

POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 01-05-15 15:20:05

Do : EM Kancelaria

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

(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 01-05-15

(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 | | 38 681 | | 10 402 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 5 279 | | 1 420 |
| III. Zysk (strata) brutto | | 4 062 | | 1 092 |
| IV. Zysk (strata) netto | | 2 313 | | 616 |
| V. Aktywa (stan na 01-03-31) | | 136 812 | | 37 825 |
| VI. Kapitał własny (stan na 01-03-31) | | 96 948 | | 26 803 |
| 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) | | 19,85 | | 5,50 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| | stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000 | stan na 00-03-31 koniec kwartału / 2000 | stan na 99-12-31 koniec poprz. kwartału / 1999 |
|---|--|---|--|---|
| A k t y w a | | | | |
| I. Majątek trwały | 49 494 | | | |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 319 | | | |
| 2. Wartość firmy z konsolidacji | | | | |
| 3. Rzeczowy majątek trwały | 49 153 | | | |
| 4. Finansowy majątek trwały | 22 | | | |
| - akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności | | | | |
| 5. Należności długoterminowe | | | | |
| II. Majątek obrotowy | 85 528 | | | |
| 1. Zapasy | 28 687 | | | |
| 2. Należności krótkoterminowe | 42 337 | | | |
| 3. Akcje (udziały) własne do zbycia | 2 796 | | | |
| 4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | | | | |
| 5. Środki pieniężne | 11 708 | | | |
| III. Rozliczenia międzyokresowe | 1 790 | | | |
| 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 096 | | | |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 694 | | | |
| A k t y w a r a z e m | 136 812 | | | |
| P a s y w a | | | | |
| I. Kapitał własny | 96 948 | | | |
| 1. Kapitał akcyjny | 12 000 | | | |
| 2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna) | | | | |
| 3. Kapitał zapasowy | 61 226 | | | |
| 4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 16 620 | | | |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe | | | | |
| 6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych | | | | |
| 7. Różnice kursowe z konsolidacji | | | | |
| 8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych | 4 789 | | | |
| 9. Zysk (strata) netto | 2 313 | | | |
| II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji | | | | |
| III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych | | | | |
| IV. Rezerwy | 1 329 | | | |
| 1. Rezerwy na podatek dochodowy | 1 329 | | | |
| 2. Pozostałe rezerwy | | | | |
| V. Zobowiązania | 34 918 | | | |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | 34 918 | | | |
| VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów | 3 617 | | | |
| P a s y w a r a z e m | 136 812 | | | |

SKONSOLIDOWANY 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 | 38 681 | |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 31 539 | |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 7 142 | |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 24 698 | |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 5 044 | |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 19 654 | |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II) | 13 983 | |
| IV. Koszty sprzedaży | 3 160 | |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 5 024 | |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 5 799 | |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 589 | |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 109 | |
| IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 5 279 | |
| X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach | | |
| XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego | | |
| XII. Pozostałe przychody finansowe | 234 | |
| XIII. Koszty finansowe | 1 495 | |
| XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII) | 4 018 | |
| XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.) | 44 | |
| 1. Zyski nadzwyczajne | 45 | |
| 2. Straty nadzwyczajne | 1 | |
| XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji | | |
| XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji | | |
| XVIII. Zysk (strata) brutto | 4 062 | |
| XIX. Podatek dochodowy | 1 749 | |
| XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności | | |
| XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych | | |
| XXIII. Zysk (strata) netto | 2 313 | |
| Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy) | 6 400 | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 4 884 530 | |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,13 | |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

| | 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 |
|--|---|---|
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | -662 | |
| I. Zysk (strata) netto | 2 313 | |
| II. Korekty razem | -2 975 | |
| 3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji) | 1 989 | |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 216 | |
| 5. Odsetki i dywidendy | 129 | |
| 6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -147 | |
| 8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat) | 1 749 | |
| 9. Podatek dochodowy zapłacony | -1 239 | |
| 10. Zmiana stanu zapasów | -185 | |
| 11. Zmiana stanu należności | -8 509 | |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | 2 887 | |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -26 | |
| 14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 161 | |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -642 | |
| I. Wpływy z działalności inwestycyjnej | 295 | |
| 2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego | 205 | |
| 4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 29 | |
| 7. Otrzymane odsetki | 57 | |
| 8. Pozostałe wpływy | 4 | |
| II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | 937 | |
| 1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych | 188 | |
| 2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego | 749 | |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 8 486 | |
| I. Wpływy z działalności finansowej | 8 898 | |
| 3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek | 8 898 | |
| II. Wydatki z tytułu działalności finansowej | 412 | |
| 11. Zapłacone odsetki | 197 | |
| 12. Pozostałe wydatki | 215 | |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C) | 7 182 | |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 7 182 | |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | -306 | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 526 | |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 11 708 | |

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

| | stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000 | stan na 00-03-31 koniec kwartału / 2000 | stan na 99-12-31 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 | | | |
| - gwarancje celne | 1 150 | | | |
| - gwarancje z tytułu wynajmu lokali sklepowych | 1 088 | | | |
| - weksle własne in blanco będące zabezpieczeniem kredytów bankowych | 10 000 | | | |
| - | | | | |
| Zobowiązania pozabilansowe, razem | 12 238 | | | |

"KOMENTARZ"

