

## Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego sporządzonego za III kwartał 2002 roku

### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

Raport został sporządzony przy uwzględnieniu wszystkich nadrzędnych zasad rachunkowości, a przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, przyjęto zasadę kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zmiany zasad rachunkowości wystąpiły jedynie w odniesieniu do zagadnień, które zostały odmiennie niż dotychczas uregulowane w Ustawie o rachunkowości.

Jednym z podstawowych założeń przyjętych przy sporządzaniu raportu było zapewnienie porównywalności zawartych w nim danych.

W szczególności chodziło o stosowanie jednakowego sposobu :

- grupowania operacji gospodarczych,
- wyceny aktywów i pasywów,
- ustalania wyniku finansowego,
- sporządzania sprawozdania finansowego, a zatem wykazywania danych w określonych pozycjach bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środka pieniężnych.

W związku z doprowadzeniem do porównywalności danych zawartych w raporcie, skorygowano bilans i rachunek zysków i strat za okresy porównywalne, w pozycjach związanych z :

- odmiennym niż dotychczas ujęciem księgowym dodatnich statystycznych różnic kursowych,
- utworzeniem aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony,
- zmianą definicji wartości niematerialnych i prawnych .

Porównywalność danych została zachowana poprzez przekształcenie sprawozdań finansowych prezentowanych za okresy porównawcze, tak aby uwzględnione zostały nowe przepisy ustawy o rachunkowości obowiązujące w stosunku do sprawozdań sporządzanych za okresy od 01.01.2002 roku.

Na wynik finansowy oraz na kapitały własne, wpływ miały zmiany dotyczące ujmowania dodatnich statystycznych różnic kursowych oraz ustalenia rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Zmiany w bilansie na dzień 30.09.2001 roku, przekształconym w celu zapewnienia porównywalności z okresem bieżącym przedstawiono w tabeli.

Pozycja bilansu / rachunku zysków i strat	kwota przed przekształceniem	kwota po przekształceniu
Aktywa A.V.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1.432.032,00
Pasywa A.VII Zysk ( strata ) z lat ubiegłych		1.547.387,60
Pasywa A.VIII Zysk ( strata ) netto	8.056.276,60	8.222.102,48
Pasywa B.I.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	141.215,40
Pasywa B.IV Rozliczenia międzyokresowe	508.238,63	85.841,75
Rachunek zysków i strat: Obowiązkowe obciążenia	3.138.413,00	2.329.206,27

wyniku finansowego		
--------------------	--	--

Objaśnienia zmian wykazanych w tabeli:

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Stan na 30.06.2001r.	1.127.502,16 zł
Aktywa utworzone w okresie od 01.07.2001r. do 30.09.2001 r.	649.106,54 zł
Zmniejszenie aktywów w okresie od 01.07.2001 r. do 30.09.2001 r.	344.576,70 zł
BZ na 30.09.2001 r.	1.432.032,00 zł

**Zysk z lat ubiegłych**

Zysk z lat ubiegłych przed przekształceniem	0,- zł
Skorygowany zysk z roku 2000 o :	
- dodatnie statystyczne różnice kursowe	1.065.777,73 zł
- odroczoną część podatku dochodowego	481.609,87 zł
Zysk z lat ubiegłych po przekształceniu	1.547.387,60 zł

**Zysk ( strata ) netto**

Zysk netto przed przekształceniem	8.056.276,60 zł
Korekty dotyczące wykazania w wyniku dodatnich statystycznych różnic kursowych	975.032,61 zł
Odroczona część podatku dochodowego	809.206,73 zł
Zysk netto po przekształceniu	8.222.102,48 zł

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Stan na 30.06.2001 r.	559.366,83 zł
Rezerwa utworzona w okresie od 01.07.2001 r. do 30.09.2001 r.	141.215,40 zł
Zmniejszenie rezerwy w okresie od 01.07.2001 r. do 30.09.2001 r.	559.366,83 zł
BZ na 30.09.2001 r.	141.215,40 zł

Zgodnie z zasadami rachunkowości, stosowanymi przez LPP S.A., na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący :

- **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** - wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Odpisów amortyzacyjnych spółka dokonuje zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. W omawianym okresie kontynuowana była zasada, zgodnie z którą sposób amortyzacji środka trwałego zależy od jego wartości początkowej netto.

Przyjęto zasadę, że w przypadku gdy wartość początkowa środka trwałego albo prawa majątkowego przekracza 3.500,- zł, comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

W przypadku gdy wartość początkowa netto środka trwałego jest równa lub niższa od 3.500,- zł, dokonywana jest indywidualna ocena okresu użytkowania oraz wartości początkowej netto.

