

POCZTA

Od : EM VISTULA Robert Jagucki

Data odbioru : 02-08-14 20:11:02

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-QS 2/2002

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 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 skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał roku obrotowego 2002

dnia 02-08-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 847	70 764	16 841	19 269
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-30 118	5 350	-8 201	1 457
III. Zysk (strata) brutto	-36 794	2 941	-10 019	801
IV. Zysk (strata) netto	-34 620	2 032	-9 427	553
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 784	-7 581	1 575	-2 064
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 111	-2 845	-776	-710
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 057	10 205	-264	2 546
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 616	-221	403	-55
IX. Aktywa razem	146 198	130 599	36 467	32 576
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 982	40 986	22 444	10 223
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	70 290	35 238	17 532	8 790
XIII. Kapitał własny	56 216	89 613	15 600	22 352
XIV. Kapitał zakładowy	12 000	12 000	2 993	2 993
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)	-7,09	0,42	-1,93	0,11
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,51	18,35	3,19	4,58

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 02-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	59 762	57 076	54 790	52 584
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	369	203	311	304
3. Rzeczowe aktywa trwałe	52 125	53 773	50 951	50 216
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	14	18	14	22
b) w pozostałych jednostkach	14	18	14	22
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 254	3 082	3 514	2 042
II. Aktywa obrotowe	86 436	106 513	75 809	83 426
1. Zapasy	42 919	47 354	29 845	28 687
2. Należności krótkoterminowe	36 841	51 517	41 154	42 337
2.2. Od pozostałych jednostek	36 841	51 517	41 154	42 337
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 577	5 718	4 312	11 708
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 577	5 718	4 312	11 708
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 577	5 718	4 312	11 708
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 099	1 924	498	694
A k t y w a r a z e m	146 198	163 589	130 599	136 010
P a s y w a				
I. Kapitał własny	56 216	89 974	89 613	94 488
1. Kapitał zakładowy	12 000	12 000	12 000	12 000
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-6 827	-7 863	-5 610	-2 796
4. Kapitał zapasowy	77 641	67 532	67 354	61 225
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16 434	16 434	16 612	16 621
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 412	1 781	-2 775	4 789
9. Zysk (strata) netto	-34 620	90	2 032	2 649
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 982	73 615	40 986	41 522
1. Rezerwy na zobowiązania	17 363	3 968	2 953	3 144
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 765	1 877	2 201	2 405
1.3. Pozostałe rezerwy	15 598	2 091	752	739
b) krótkoterminowe	15 598	2 091	752	739
3. Zobowiązania krótkoterminowe	70 290	66 970	35 238	35 128
3.2. Wobec pozostałych jednostek	68 817	65 255	33 636	32 841
3.3. Fundusze specjalne	1 473	1 715	1 602	2 287
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 329	2 677	2 795	3 250
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 329	2 677	2 795	3 250
a) długoterminowe	335	335	350	254
b) krótkoterminowe	1 994	2 342	2 445	2 996
P a s y w a r a z e m	146 198	163 589	130 599	136 010
Wartość księgową	56 216	89 974	89 613	94 488
Liczba akcji	4 884 530	4 884 530	4 884 530	4 884 530
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,51	18,42	18,35	19,34

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 02-08-12 koniec kwartału / 2002	stan na 02-08-12 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 02-08-12 koniec kwartału / 2001	stan na 02-08-12 koniec poprz. kwartału / 2001
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		10 118	6 741	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		10 118	6 741	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	30 618	39 842	22 505	17 238
3. Inne (z tytułu)	30 618	39 842	22 505	17 238
- Weksle własne będące zabezpieczeniem kredytów bankowych	20 000	20 000	15 000	15 000
- Weksle własne będące zabezpieczeniem otrzymanych gwarancji z tytułu wynajmu lokali sklepowych	1 840	1 747	1 288	1 088
- weksle własne będące zabezpieczeniem otrzymanych gwarancji celnych	750	750	1 150	1 150
- weksle własne będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych	3 155	6 130		
- weksle własne będące zabezpieczeniem zobowiązań licencyjnych		5 067	5 067	
- weksle własne będące zabezpieczeniem dostaw kolekcji na następne sezony	4 008	5 283		
- awal wekslowy dla firmy Mens Field Sp.z o.o.	865	865		
Pozycje pozabilansowe, razem	30 618	49 960	29 246	17 238

