

POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 02-05-06 17:35:06

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-Q 1/2002

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **Vistula Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości raport kwartalny za 1 kwartał roku obrotowego 2002

dnia 02-05-06

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31	1 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31	1 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 922	41 123	8 283	11 383
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 975	4 595	824	1 272
III. Zysk (strata) brutto	2 411	4 574	667	1 266
IV. Zysk (strata) netto	1 628	3 024	451	837
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	428	-3 149	119	-872
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-377	-351	-104	-97
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	693	8 496	192	2 352
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	744	4 996	206	1 383
IX. Aktywa razem	180 793	138 362	50 170	38 395
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 453	37 144	18 718	10 307
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	63 219	33 091	17 543	9 183
XIII. Kapitał własny	113 340	101 218	31 452	28 088
XIV. Kapitał zakładowy	12 000	12 000	3 330	3 330
XV. Liczba akcji	4 884 530	4 884 530	4 884 530	4 884 530
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,33	0,62	0,09	0,17
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	23,20	20,72	6,44	5,75

BILANS

	stan na 02-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 01-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001	stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	54 574	57 706	52 373	53 304
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	41	40	120	164
2. Rzeczowe aktywa trwałe	52 108	55 261	50 177	50 945
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	38	38	34	26
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	24	24	20	12
b) w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 387	2 367	2 042	2 169
II. Aktywa obrotowe	126 219	112 913	85 989	71 843
1. Zapasy	23 484	17 031	25 519	25 207
2. Należności krótkoterminowe	85 886	80 658	50 257	42 019
2.1. Od jednostek powiązanych	50 935	49 380	17 191	13 400
2.2. Od pozostałych jednostek	34 951	31 278	33 066	28 619
3. Inwestycje krótkoterminowe	16 321	15 055	9 519	4 523
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 321	15 055	9 519	4 523
a) w jednostkach powiązanych	13 745	13 223		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 576	1 832	9 519	4 523
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528	169	694	94
A k t y w a r a z e m	180 793	170 619	138 362	125 147
P a s y w a				
I. Kapitał własny	113 340	109 175	101 218	97 598
1. Kapitał zakładowy	12 000	12 000	12 000	12 000
4. Kapitał zapasowy	67 532	67 532	61 225	61 213
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16 434	16 434	16 621	16 633
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	15 746	4 367	8 349	1 632
8. Zysk (strata) netto	1 628	8 842	3 023	6 120
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 453	61 444	37 144	27 549
1. Rezerwy na zobowiązania	3 785	5 217	3 144	3 089
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 863	3 295	2 405	2 617
1.3. Pozostałe rezerwy	1 922	1 922	739	472
b) krótkoterminowe	1 922	1 922	739	472
3. Zobowiązania krótkoterminowe	63 219	55 821	33 091	23 443
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 375	1 502	1 115	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	58 957	53 195	29 859	22 119
3.3. Fundusze specjalne	887	1 124	2 117	1 324
4. Rozliczenia międzyokresowe	449	406	909	1 017
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	449	406	909	1 017
a) długoterminowe	114	114	254	285
b) krótkoterminowe	335	292	655	732
P a s y w a r a z e m	180 793	170 619	138 362	124 147
Wartość księgową	113 340	109 175	101 218	97 598
Liczba akcji	4 884 530	4 884 530	4 884 530	4 884 530
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	23,20	23,97	20,72	19,98

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 02-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 01-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001	stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000
2. Zobowiązania warunkowe	49 040	49 040		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	10 118	10 118		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	10 118	10 118		
3. Inne (z tytułu)	38 922	38 922	12 238	4 050
- weksle własne będące zabezpieczeniem kredytów bankowych	20 000	20 000	10 000	
- weksle własne będące zabezpieczeniem otrzymanych gwarancji z tytułu wynajmu lokali sklepowych	1 747	1 747	1 088	750
- weksle własne będące zabezpieczeniem otrzymanych gwarancji celnych	750	950	1 150	3 300
- weksle własne będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych	6 130	5 875		
- weksel własny będący zabezpieczeniem zobowiązań licencyjnych	5 067	5 067		
- weksle własne będące zabezpieczeniem dostaw kolekcji "Wiosna - lato 2002" od firmy Marhil Holding	5 283	5 283		
Pozycje pozabilansowe, razem	49 095	49 040	12 238	4 050