W zależności od indywidualnej oceny, przyjęto dwie alternatywne możliwości ewidencji księgowej:

- ujęcie w ewidencji środków trwałych na odpowiednim koncie analitycznym grupy 010 oraz jednorazowe umorzenie środka trwałego w miesiącu przyjęcia do eksploatacji,
- ujęcie w ewidencji pozabilansowej oraz jednorazowe spisanie w koszty zużycia materiałów ewidencjonowanych w miesiącu przyjęcia do eksploatacji .

Wydatki na nabycie części składowych środków trwałych lub urządzeń peryferyjnych, których cena nabycia netto nie przekracza 3.500,- zł zalicza się bezpośrednio w ciężar kosztów w miesiącu poniesienia wydatku.

Wydatki na nabycie części składowych środków trwałych lub urządzeń peryferyjnych, których cena nabycia netto przekracza 3.500,- zł, powiększają wartość początkową tych środków trwałych.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn, powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

- **środki trwale w budowie** – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

- **udziały w jednostkach podporządkowanych oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych** – według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- **inwestycje krótkoterminowe** - według ceny nabycia nie wyższej niż cena rynkowa, lub wartość godziwa (w przypadku nie istnienia aktywnego rynku dla danej inwestycji krótkoterminowej).

- **rzeczowe aktywa obrotowe tj. materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym** - wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny wg cen sprzedaży netto zamiast ceny nabycia, zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Na zapasy firmy składają się :

- towary handlowe,
- materiały wydawane do przerobu kontrahentom zewnętrznym,
- materiały eksploatacyjne związane z utrzymaniem oraz rozwojem sieci komputerowej,
- materiały w przerobie własnym.

Materiały biurowe i eksploatacyjne, które są kupowane na bieżące potrzeby, obciążają koszty bieżącej działalności firmy nie zwiększając pozycji zapasów.

- **należności i udzielone pożyczki** - w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

W bilansie sporządzonym na dzień 30.09.2002 r. zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, urealniono wartość należności o dokonany odpis aktualizujący, uwzględniający stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpis aktualizujący jest tworzony przy uwzględnieniu następujących założeń:

- na należności sporne - odpis tworzony jest w pełnej kwocie należności,
- na drobne należności od dużej grupy małych kontrahentów, o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy – odpis aktualizujący tworzony jest w wysokości 30% kwoty zadłużenia,
- na pozostałe należności – odpis aktualizujący tworzony jest w oparciu o indywidualną analizę sytuacji oraz ocenę ryzyka poniesienia straty.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększyła wartość danego składnika aktywów i została zaliczona do pozostałych przychodów operacyjnych.

- **zobowiązania** – w kwocie wymagającej zapłaty.

- rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

- kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej.

**Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej** - dokonywana jest na zasadach określonych w art.30 Ustawy o Rachunkowości.

W spółce występują następujące aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych :

- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zaciągnięte kredyty bankowe,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

W raporcie uwzględniono również obowiązek tworzenia rezerwy oraz aktywa na odroczony podatek dochodowy. Znalazło to wyraz zarówno w pozycjach bilansu jak i rachunku zysków i strat.

W związku z doprowadzeniem do porównywalności danych zawartych w raporcie, skorygowano również bilans i rachunek zysków i strat za okresy porównywalne, w pozycjach związanych z :

- odmiennym potraktowaniem dodatnich statystycznych różnic kursowych,
- utworzeniem aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony,
- nową definicją wartości niematerialnych i prawnych .

## **2. Informacja o korektach z tyt. rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

**2.1.** Rezerwa wykazana w pasywach bilansu w kwocie 15.327,38 zł dotyczy kosztu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

**2.2.** W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, utworzona została rezerwa oraz ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kwota podatku dochodowego, wykazana w rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2002r. do 30.09.2002 r. wynosi 3.915.078,00 zł i obejmuje :

- część bieżącą w kwocie 4.647.044,00 zł

oraz

- część odroczoną w kwocie - 731.966,00 zł.

**2.3** Odpisy aktualizujące wartość należności i roszczeń na dzień 30.09.2002r. wyniosły 5.111.246,44 zł.

Na stan odpisów aktualizujących wartość należności na dzień 30.09.2002 r. składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	3.792.533,09 zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1.208.127,94 zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników	51.775,66 zł
odpis aktualizujący wartość należności z tytułu rozliczeń z budżetem	58.809,75 zł

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności w okresie 01.01- 30.09.2002 roku przedstawia tabela.

stan na 31.12.2001	Odpisy dokonane w okresie 01.01-30.09.2002 r	Zmniejszenie odpisów dokonanych w latach ubiegłych	Zmniejszenie odpisów dokonanych w roku 2002	stan na 30.09.2002
4.673.764,44	2.456.385,05	1.494.918,21	523.984,84	5.111.246,44

Zgodnie z art. 35 b Ustawy o rachunkowości odpisy aktualizujące wartość należności zostały zaliczone odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych.