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartaly narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartaly narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 014	61 847	32 083	70 764
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 098	43 954	23 630	53 979
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 916	17 893	8 453	16 785
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 546	41 055	22 267	46 965
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 746	29 596	18 351	36 396
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 800	11 459	3 916	10 569
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	9 468	20 792	9 816	23 799
IV. Koszty sprzedaży	6 171	11 291	3 889	7 049
V. Koszty ogólnego zarządu	7 015	11 724	4 552	9 565
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-3 718	-2 223	1 375	7 185
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 120	2 269	758	1 213
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	14		168
3. Inne przychody operacyjne	1 106	2 255	758	1 045
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28 298	30 164	2 073	3 048
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 775	11 929	1 439	1 897
3. Inne koszty operacyjne	17 523	18 235	634	1 151
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-30 896	-30 118	60	5 350
X. Przychody finansowe	-252	1 702	457	1 156
2. Odsetki, w tym:	113	364	55	111
5. Inne	-365	1 338	402	1 045
XI. Koszty finansowe	7 057	8 389	2 103	3 608
1. Odsetki, w tym:	769	1 341	562	758
3. Aktualizacja wartości inwestycji	2 969	3 209	1 287	1 287
4. Inne	3 319	3 839	254	1 563
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	38 205	-36 805	-1 586	2 898
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	11	11	-1	43
1. Zyski nadzwyczajne	12	13	4	49
2. Straty nadzwyczajne	1	2	5	6
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	-38 194	-36 794	-1 587	2 941
XVIII. Podatek dochodowy	-3 483	-2 174	-970	909
a) część bieżąca	669	1 868	708	2 671
b) część odroczone	-4 152	-4 042	-1 678	-1 762
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	-34 711	-34 620	-617	2 032
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-35 709			
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	4 884 530		4 884 530	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-7,31			

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartaly narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartaly narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-3 126	87 262		101 222
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 126	87 262		101 222
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		12 000		12 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		12 000		12 000
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		-7 350	2 796	-2 814
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	523	523		
a) zwiększenia (z tytułu)	523	523		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	1 036	-6 827	-2 814	-5 610
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		67 533		61 214
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	10 108	10 108	6 128	6 140
a) zwiększenia (z tytułu)	10 108	10 108	6 128	6 140
- z podziału zysku (ustawowo)	96	96		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10 012	10 012	6 120	6 120
- z tytułu sprzedaży sodków trwałych objętych aktualizacjom			8	20
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 108	77 641	6 128	67 354
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		16 434		16 632
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			-8	-20
b) zmniejszenia (z tytułu)			8	20
- zbycia środków trwałych			8	20
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		16 434	-8	16 612
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44	-1 354		3 345
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		8 597	-1 445	6 120
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-1 252	1 285	-1 445	
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 534	9 882		6 120
a) zwiększenia (z tytułu)	2 573	2 573		
- zmiana zasad rachunkowości	2 573	2 573		
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 108	10 108		6 120
- podziału zysku	10 108	10 108		6 120
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 391	2 347	-6 120	0

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	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
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	800	10 759	-1 445	2 775
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-1 445	2 775
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	800	10 759		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	800	10 759	1 445	2 775
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 192	-8 412	-7 565	-2 775
9. Wynik netto	-34 711	-34 620	-615	2 032
a) zysk netto				2 032
b) strata netto	-34 711	-34 620	615	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-33 758	56 216	-4 875	89 613

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			0	
I. Zysk (strata) netto	-34 711	-34 620	-617	2 032
II. Korekty razem	38 918	40 404	-6 294	-9 613
3. Amortyzacja, w tym:	4 027	6 166	1 889	3 878
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-278	40	1 068	1 284
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	138	732	524	653
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	133	575	101	-46
7. Zmiana stanu rezerw	13 479	13 401		
8. Zmiana stanu zapasów	4 435	1 995	-4 454	-4 639
9. Zmiana stanu należności	24 091	58 753	-1 004	-9 513
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 169	-42 830	-3 893	-1 008
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 144	-2 565	-21	-351
12. Inne korekty	3 206	4 137	-504	129
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 207	5 784	-6 911	-7 581
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0	
I. Wpływy	338	410	21	316
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			1	206
3. Z aktywów finansowych, w tym:			20	106
b) w pozostałych jednostkach	342	410	20	106
- odsetki	342	410	20	106
4. Inne wpływy inwestycyjne	-4			4
II. Wydatki	2 976	3 521	2 224	3 161
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 922	3 467	2 224	3 161
5. Inne wydatki inwestycyjne	54	54		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 638	-3 111	-2 203	-2 845
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0	
I. Wpływy	-1 295	280	3 350	12 248
2. Kredyty i pożyczki	-1 279	273	3 348	12 246
4. Inne wpływy finansowe	-16	7	2	2
II. Wydatki	435	1 337	1 632	2 043
8. Odsetki	728	1 294	563	759
9. Inne wydatki finansowe	-293	43	1 069	1 284
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 730	-1 057	1 718	10 205
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-161	1 616	-7 396	-221
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-161	1 616	-7 396	-221
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 718	3 961	11 708	4 533
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 577	5 577	4 312	4 312
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-175	-206	-98	-404

"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 odzież wierzchniej.

