

# WPROWADZENIE

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa i siedziba: LPP SPÓŁKA AKCYJNA  
Z siedzibą w Gdańsku  
Ul. Łąkowa 39/44  
Kod: 80-769

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS: 0000000778

### Podstawowy przedmiot działalności:

1. sprzedaż hurtowa odzieży sklasyfikowana w pozycji 51.42 Z PKD jako „sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia”,
2. sprzedaż detaliczna odzieży, sklasyfikowana w pozycji 52.42 Z jako „sprzedaż detaliczna odzieży”

### Sektor według klasyfikacji GPW w Warszawie:

Akcje LPP S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze: handel.

## 2. Czas trwania emitenta

Czas trwania emitenta nie jest oznaczony.

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres:  
od 01 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku.

Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres:  
od 01 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku .

## 4. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej

Skład osobowy zarządu:

- Marek Piechocki - prezes zarządu
- Dariusz Pachla - wiceprezes zarządu
- Alicja Milińska - wiceprezes zarządu
- Stanisław Dreliszak - wiceprezes zarządu

Skład osobowy rady nadzorczej:

- Jerzy Lubianiec - przewodniczący rady nadzorczej

- Maciej Krzyżanowski - członek rady nadzorczej
- Grzegorz Słupski - członek rady nadzorczej
- Wojciech Olejniczak - członek rady nadzorczej
- Bogdan Małachwiej - członek rady nadzorczej
- Sławomir Łoboda - członek rady nadzorczej

## **5. Dane sprawozdawcze**

Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2002 jak również dane porównywalne za rok 2001 obejmują wyłącznie dane dotyczące spółki.

W skład spółki nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

## **6. Jednostki powiązane**

LPP S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do 18 spółek krajowych i 4 spółek zagranicznych, oraz znaczącym inwestorem wobec spółki zagranicznej.

Emitent 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 powiązane z 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.

## **7. Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym**

LPP S.A. nigdy nie łączyła się z żadną inną jednostką.

## **8. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od stycznia do grudnia 2002 jak również porównywalne dane za rok 2001 zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na chwilę obecną nie ma okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

## **9. Przekształcenie danych sprawozdawczych**

Sprawozdanie finansowe za okres porównawczy tj. 01.01.2001-31.12.2001 podlegało przekształceniu ze względu na zmianę ustawy o rachunkowości i konieczność uwzględnienia zmian które ona wprowadziła.

Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.

## **10. Korekty w sprawozdaniu finansowym**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2002 jak również w porównywalnych danych finansowych za rok 2001 nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Opinie wydane przez podmiot badający sprawozdania finansowe spółki były opiniami bez zastrzeżeń .

## 11. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za rok 2002 sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o rachunkowości z zachowaniem nadrzędnych zasad rachunkowości, a w szczególności zasad: ostrożnej wyceny aktywów i pasywów, ciągłości oraz współmierności.

### 11.1 Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

#### a. wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Przyjęto zasadę, że w przypadku gdy wartość początkowa składników w/w majątku trwałego nie przekracza 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 lub wartości niematerialnych i prawnych, na odpowiednim koncie analitycznym grupy 010 oraz 020 i jednorazowe umorzenie 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 zaliczono 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 powiększyły wartość początkową tych środków trwałych.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki rocznych odpisów.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.

Stawki amortyzacyjne stosowane przez Spółkę dla podstawowych grup majątku przedstawiono w zestawieniu poniżej.

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

- |   |      |
|---|------|
| • autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 50%  |
| • inne wartości niematerialne i prawne          | 20 % |

Dla środków trwałych:

- |                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| • Budynki i budowle               | 2,5 – 10 % |
| • Urządzenia techniczne i maszyny | 5 – 30 %   |
| • Środki transportu               | 6 - 20%    |
| • Pozostałe środki trwałe         | 14-20%     |

#### b. Inwestycje o charakterze trwałym

Długoterminowe aktywa finansowe, a w szczególności udziały, ujęto w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania, według ceny nabycia, czyli w kwocie

rzeczywiście wydatkowanych na ten cel środków pieniężnych, powiększonych o opłaty związane z nabyciem udziałów lub założeniem spółki.