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31	1 kwartał / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 922	41 123
- od jednostek powiązanych	5 343	4 522
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 528	33 120
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 394	8 003
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 844	29 608
- od jednostek powiązanych	4 472	4 267
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 155	24 452
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 689	5 156
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	8 078	11 515
IV. Koszty sprzedaży	1 306	3 160
V. Koszty ogólnego zarządu	2 969	3 279
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 803	5 076
VII. Pozostałe przychody operacyjne	979	550
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		168
3. Inne przychody operacyjne	979	382
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 807	1 031
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 154	426
3. Inne koszty operacyjne	653	605
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 975	4 595
X. Przychody finansowe	1 762	691
2. Odsetki, w tym:	330	56
- od jednostek powiązanych	94	
3. Zysk ze zbycia inwestycji	543	
5. Inne	889	635
XI. Koszty finansowe	2 326	756
1. Odsetki, w tym:	674	197
4. Inne	1 652	559
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 411	4 530
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	44
1. Zyski nadzwyczajne	2	45
2. Straty nadzwyczajne	2	1
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2 411	4 574
XV. Podatek dochodowy	783	1 550
a) część bieżąca	1 162	1 634
b) część odroczone	-379	-84
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1 628	3 024
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	8 394	7 121
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 884 530	4 884 530
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,72	1,46

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31	1 kwartał / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	109 175	95 966
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	109 175	95 966
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	12 000	12 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	12 000	12 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 532	61 213
a) zwiększenia (z tytułu)		12
- zasilenie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny środków trwałych		12
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 532	61 225
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	16 434	16 633
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-12
b) zmniejszenia (z tytułu)		12
- zbycia środków trwałych		12
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	16 434	16 621
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 209	6 120
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 209	6 120
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 537	2 229
b) korekty błędów podstawowych	15 746	8 349
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 746	8 349
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	15 746	8 349
8. Wynik netto	1 628	3 023
a) zysk netto	1 628	3 023
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	113 340	101 218

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31	1 kwartał / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31
I. Zysk (strata) netto	1 628	3 023
II. Korekty razem	-1 200	-6 172
2. Amortyzacja	2 050	1 919
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	293	216
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	520	131
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	442	-180
7. Zmiana stanu zapasów	-6 454	-312
8. Zmiana stanu należności	-6 018	-8 893
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 880	818
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-317	-442
11. Inne korekty	2 404	571
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	428	-3 149
I. Wpływy	12 777	358
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	302
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 773	56
a) w jednostkach powiązanych	12 726	
- inne wpływy z aktywów finansowych	12 726	
b) w pozostałych jednostkach	47	56
- odsetki	47	56
II. Wydatki	13 154	709
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	450	701
3. Na aktywa finansowe, w tym:	12 704	8
a) w jednostkach powiązanych	12 704	8
- nabycie aktywów finansowych	12 704	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	-377	-351
I. Wpływy	1 552	8 898
2. Kredyty i pożyczki	1 552	8 898
II. Wydatki	859	402
8. Odsetki	566	187
9. Inne wydatki finansowe	293	215
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	693	8 496
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	744	4 996
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	744	4 996
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-306
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 832	4 523
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 576	9 519
- o ograniczonej możliwości dysponowania	473	1 420

"KOMENTARZ"

1. Firma i siedziba.

Vistula Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie
ul. Nadwiślańska 13
kod : 30-527

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS 0000047082

2. Podstawowy przedmiot działalności wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Nr kodu 18.22 A - produkcja pozostała odzieży wierzchniej.

Nr kodu 52.42 Z - sprzedaż detaliczna odzieży.

Branża - Przemysł Lekki

3. Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za 1 kwartał 2002r. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za 1 kwartał 2001r. W związku ze zmianami w ustawie o rachunkowości sprawozdanie za 1 kwartał 2001r. zostało doprowadzone do warunków porównywalnych ze sprawozdaniem za 1 kwartał 2002r.

Doprowadzenie sprawozdania za 1 kwartał 2001r. do warunków porównywalnych spowodowało:

- wzrost wyniku finansowego o kwotę 337 tys.zł, (z uwzględnieniem korekty rezerwy na odroczony podatek dochodowy) z tytułu zarachowania w przychody finansowe dodatnich różnic kursowych z tytułu wyceny bilansowej należności i zobowiązań.
- wzrost kapitału własnego o kwotę 2.564 tys.zł z tytułu zaliczenia do rzeczowych aktywów trwałych praw do wieczystego użytkowania gruntów.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, przy czym Spółka nie dostrzega okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

4. Stosowane zasady rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2002r. sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16.10.2001r. o raportach na GPW, obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów oraz tworzenia odpisów aktualizujących i rezerw, porównywalności wszystkich danych zawartych w skróconym sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2001r. i 2002r. a w przypadku bilansu dodatkowo za kwartały bezpośrednio poprzedzające 1 kwartał 2002r. (tj. za 4 kwartały 2001r.) zgodnie z wymogami określonymi przez KPWiG.