Zmniejszenie odpisów aktualizujących nastąpiło bądź w przypadku przedawnienia lub stwierdzenia nieściągalności należności bądź w przypadku ustania przyczyny (dokonanie zapłaty), dla której dokonano odpisu aktualizującego. Druga sytuacja spowodowała zaliczenie dokonanego uprzednio odpisu w pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

**2.4.** Na dzień 30.09.2002r. spółka dokonała również odpisu aktualizującego wartość zapasów, o którym mowa w art. 34 ust.5 Ustawy o rachunkowości.

Odpis aktualizujący wartość towarów handlowych na dzień 30.09.2002 roku wynosi 1.448.596,81 zł

**2.5.** Na dzień 30.09.2002 roku dokonano ponadto wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Wycena ta ujawniła przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 2.268.419,63 zł., z czego na środki pieniężne przypada kwota -10.131,33 zł, a na pozostałe aktywa i pasywa kwota 2.278.550,96 zł.

Naliczone na dzień 30.09.2002 roku statystyczne różnice kursowe zarówno dodatnie jak i ujemne wpłynęły na wynik okresu sprawozdawczego poprzez zaliczenie ich odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### **3. Dokonania spółki w okresie objętym raportem**

Najważniejsze dokonania spółki w III kwartale 2002 roku to:

1. Zwiększono przychody ze sprzedaży o 58 %, zachowując jednocześnie marżę na sprzedaży. Za trzy kwartały przychody wzrosły o 46%, zaś marża została zwiększona o 1,7 punkta procentowego.
2. Udział przychodów ze sprzedaży osiąganych dzięki sieci Salonów Reserved wzrósł do 48% (III kwartał) i do 43% (trzy kwartały) (w porównaniu z odpowiednio 28% i 22% w 2001 roku)
3. Uruchomiono nowe Salony: trzy w Warszawie, po jednym w Krakowie i Wrocławiu. Obecnie spółka prowadzi w kraju 34 Salony o łącznej powierzchni około 13 tys. m kw.
4. Powołano lub zakupiono udziały w spółkach działających na Łotwie i w Czechach w celu uruchomienia Salonów Reserved w tych krajach.

### **4. Czynniki mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Porównanie wyników finansowych osiągniętych za III kwartał 2002 i 2001 oraz za trzy pierwsze kwartały narastająco roku 2002 i 2001 przedstawiają poniższe zestawienia.

Treść	III kwartał 2002r. w tys. zł	III kwartał 2001r. w tys. zł	zmiana w %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 833	44 731	58,35
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 704	25 028	58,64
Zysk brutto na sprzedaży	31 129	19 703	58,00
Marża na sprzedaży	43,94	44,05	-0,25
Koszty sprzedaży	19 304	12 385	55,87
Koszty ogólnego zarządu	3 897	2 899	34,42
Zysk na sprzedaży	7 928	4 419	79,41
Pozostałe przychody operacyjne	1 836	1 177	56,00
Pozostałe koszty operacyjne	2 060	1 250	64,80
Wynik na działalności operacyjnej	7 704	4 346	77,27
Przychody finansowe	188	-1 676	-111,22
Koszty finansowe	2 087	1 626	28,35
Zysk brutto	5 805	1 044	456,03
Zysk netto	4 471	969	361,40

Treść	3 kwartały 2002r. narastająco w tys. zł	3 kwartały 2001r. narastająco w tys. zł	zmiana w %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	182 291	125 010	45,82
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 268	71 546	41,54
Zysk brutto na sprzedaży	81 023	53 464	51,55
Marża na sprzedaży	44,44	42,77	3,90
Koszty sprzedaży	49 671	31 350	58,44
Koszty ogólnego zarządu	12 026	9 200	30,72
Zysk na sprzedaży	19 326	12 914	49,65
Pozostałe przychody operacyjne	7 030	3 982	76,54
Pozostałe koszty operacyjne	4 846	3 515	37,87
Wynik na działalności operacyjnej	21 510	13 381	60,75
Przychody finansowe	913	1 183	-22,82
Koszty finansowe	5 614	4 013	39,90
Zysk brutto	16 809	10 551	59,31
Zysk netto	12 894	8 222	56,82

Przychody ze sprzedaży wzrosły w III kwartale 2002 r. o 58% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Narastająco za trzy kwartały wzrost przychodów wyniósł 46% w stosunku do 2001 roku.

