01-04-25 koniec poprz. kwartału / 2000	stan na 00-03-31 koniec kwartału / 2000	stan na 01-04-25 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)	12 238		3 650	
- gwarancje celne	1 150		3 300	
- gwarancje z tytułu wynajmu lokali sklepowych	1 088		350	
- weksle własne in blanco będące zabezpieczeniem kredytów bankowych	10 000			
Zobowiązania pozabilansowe, razem				

## "KOMENTARZ"

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 2000r.), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów, tworzenia rezerw zgodnie z Art. 37 ustawy oraz porównywalności danych finansowych za 1 kwartał 2000 i 1 kwartał 2001 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 1 kwartał bieżącego roku są porównywalne z danymi za 1 kwartał roku ubiegłego.

3. Wyniki za 1 kwartał.

W 1 kwartale 2001r. Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży towarów i usług w wysokości 41.123 tys. zł, uzyskując w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego dynamikę przychodów 114,5%.

Dynamika kosztów sprzedanych produktów i towarów za ten okres wyniosła 116,2%. Zysk na sprzedaży w 1 kwartale 2001r wyniósł 5.064 tys. zł, co stanowiło dynamikę 194,5 % w porównaniu do 1 - go kwartału 2000r. Natomiast wynik na działalności operacyjnej za 1 - kwartał 2001r wykazany został w wysokości 4.584 tys. zł, a zysk netto w wysokości 2.688 tys. zł.

Na wynik finansowy Spółki za 1 kwartał znaczący wpływ miały następujące czynniki:

- spadek kosztów zarządu oraz kosztów sprzedaży (kosztów prowadzenia sklepów) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego,
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych związany z wyceną bilansową majątku obrotowego, utworzeniem rezerw bilansowych.

4. W 1 kwartale 2001 r. od dochodu do opodatkowania odpisano:

a) darowizny w kwocie 47 tys. zł,

5. Zysk netto za 1 kwartał 2001 r. uwzględnia ponadto :

a) rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wykorzystanych ulg inwestycyjnych 168 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) +45,6 tys. zł

6. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczone zostały na EURO według kursu średniego z dnia 31.03.2001 r. ogłoszonego przez NBP, który wynosił 3,7854zł/EURO.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO według kursu :

4,7186zł/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 31.12.2001r.		Stan na dzień 31.03.2001r.	
		liczba akcji	% głosów	liczba akcji	% głosów
			na WZA		na WZA
1.	PRISTA B.V. Amsterdam	790 582	16,18	790 582	16,18
2.	PZU S.A.	599 686	12,28	599 686	12,28
3.	VOX INDUSTRIE S.A.	351 170	7,19	-	-
4.	Słowiński Mariusz	305 249	6,25	305 249	6,25
5.	"Vistula Market" Sp. z o.o.	417 000	8,53	417 000	8,53
6.	"Staszów" Sp. z o.o.	288 000	5,89	288 000	5,89
7.	"Lantier" Sp. z o.o.	396 000	8,11	396 000	8,11
8.	Beleggingsmaatschappij Prista B.V	-	-	351 170	23,37

8. W trakcie 1 kwartału Spółka informowała w raportach bieżących o następujących zdarzeniach :

- o terminach przekazywania raportów okresowych,
- o rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych w Zakładzie Produkcyjnym w Krakowie. Procedurą

zwolnień zostanie objętych 57 pracowników Spółki.

- o wynikach za IV kwartały 2000r,
  - o zmianie nazwy Spółki - z dotychczasowej nazwy: Zakłady Przemysłu Odzieżowego "Vistula" Spółka Akcyjna, na nazwę Vistula Spółka Akcyjna,
  - o zmianie w akcjonariacie.
9. W okresie 1 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
01-05-07	Piotr Kasprzak	Członek Zarządu	