

POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 01-11-05 16:10:35

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SA-Q 3/2001

(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 01-11-05

(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 00-07-01 do 00-09-30	3 kwartały narastająco okres od 00-01-01 do 00-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 323	113 708	10 802	31 064
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 297	8 538	601	2 333
III. Zysk (strata) brutto	1 855	7 360	485	2 011
IV. Zysk (strata) netto	1 140	4 858	298	1 327
V. Aktywa (stan na 01-09-30)		161 296		41 560
VI. Kapitał własny (stan na 01-09-30)		100 824		25 979
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)		20,64		5,32

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
A k t y w a				
I. Majątek trwały	51 264	49 583	52 906	54 060
1. Wartości niematerialne i prawne	58	76	164	186
2. Rzeczowy majątek trwały	51 172	49 473	52 689	53 829
3. Finansowy majątek trwały	34	34	53	45
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
II. Majątek obrotowy	107 291	80 637	76 069	62 880
1. Zapasy	25 028	16 920	31 176	30 716
2. Należności krótkoterminowe	64 339	49 533	40 882	28 351
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	0	0	0	0
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	11 657	11 318	0	0
5. Środki pieniężne	6 267	2 866	4 011	3 813
III. Rozliczenia międzyokresowe	2 741	1 930	1 483	2 424
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 466	474	693	1 068
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	275	1 456	790	1 356
A k t y w a r a z e m	161 296	132 150	130 458	119 364
P a s y w a				
I. Kapitał własny	100 824	99 684	95 299	92 961
1. Kapitał akcyjny	12 000	12 000	12 000	12 000
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Kapitał zapasowy	67 367	67 354	61 199	61 129
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 599	16 612	16 648	16 717
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych	0	0	0	0
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	4 858	3 718	5 452	3 115
II. Rezerwy	1 512	1 306	913	511
1. Rezerwy na podatek dochodowy	1 512	1 306	913	511
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
III. Zobowiązania	53 867	27 959	28 992	18 287
1. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	53 867	27 959	28 992	18 287
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	5 093	3 201	5 254	7 605
P a s y w a r a z e m	161 296	132 150	130 458	119 364

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	41 323	113 708	37 016	106 074
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 734	94 835	26 809	75 535
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 589	18 873	10 207	30 539
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30 499	83 579	26 853	74 565
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 600	68 925	21 092	58 054
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 899	14 654	5 761	16 511
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	10 824	30 129	10 163	31 509
IV. Koszty sprzedaży	2 284	6 756	3 938	11 388
V. Koszty ogólnego zarządu	3 426	10 066	4 741	13 725
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	5 114	13 307	1 484	6 396
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 101	2 398	2 890	5 015
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 918	7 167	459	3 369
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 297	8 538	3 915	8 042
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	0	0	0	0
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	0	0	0	0
XII. Pozostałe przychody finansowe	998	1 844	283	1 411
XIII. Koszty finansowe	1 433	3 058	529	1 197
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	1 862	7 324	3 669	8 256
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	-7	36	2	-74
1. Zyski nadzwyczajne	4	53	60	86
2. Straty nadzwyczajne	11	17	58	160
XVI. Zysk (strata) brutto	1 855	7 360	3 671	8 182
XVII. Podatek dochodowy	715	2 502	1 334	2 730
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX. Zysk (strata) netto	1 140	4 858	2 337	5 452
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		5 526		4 288
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 884 530		4 884 530
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,13		0,88