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I 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. Zasady rachunkowości stosowane w spółkach zależnych są zbieżne z zasadami stosowanymi w jednostce nadrzędnej, a w przypadku rozbieżności zasad, dane zostały doprowadzone do warunków porównywalnych. 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 I kwartał 2001r., bez odniesienia do okresu porównywalnego, ponieważ skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone po raz pierwszy za I kwartał 2001r. Konsolidacją objęto spółki zależne "Vistula Market" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, "Staszów Best" Sp. z o.o. z siedzibą w Staszowie, "Vicon" Sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie, w których Vistula SA ma 100% udziałów oraz 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników, natomiast nie objęto konsolidacją spółek zależnych "Staszów" Sp. z o.o. z siedzibą w Staszowie oraz "Lantier" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na podstawie art.56 ust.2 pkt 2 Ustawy o rachunkowości (Dz.U. Nr 121/94 poz.591 z późn.zmianami), ponieważ wielkości podstawowe wykazane w sprawozdaniach finansowych tych spółek są nieznaczące w stosunku do sprawozdania finansowego Vistula SA (suma bilansowa "Staszów" Sp. z o.o. wynosi na dzień 31.03.2001r. 1.987,00 tys.zł co stanowi 1,46% sumy bilansowej Vistula SA, natomiast suma bilansowa "Lantier" Sp. z o.o. wynosi na dzień 31.03.2001r. 2.666,00 tys.zł co stanowi 1,95% sumy bilansowej Vistula SA; ponadto obie spółki nie zanotowały w I kwartale 2001r. przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów). Konsolidacją nie objęto również "Vipo" sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie oraz "Young" S.A. z siedzibą w Petersburgu, ze względu na nie otrzymanie danych o wynikach finansowych za I kwartał 2001r. tych spółek na dzień ogłoszenia skonsolidowanego raportu kwartalnego.

3. Wyniki za I kwartał 2001r.:

Na wynik finansowy Grupy za I kwartał 2001r. znaczący wpływ miały następujące czynniki:

- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych związany z wyceną bilansową majątku obrotowego oraz utworzeniem rezerw bilansowych
- wzrost pozostałych kosztów finansowych związany z wyceną bilansową akcji Spółki będących w posiadaniu spółki zależnej "Vistula Market" Sp. z o.o., objętej konsolidacją; spółka ta posiada 417000 akcji Vistula SA, których wycena bilansowa na dzień 31.03.2001r. oraz korekta wyceny bilansowej na dzień 31.12.2000r. spowodowała wzrost pozostałych kosztów finansowych Grupy o kwotę 749 tys.zł
- korekta wyniku Grupy z tytułu zmniejszenia wartości zapasów towarów i produktów sprzedanych przez Vistula SA do "Vistula Market" Sp. z o.o. o wielkość marży na sprzedaży.

4. W I kwartale 2001 r. od dochodu do opodatkowania odpisano darowizny w kwocie 47 tys.zł.

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

- rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wykorzystanych ulg inwestycyjnych w kwocie +168 tys.zł
- 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) w kwocie +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 31.12.2000r. | | Stan na 31.03.2001r. | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | liczba akcji | % głosów na WZA | liczba akcji | % głosów na WZA |
| 1. PRISTA B.V. Amsterdam | 790582 | 16,18 | 790582 | 16,18 |
| 2. PZU S.A. | 599686 | 12,28 | 599686 | 12,28 |
| 3. VOX INDUSTRIE S.A. | 351170 | 7,19 | - | - |
| 4. Słowiński Mariusz | 305249 | 6,25 | 305249 | 6,25 |
| 5. "Vistula Market" Sp. z o.o. | 417000 | 8,53 | 417000 | 8,53 |
| 6. "Staszów" Sp. z o.o. | 288000 | 5,89 | 288000 | 5,89 |
| 7. "Lantier" Sp. z o.o. | 396000 | 8,11 | 396000 | 8,11 |
| 8. Beleggingsmaatschappij Prista B.V. | - | - | 351170 | 23,37 |

=====

8.W trakcie I kwartału (w okresie do opublikowania skonsolidowanego raportu) Grupa informowała w raportach bieżących o następujących zdarzeniach:

- terminach przekazywania raportów okresowych
- rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych, którą zostanie objętych 57 pracowników w Zakładzie Produkcyjnym w Krakowie
- wynikach Spółki Vistula SA za IV kwartały 2000r.
- zmianie nazwy Spółki z dotychczasowej nazwy Zakłady Przemysłu Odzieżowego "Vistula" Spółka Akcyjna, na nazwę Vistula Spółka Akcyjna
- zmianie w akcjonariacie Spółki
- nabyciu przez Vistula SA od spółek zależnych papierów dłużnych o łącznej wartości 11.200.000 zł za kwotę 10.357.580,80 zł
- zawarciu umowy handlowej przez podmiot zależny "Vistula Market" sp. z o.o. z firmą Intraco Monte Carlo z siedzibą w Monako, której przedmiotem jest dostawa odzieży męskiej dla "Vistula Market" Sp. z o.o. (towarów komplementarnych z przeznaczeniem do sprzedaży w sieci detalicznej). Środki na sfinansowanie dostaw pochodzą ze źródeł zewnętrznych.
- zawarciu przez Spółkę umowy licencyjnej z firmą Ornata B.V. Umowa uprawnia Vistulę SA do korzystania na terytorium Polski ze znaku towarowego, którego firma Ornata B.V. jest licencjodawcą. Umowa zawarta została na okres do 4 lipca 2004r. z możliwością jej przedłużenia. Z tytułu niniejszej umowy Vistula SA będzie zobowiązana do pokrywania opłat licencyjnych w równowartości 5% od przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oznaczonych wyżej wymienionym znakiem.
- wynikach Spółki Vistula SA za I kwartał 2001r.
- zmianach w składzie Zarządu Vistula SA - powołaniu w skład Zarządu Pana Jerzego Tobolowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Witolda Bezmienowa na stanowisko Członka Zarządu.

9.W okresie I kwartału 2001r. 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 |
| 01-05-15 | Piotr Kasprzak | Członek Zarządu | |