Struktura sprzedaży według kanałów dystrybucji jest następująca:

	III kw. 2002	III kw. 2001	trzy kw. 2002	trzy kw. 2001
1. Salony firmowe Reserved	48%	28%	43%	22%
2. Hipermarkety	20%	19%	21%	24%
3. Sklepy detaliczne	9%	15%	10%	16%
4. Hurt	11%	20%	11%	19%

5. Eksport	7%	11%	8%	11%
6. Odzież promocyjna	5%	7%	7%	8%

Spółka poniosła znaczące koszty inwestując w sieć sprzedaży oraz działania marketingowe promujące wyroby, głównie Reserved. Koszty sprzedaży osiągnęły w III kwartale 27,3% przychodów (również 27,3% za trzy kwartały). W porównywalnym okresie roku ubiegłego koszty sprzedaży stanowiły 27,7% przychodów (25,1% za trzy kwartały). Bezwzględny wzrost kosztów sprzedaży związany był głównie z nakładami poniesionymi na rozwój sieci Salonów firmowych RESERVED. W szczególności były to koszty zakupu wyposażenia, oraz koszty funkcjonowania sieci Salonów (średnia powierzchnia Salonów w okresie od stycznia do września 2002 roku była ponad dwa razy większa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku). Znacząco wzrosły także koszty działań marketingowych i wyniosły w ciągu 3 kwartałów 3,2 mln zł (1,6 mln zł w 2001 roku).

Koszty ogólne zarządu zmniejszyły swój udział w przychodach w III kwartale z 6,5% w 2001 roku do 5,5% w 2002 roku. Narastająco za trzy kwartały odpowiednio z 7,4% do 6,6%. Wzrost kosztów ogólnego zarządu w liczbach bezwzględnych związany był przede wszystkim ze sferą logistyki.

Marża operacyjna wyniosła w III kwartale 2002 roku 10,9%, zaś w trzecim kwartale 2001 roku 9,7%, natomiast marża ta za trzy kwartały wyniosła 11,8% w roku 2002 w porównaniu z 11,1% w roku ubiegłym.

Wynik na działalności finansowej osiągnięty w II kwartale 2002 roku był ujemny i wyniósł 1,9 mln zł. Na wynik ten w III kwartale 2002 roku wpłynęły głównie różnice kursowe i odsetki od kredytów bankowych .

Wynik netto osiągnięty w III kwartale 2002 roku (marża netto 6,3%) był o ponad 360% większy od osiągniętego w 2001 roku, zaś wynik ten za trzy kwartały był o prawie 60% większy niż w ubiegłym roku.

## 5. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które mogłyby wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

## 6. Realizacja prognozy wyników za 2002 rok

Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki osiągnięte w III kwartale i w okresie trzech kwartałów, Zarząd Spółki uważa, że realizacja publikowanej prognozy wyników jest niezagrożona.

## 7. Kapitał akcyjny spółki

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego przedstawia poniższe zestawienie.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Marek Piechocki	278 250	978 250	18,38	33,58
Jerzy Lubianiec	277 150	977 150	18,31	33,54
Grangefont Limited	550 000	550 000	36,34	18,88

Od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające lub nadzorujące.

## **8. Informacje o postępowaniach sądowych**

LPP S.A. jest stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

## **9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.**

W okresie objętym raportem emitent zawierał z podmiotami powiązаныmi wyłącznie transakcje zawierane na warunkach rynkowych, dotyczące bieżącej działalności emitenta i podmiotów powiązanych.

## **10. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

W okresie objętym raportem emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielał gwarancji.

## **11. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji emitenta**

Realizacja zadań trzech kwartałów i analiza sytuacji zewnętrznej i wewnętrznej, w opinii Zarządu potwierdza możliwość realizacji zobowiązań Spółki.

## **12. Jednostki zależne**

Na dzień 30.09.2002r. LPP S.A. była jednostką dominującą wobec szesnastu spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, w których posiada po 100% udziałów.

W związku z planami rozwoju sklepów RESERVED za granicą, w III kwartale 2002 roku LPP S.A. nabyła 100% udziałów w czeskiej spółce LWD 10 s.r.o. z siedzibą w Pradze (firmę spółki zmieniono na LPP Retail Czech Republic s.r.o.). Ponadto LPP S.A. założyła spółkę LPP Retail Latvia Ltd. z siedzibą w Rydze. Szczegóły dotyczące nabycia udziałów w tych jednostkach zostały podane do publicznej wiadomości w raportach bieżących nr 48/2002 z dnia 16.09.2002r. oraz nr 53/2002 z dnia 30.09.2002r.

LPP S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 ust. 3 oraz art. 58 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002r. nr 76, poz. 694).

Jednostki zależne od LPP S.A. nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ ich dane finansowe są nieistotne dla realizacji przez Spółkę obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W związku z powyższym emitent nie sporządza skonsolidowanego raportu kwartalnego.



## ZARZĄD

**Marek Piechocki**  
Prezes Zarządu

.....

**Stanisław Dreliszak**  
Wiceprezes Zarządu

.....

**Alicja Milińska**  
Wiceprezes Zarządu

.....

**Dariusz Pachla**  
Wiceprezes Zarządu

.....