

## POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 01-08-14 16:03:34

Do : EM Kancelaria Publiczna

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport SA-QS 2/2001

(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 01-08-14

(data przekazania)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-06-30	2 kwartał okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 125	70 806	9 346	19 790
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	256	5 535	75	1 547
III. Zysk (strata) brutto	-369	3 693	-9	1 032
IV. Zysk (strata) netto	-30	2 283		638
V. Aktywa (stan na 01-06-30)		131 474		38 917
VI. Kapitał własny (stan na 01-06-30)		96 920		28 689
VII. Liczba akcji (stan na 01-06-30)		4 884 530		4 884 530
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 01-06-30)		19,84		5,87

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-06-30 koniec kwartału / 2000	stan na 00-03-31 koniec poprz. kwartału / 2000
<b>A k t y w a</b>				
I. Majątek trwały	49 917	49 494		
1. Wartości niematerialne i prawne	273	319		
2. Wartość firmy z konsolidacji	0	0		
3. Rzeczowy majątek trwały	49 622	49 153		
4. Finansowy majątek trwały	22	22		
- akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0		
5. Należności długoterminowe	0	0		
II. Majątek obrotowy	78 941	85 528		
1. Zapasy	21 621	28 687		
2. Należności krótkoterminowe	45 083	42 337		
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	2 881	2 796		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	5 469	0		
5. Środki pieniężne	3 887	11 708		
III. Rozliczenia międzyokresowe	2 616	1 790		
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 118	1 096		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	498	694		
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>131 474</b>	<b>136 812</b>		
<b>P a s y w a</b>				
I. Kapitał własny	96 920	96 948		
1. Kapitał akcyjny	12 000	12 000		
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)	0	0		
3. Kapitał zapasowy	67 354	61 226		
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 613	16 620		
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	-1 330	4 789		
9. Zysk (strata) netto	2 283	2 313		
II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	0	0		
III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	0	0		
IV. Rezerwy	1 306	1 329		
1. Rezerwy na podatek dochodowy	1 306	1 329		
2. Pozostałe rezerwy				
V. Zobowiązania	30 034	34 918		
1. Zobowiązania długoterminowe	0			
2. Zobowiązania krótkoterminowe	30 034	34 918		
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 214	3 617		
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>131 474</b>	<b>136 812</b>		

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30	2 kwartał / 2000 okres od 00-04-01 do 00-06-30	2 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 125	70 806		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 585	61 124		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 540	9 682		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 323	47 021		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 828	36 482		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 495	10 539		
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	9 802	23 785		
IV. Koszty sprzedaży	3 888	7 048		
V. Koszty ogólnego zarządu	4 116	9 140		
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 798	7 597		
VII. Pozostałe przychody operacyjne	616	1 205		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 158	3 267		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	256	5 535		
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	0	0		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	0	0		
XII. Pozostałe przychody finansowe	645	879		
XIII. Koszty finansowe	1 270	2 765		
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	-369	3 649		
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	0	44		
1. Zyski nadzwyczajne	4	49		
2. Straty nadzwyczajne	4	5		
XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji	0	0		
XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji	0	0		
XVIII. Zysk (strata) brutto	-369	3 693		
XIX. Podatek dochodowy	-339	1 410		
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	-30	2 283		
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		0		
Srednia ważona liczba akcji zwykłych		4 884 530		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,00		

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30	2 kwartał / 2000 okres od 00-04-01 do 00-06-30	2 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-06-30
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	-2 651	-3 313		
I. Zysk (strata) netto	-30	2 283		
II. Korekty razem	-2 621	-5 596		
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)	1 889	3 878		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 068	1 284		
5. Odsetki i dywidendy	524	653		
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	101	-46		
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw	0	0		
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	-339	1 410		
9. Podatek dochodowy zapłacony	-854	-2 093		
10. Zmiana stanu zapasów	3 771	3 586		
11. Zmiana stanu należności	-27	-8 536		
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-8 545	-5 658		
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87	-113		
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-122	39		
15. Pozostałe korekty	0	0		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-6 890	-7 532		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	714	1 009		
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	0	0		
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1	206		
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	0	0		
- w jednostkach zależnych	0	0		
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0		
- w jednostce dominującej	0	0		
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	664	693		
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0		
6. Otrzymane dywidendy	0	0		
7. Otrzymane odsetki	49	106		
8. Pozostałe wpływy	0	4		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 604	8 541		
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	52	240		
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	2 083	2 832		
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	0	0		
- w jednostkach zależnych	0	0		
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0		
- w jednostce dominującej	0	0		
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0		
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	5 469	5 469		
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0		
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom (udziałowcom) mniejszościowym	0	0		
8. Pozostałe wydatki	0	0		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	1 719	10 205		
I. Wpływy z działalności finansowej	3 350	12 248		
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0		
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0		
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	3 348	12 246		
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0		
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	0	0		
6. Dopłaty do kapitału	0	0		
7. Pozostałe wpływy	2	2		
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 631	2 043		
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0		
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	0	0		
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0		
5. Koszty emisji akcji własnych	0	0		
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych	0	0		
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0		
8. Wpłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0		
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne	0	0		
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0		
11. Zapłacone odsetki	562	759		
12. Pozostałe wydatki	1 069	1 284		
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	-7 822	-640		
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-7 882	-640		
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-98	-404		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	11 708	4 526		
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	3 886	3 886		

## ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-08-07 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 01-08-07 koniec kwartału / 2000	stan na 01-08-07 koniec poprz. kwartału / 2000
<b>Zobowiązania pozabilansowe</b>				
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	6 741			
- na rzecz jednostek zależnych	6 741			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	22 505	17 238		
- gwarancje celne	1 150	1 150		
- gwarancje z tytułu wynajmu lokali sklepowych	1 288	1 088		
- weksle własne będące zabezpieczeniem kredytów bankowych	15 000	15 000		
- weksel własny będący zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu zawartej umowy licencyjnej	5 067			
<b>Zobowiązania pozabilansowe, razem</b>	29 246	17 238		

## "KOMENTARZ"

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2 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 2 kwartał 2001r., bez odniesienia do okresu porównywalnego, ponieważ skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone po raz pierwszy za II kwartał 2001r.