RACHUNEK PRZEPIŁYWU 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	5 920	7 262	-346	-7 519
I. Zysk (strata) netto	1 140	4 858	2 337	5 452
II. Korekty razem	4 780	2 404	-2 683	-12 971
1. Amortyzacja	1 924	5 664	2 018	6 090
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	249	1 147	417	1 059
3. Odsetki i dywidendy	526	1 206	6	-556
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-263	-342	-175	-167
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	0	0	0	2 730
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	716	2 503	1 334	-2 109
7. Podatek dochodowy zapłacony	-1 519	-3 248	-557	-5 440
8. Zmiana stanu zapasów	-8 109	179	-460	-17 638
9. Zmiana stanu należności	-14 806	-22 975	-12 531	3 358
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	23 971	16 241	9 050	-272
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 121	2 020	-1 728	-26
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-30	9	-57	0
13. Pozostałe korekty	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 639	-17 227	-526	-1 527
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	384	765	640	1 565
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	270	573	478	778
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
- w jednostce dominującej	0	0	0	0
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
6. Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
7. Otrzymane odsetki	114	192	162	787
8. Pozostałe wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	4 023	17 992	1 166	3 092
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	0	19	0	22
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	3 684	6 308	1 158	3 058
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	0	8	8	12
- w jednostkach zależnych	0	8	8	12
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
- w jednostce dominującej	0	0	0	0
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	339	11 657	0	0
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
7. Pozostałe wydatki	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 120	11 709	1 070	2 108
I. Wpływy z działalności finansowej	2 008	14 254	1 655	3 568
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	2 008	14 254	1 655	3 568
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
6. Dopłaty do kapitału	0	0	0	0
7. Pozostałe wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	888	2 545	585	1 460
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	169
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
5. Koszty emisji akcji własnych	0	0	0	0
6. Umożnienie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0	0	0
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0	0	0
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne	0	0	0	0
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
11. Zapłacone odsetki	639	1 398	169	232
12. Pozostałe wydatki	249	1 147	416	1 059
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	3 401	1 744	198	-6 938
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 401	1 744	198	-6 938
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	104	-300	-189	-143
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 866	4 523	3 813	10 949
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 267	6 267	4 011	4 011

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	0	
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	6 800	6 741		
- na rzecz jednostek zależnych	0			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0			
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	22 456	22 505	18 650	13 650
- gwarancje celne	950	1 150	3 300	3 300
- gwarancje z tytułu wynajmu lokali sklepowych	1 506	1 288	350	350
- weksle własne in blanco będące zabezpieczeniem kredytów bankowych	20 000	15 000	15 000	10 000
- weksel własny będący zabezpieczeniem z tytułu zobowiązań licencyjnych	5 067	5 067		
- weksle własne in blanco będące zabezpieczeniem umów leasingowych	3 470	0		
Zobowiązania pozabilansowe, razem	29 256		18 650	13 650

"KOMENTARZ"**KOMENTARZ DO RAPORTU KWARTALNEGO SAQ-3/2001**

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 2001r.), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów, tworzenia rezerw zgodnie z Art. 37 ustawy oraz porównywalności danych finansowych za 3 kwartał 2000 i 3 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 3 kwartał bieżącego roku są porównywalne z danymi za 3 kwartał roku ubiegłego.

3. Wyniki za 3 kwartał.

W 3 kwartale 2001r. Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży towarów i usług w wysokości 41.32 tys.zł, uzyskując w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego dynamikę przychodów 111.6%. Dynamika kosztów sprzedanych produktów i towarów za ten okres wyniosła 113,6 %. Zysk na sprzedaży w 3 kwartale 2001r wyniósł 5.114 tys. zł, co stanowiło dynamikę 344,6 % w porównaniu do 3 - go kwartału 2000r. Natomiast wynik na działalności operacyjnej za 3 - kwartał 2001r wykazany został w wysokości 2.297 tys. zł, a zysk netto w wysokości 1.140 tys. zł.

Na wynik finansowy Spółki za 3 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 w tym rezerwy na należności trudnościenne (kwota 1.354 tys.zł) oraz rezerwy na przyszłe koszty związane z zakupem praw do znaku towarowego (kwota 1.816 tys.zł.),
- wzrost kosztów finansowych związany z wyceną bilansową majątku obrotowego oraz z kosztami finansowymi związanymi korzystaniem przez Spółkę z zewnętrznych źródeł finansowania.

4. W 3 kwartale 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) +664 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: 3,6604 zł/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 liczba akcji na WZA	30.06.2001r. % głosów	Stan na dzień 30.09.2001r. liczba akcji na WZA	% głosów
1.	H.I.P. Holding B.V. 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
4.	"Vistula Market" Sp. z o.o.	423 630	8,67	423 630	8,67
5.	"Staszów" Sp. z o.o.	295 200	6,04	295 200	6,04
6.	"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
01-11-05	Janusz Płocica	Prezes Zarządu	