4.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Aktywa trwałe

- a) Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych metodą liniową zgodnie z Ustawą z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. Nr 54 z 2000r., poz.654 z późniejszymi zmianami).
- b) Środki trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne proporcjonalnie do okresów ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe przejęte w leasing kwalifikuje się do objętych leasingiem finansowym, stosownie do przepisów podatkowych. Zasady amortyzowania środków trwałych przyjęte przez Spółkę:
- środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3.500 zł są amortyzowane jednorazowo i odnoszone w ciężar kosztów w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania,
 - pozostałe środki trwałe są amortyzowane metodą liniową, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z Ustawy z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. Nr 54 z 2000r., poz.654 z późniejszymi zmianami),
 - środki trwałe w budowie ujmowane są w ewidencji według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
 - zaliczki na środki trwałe w budowie ujmuje się w ewidencji w cenie nominalnej, natomiast na dzień bilansowy w wartości wymagającej zapłaty.
- c) Ulgi inwestycyjne. Spółka korzystała w latach poprzednich z ulg inwestycyjnych wg zasad przewidzianych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992r. (Dz.U. Nr 54 z 2000r., poz. 654 z późniejszymi zmianami). Na środki trwałe zrealizowane z wykorzystaniem "ulg inwestycyjnych" tworzona była rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Środki trwałe objęte ulgami inwestycyjnymi amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z Ustawy z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. Nr 54 z 2000r., poz.654 ze zmianami). Amortyzacja środków trwałych objętych ulgami nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatku dochodowego od osób prawnych. Kwota amortyzacji środków trwałych objętych ulgami po spełnieniu warunków systemowych, stanowi podstawę rozwiązania rezerw na odroczony podatek dochodowy utworzonych z tego tytułu.
- d) Udziały w innych jednostkach i w jednostkach podporządkowanych oraz długoterminowe papiery wartościowe (lokaty) ujmowane są w ewidencji według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości.
- e) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą aktywów - trwającego dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego - z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.

Aktywa obrotowe

- a) Zapasy materiałów wycenione są według cen zakupu przyjmując metodę wyceny rozchodów zapasów według cen "pierwsze przyszło pierwsze wyszło". Materiały pomocnicze zachowywane są w koszty w momencie ich zakupu.
- b) Zapasy towarów obcych wycenione są wg cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy
- c) Zapasy towarów wyprodukowanych we własnym zakresie i przekazywanych do własnych sklepów wycenione są wg kosztu wytworzenia.
- d) Zapasy wyrobów gotowych wycenione są na dzień bilansowy wg kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.
- e) Produkcja w toku wyceniona jest wg zużycia materiałów bezpośrednich.
- f) Ewidencja analityczna zapasów prowadzona jest na kontach pomocniczych:
- ilościowo-wartościowa dla materiałów i wyrobów gotowych,
 - wartościowa dla towarów w punktach sprzedaży detalicznej.
- g) W wycenie zapasów stosuje się zasady ostrożnej wyceny i tworzy się odpisy aktualizacyjne wartości zapasów na dzień bilansowy wobec ich wyceny według cen sprzedaży netto, niższych od cen zakupu stosowanych do ewidencji oraz na skutek utraty przez nie wartości.
- h) Należności i roszczenia wyrażone w walucie krajowej ewidencjonowane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Na dzień powstania należności wycenia się według wartości nominalnej.
- i) Należności i roszczenia wyrażone w walutach obcych ewidencjonowane są na dzień bilansowy według kursu kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka - według kursu BPH-PBK S.A., w dniu wyceny nie wyższym od średniego kursu NBP z dnia wyceny dla danej waluty. Na dzień powstania należności wycenia się je według kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług Spółka korzysta tj. według kursu BPH-PBK S.A. Powstałe w wyniku wyceny należności dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych, natomiast ujemne różnice kursowe do kosztów finansowych.