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.

b) Konsolidacją nie objęto spółek zależnych: "Staszów" Sp. z o.o. w Staszowie oraz "Lantier Polska" Sp. z o.o. w Krakowie, na podstawie art.56 ust.2 pkt.2 Ustawy o rachunkowości (Dz.U. nr. 121/94 poz. 591 z późniejszymi zmianami), ponieważ wielkości podstawowe wykazane w sprawozdaniach finansowych tych spółek są nieznaczące w stosunku do sprawozdania finansowego Vistula S.A. (suma bilansowa "Staszów" Sp. z o.o. wynosi na dzień 30.06.2001r. 2.029 tys.zł. co stanowi 1,5% sumy bilansowej Vistula S.A., natomiast suma bilansowa "Lantier Polska" Sp. z o.o. wynosi na dzień 30.06.2001r. 13.025 tys.zł co stanowi 9,8% sumy bilansowej Vistula S.A.; przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów "Lantier Polska" Sp. z o.o. wyniosły za dwa kwartały 2001r. 44 tys.zł co stanowi 0,06% przychodów Vistula S.A., natomiast "Staszów" Sp. z o.o. nie zanotowała za dwa 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 będącymi w fazie likwidacji oraz ze względu na nieotrzymanie danych o wynikach finansowych za II kwartały 2001r. tych spółek na dzień ogłoszenia skonsolidowanego raportu kwartalnego.

3. Wyniki za 2 kwartał 2001r.

Na wynik finansowy Grupy za 2 kwartał 2001r. znaczący wpływ miały następujące czynniki:

- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych związany z wyceną bilansową majątku obrotowego, utworzeniem rezerw bilansowych,
- wzrost pozostałych kosztów finansowych związany z wyceną bilansową akcji Spółki będących w posiadaniu spółek zależnych, objętych konsolidacją,
- korekta wyniku Spółki, z tytułu korekty wartości zapasów towarów i produktów sprzedanych, przez Spółkę do spółki zależnej "Vistula Market".

4. W 2 kwartale 2001r. od dochodu do opodatkowania odpisano:

a) darowizny w kwocie 120 tys.zł,

5. Zysk netto za 2 kwartał 2001r. 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) +894 tys.zł

6. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczone zostały na EURO według kursu średniego z dnia 30.06.2001 r. ogłoszonego przez NBP, który wynosił 3,3783zł/EURO. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO według kursu 3,5779zł/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 31.03.2001r. liczba akcji	% głosów	Stan na dzień 30.06.2001r. liczba akcji	% głosów
=====				

	na WZA		na WZA	
1.H.I.P. Holding B.V. Amsterdam	-	-	1 141 752	23,37
2.PZU S.A.	599 868	12,28	599 868	12,28
3.Słowiński Mariusz	305 249	6,25	305 249	6,25
4."Vistula Market" Sp. z o.o.	417 000	8,53	423 630	8,67
5."Staszów" Sp. z o.o.	288 000	5,89	295 200	6,04
6."Lantier" Sp. z o.o.	396 000	8,11	401 100	8,21
7.Beleggingsmaatschappij Prista B.V	1 141 752	23,37	-	-

8.W trakcie 2 kwartału Spółka informowała w raportach bieżących o następujących zdarzeniach :

- zawarciu przez podmiot zależny od Vistula S.A. tj. Vistula Market Sp. z o.o. umowy handlowej z firmą Intraco Monte Carlo z siedzibą w Monako, której przedmiotem jest dostawa odzieży męskiej dla Vistula Market Sp. z o.o.. Wartość zwartej umowy dostawy przekracza 10% kapitałów własnych Vistula S.A.,
- nabyciu bonów dłużnych o wartości 7.000.000,00 zł za kwotę 6.473.488 zł od Vistula Market Sp. z o.o. w Krakowie oraz o nabyciu bonów dłużnych o wartości 4.200.000,00 zł za kwotę 3.884.092 zł od Lantier Polska Sp. o.o.,
- zmianach w akcjonariacie Spółki,
- zawarciu umowy licencyjnej z firmą Ornata B.V., w ramach której Vistula S.A. nabyła uprawnienia do korzystania na terytorium Polski ze znaku towarowego, którego firma Ornata B.V. jest licencjodawcą,
- wynikach za I kwartał 2001r.,
- powołaniu nowych członków zarządu; w skład zarządu zostali powołani:
- Pan Jerzy Tobolewski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu
- Pan Witold Bezmienow na stanowisko Członka Zarządu,
- zwołaniu na dzień 30 czerwca 2001r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz o podaniu porządku obrad WZA,
- podaniu nazwy znaku towarowego Artisti Italiani, do którego korzystania spółka nabyła prawa od spółki Ornata B.V.,
- projektach uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Vistula S.A. w dniu 30 czerwca 2001r.,
- o odbyciu się w dniu 30 czerwca 2001r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula S.A. oraz o podjętych przez nie uchwałach.

9.W okresie 2 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
01-08-14	Witold Bezmienow	Członek Zarządu	