Na dzień bilansowy Spółka wycenia udziały według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Za trwałą utratę wartości uważa się sytuację, w której istnienie i generowanie korzyści wynikających z posiadania inwestycji jest zagrożone w dłuższym okresie czasu. W przypadku posiadania udziałów w obcych jednostkach za trwałą utratę wartości uważa się niezdolność do osiągnięcia zysku przez tę jednostkę oraz wystąpienie w ciągu ostatnich lat obrotowych istotnych strat jak również, obniżenie kapitału zakładowego.

W stosunku do udziałów w obcych jednostkach, wyrażonych w walutach obcych, niezależnie od analizy czy wystąpiła trwała utrata ich wartości, dokonuje się ich wyceny bilansowej tak jak ma to miejsce w przypadku pozostałych aktywów wyrażonych w walucie obcej, a więc przeliczając ich wartość na złote według kursu kupna banku, z którego usług korzysta Spółka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy. Skutki tej wyceny odnosi się odpowiednio na koszty lub przychody finansowe.

Spółka przyjęła zasadę, że odpisy z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów, zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Udziały w obcych jednostkach prezentuje się w bilansie jako „Inwestycje – udziały i akcje”. Spółka przyjęła zasadę prezentowania w bilansie, w pozycji: Aktywa trwałe - Inwestycje długoterminowe - udziały lub akcje, skutków następujących zdarzeń gospodarczych:

- nabycia przez Spółkę udziałów istniejącej już jednostki - w dacie zawarcia umowy sprzedaży udziałów ,
- założenia przez Spółkę nowej jednostki lub rozszerzenia przez Spółkę jednostki już istniejącej (podwyższenia jej kapitału ) - w dacie:
  - wpisu do rejestru handlowego – spółki krajowe,
  - podpisania aktu notarialnego – spółki zagraniczne oraz krajowe spółki w organizacji,

Zasady wyceny udzielonych przez Spółkę pożyczek długoterminowych, prezentowanych w bilansie w pozycji: Inwestycje długoterminowe – Długoterminowe aktywa finansowe - Udzielone pożyczki, zostały zaprezentowane przy omawianiu zasad wyceny należności i zobowiązań.

### **c. Inwestycje krótkoterminowe**

Spółka przyjęła zasadę, iż nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa, zaliczane do inwestycji krótkoterminowych, ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa te są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w te koszty i do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Stosuje się tu odpowiednio zasady opisane wcześniej, a dotyczące dokonywania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości.

Wycena udzielonych przez Spółkę pożyczek krótkoterminowych, prezentowanych w bilansie w pozycji: Aktywa obrotowe – Inwestycje krótkoterminowe – Krótkoterminowe aktywa

finansowe – Udzielone pożyczki, została opisana przy omawianiu zasad wyceny należności i zobowiązań.

#### **d. Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są co do zasady, według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, z zastrzeżeniem szczegółowych zasad wyceny poszczególnych grup towarów handlowych prezentowanych w bilansie w pozycji „Towary handlowe”.

Na wartość zapasów towarów handlowych, prezentowanych w bilansie składają się:

- towary handlowe w magazynach krajowych,
- towary handlowe w składach celnych,
- towary handlowe w drodze.

Towary handlowe w magazynach krajowych wyceniane są z uwzględnieniem kosztu zakupu, kosztu transportu na odcinku zagranicznym oraz na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w Polsce oraz cła.

Towary handlowe w składach celnych wyceniane są na poziomie kosztu zakupu oraz kosztu transportu i na odcinku zagranicznym oraz na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w Polsce.

Towary handlowe w drodze wyceniane są na poziomie ceny zakupu oraz znanych na moment sporządzania bilansu kosztów transportu na odcinku zagranicznym.

Wartość rozchodu zapasów w magazynach krajowych jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.