Nr kodu 52.42 Z - sprzedaż detaliczna odzieży.

Branża - Przemysł Lekki

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za 2 kwartał 2002r. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za 2 kwartał 2001r. W związku ze zmianami w ustawie o rachunkowości skonsolidowane sprawozdanie za 2 kwartał 2001r. zostało doprowadzone do warunków porównywalnych ze skonsolidowanym sprawozdaniem za 2 kwartał 2002r. Doprowadzenie sprawozdania za 2 kwartał 2001r. do warunków porównywalnych spowodowało:

- wzrost rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów trwałych o kwotę 2.229 tys.zł z tytułu zaliczenia do rzeczowych aktywów trwałych praw do wieczystego użytkowania gruntów,
- spadek aktywów trwałych z tytułu ujęcia akcji własnych Spółki, będących w posiadaniu spółek zależnych objętych konsolidacją, w pasywach (kapitały własne - akcje własne ujęte ze znakiem minus), co spowodowało zmniejszenie się kapitałów własnych Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Vistula S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, przy czym Zarząd nie dostrzega okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

4. Stosowane zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2 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 2 kwartał 2001r. i 2002r., a w przypadku bilansu dodatkowo za kwartał bezpośrednio poprzedzający 2 kwartał 2002r. (tj. za 1 kwartał 2002r.) zgodnie z wymogami określonymi przez KPWIG.

W miesiącu czerwcem 2002r. Spółka rozpoczęła program restrukturyzacji, który został już w większości wprowadzony. Program ten został zatwierdzony i uzgodniony z Radą Nadzorczą Vistula S.A. oraz przedstawicielami banków, które udzieliły Vistuli kredytów. Wprowadzenie programu oznacza między innymi redukcję zatrudnienia w grupie o ok. 400 osób, tj. 24,5% zatrudnionych, zamknięcie jednego zakładu produkcyjnego, zamknięcie nierentownych sklepów, znaczącą redukcję w kapitale pracującym oraz przejęcie przez Vistula S.A. działalności operacyjnej dwóch głównych spółek zależnych (AI Polska Sp. z o.o. i Vistula Market Sp. z o.o.). Wprowadzenie programu restrukturyzacyjnego umożliwiło nie tylko znaczącą poprawę rentowności grupy, ale jest również podstawą do umocnienia pozycji Vistula S.A. jako lidera na rynku mody męskiej i damskiej w Polsce. Rezultatem programu jest utworzenie znaczących rezerw bilansowych, które jednocześnie wpłynęły na wysokość straty netto Grupy Kapitałowej Vistula S.A. za 2 kwartał 2002r.

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 spółki grupy kapitałowej :

- 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.

W wyniku podjęcia decyzji o zamknięciu zakładu w Łąncucie i jednoczesnym zamiarze sprzedaży majątku tego zakładu aktywa grupy kapitałowej zostały pomniejszone o prawie 1,5 mln zł w związku z utworzeniem odpisów aktualizacyjnych na urealnienie rzeczowego majątku trwałego w Łąncucie na bazie którego funkcjonowała "Vicon" Sp.z o.o..

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 2000 r., poz. 654 z późniejszymi zmianami). Na środki trwałe zrealizowane z wykorzystaniem "ulg inwestycyjnych" tworzona była rezerwa na odroczonego podatku dochodowego. 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 rezerwy na odroczonego podatku 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. Spółka utworzyła odpisy aktualizacyjne na urealnienie wartości zapasów towarów ze znakiem Artisti Italiani w wysokości 4.050 tys.zł.

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 stosowanego przez banki, z których usług korzystają spółki grupy kapitałowej - według kursu z dnia 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 banki z którego usług spółki grupy kapitałowej korzystają. Powstałe w wyniku wyceny należności dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych, natomiast ujemne różnice kursowe do kosztów finansowych.
- j) Należności i roszczenia wyrażone w walucie krajowej dla przedstawienia realnej ich wartości zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące na należności wątpliwe od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości lub kwestionujących należności, zalegających z zapłatą a ocena dłużnika wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna.
- k) Papiery wartościowe krótkoterminowe wycenia się w cenach nabycia powiększonej o należne odsetki zgodnie z upływem czasu.
- l) Udzielone pożyczki ujmuje się w ewidencji w wartości nominalnej, natomiast na dzień bilansowy wycenia się w kwocie niespłaconej powiększonej o należne odsetki zgodnie z upływem czasu.
- m) Środki pieniężne w walucie krajowej wycenia się w wartości nominalnej.