Rozchód towarów ze składu celnego (wyjęcia do magazynów krajowych lub sprzedaż bezpośrednio za granicę), jest wyceniany na podstawie dokumentów zakupu, związanych z konkretnymi dostawami grupowanymi w składach celnych jako odrębne złożenia, z których towar jest pobierany przy wyjęciu ze składu. Przepisy celne nakazują bowiem na szczegółową identyfikację wyjmowanych towarów z dokumentem ich złożenia w składzie celnym.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenach nabycia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **e. Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio według kursu kupna lub sprzedaży stosowanych w tym dniu przez bank, z którego usług jednostka korzysta, z uwzględnieniem zasady, iż wycena aktywów wyrażonych w walucie obcej na dzień bilansowy nie może przy tym być wyższa, a pasywów

niższa od ich wartości przeliczonej na walutę polską według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony wg następujących zasad :

- w pełnej wysokości na należności sporne ,
- w wysokości 30% kwoty zadłużenia - na drobne należności od dużej grupy małych kontrahentów o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy,
- w oparciu o indywidualną analizę sytuacji oraz ocenę ryzyka poniesienia straty – w stosunku do pozostałych należności.

W odniesieniu do pożyczek udzielonych przez Spółkę, na dzień bilansowy wyceniono je zgodnie z omówioną tu, ogólną zasadą wynikającą z art. 28 ust.1 pkt 7 Ustawy o rachunkowości, tj. w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności (a więc również z uwzględnieniem zagrożenia trwałej utraty wartości).

Jednocześnie dokonano analizy wyceny wartości pożyczek udzielonych długoterminowych, w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, której wyniki zostaną przedstawione w części dotyczącej dodatkowych not objaśniających w pkt 1.

## **f. Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wpływ środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, niezależnie od tego czy nastąpił na rachunek dewizowy czy złotowy spółki, wycenia się:

- według kursu kupna banku, z którego usług korzysta spółka, w przypadku wpływu należności zagranicznych,
- według kursu sprzedaży banku, z którego usług korzysta spółka, w przypadku zakupu walut obcych od banku.

Z kolei rozchód walut obcych wycenia się :

- według kursu sprzedaży banku, z którego usług spółka korzysta, w przypadku spłaty zobowiązań zagranicznych
- według kursu kupna banku, z którego usług spółka korzysta, w przypadku sprzedaży walut obcych.

Dla ustalenia różnic kursowych związanych z płatnościami wyrażonymi w walutach obcych z rachunku dewizowego, spółka stosuje metodę FIFO, tj. pierwsze weszło – pierwsze wyszło. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług jednostka korzysta, nie wyższej od ich wartości przeliczonej na walutę polską wg średniego kursu ustalonego

przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

## **g. Kapitały**

Kapitały własne Spółki obejmują:

- kapitał podstawowy, wykazany w wartości nominalnej

- kapitał zapasowy utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną, uzyskanej przy sprzedaży akcji
- kapitał zapasowy utworzony w wyniku podziału zysku
- zysk z lat ubiegłych
- zysk netto roku obrotowego

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższenia kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała część zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Zysk z lat ubiegłych, to zarówno kwota niepodzielonego zysku, wypracowanego przez Spółkę w latach ubiegłych, jak również kwota wynikająca z przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2001, wynikającego ze zmian w Ustawie o rachunkowości.

Na dzień bilansowy, w tej pozycji Kapitałów własnych figuruje jedynie kwota z tytułu dokonanego przekształcenia, gdyż zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku 2001 zwiększył kapitał zapasowy.

#### **h. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są na zobowiązania których powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, jednakże niepewna jest ich kwota lub termin zapłaty, oraz gdy wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Rezerwy tworzone na zobowiązania to między innymi : rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwa na świadczenia emerytalne oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe za rok poprzedni.

#### **i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Są to przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, koszty rejestracji używanych przez Spółkę znaków towarowych, koszty podwyższenia kapitału akcyjnego powstałe przed 31.12.2001 r.

#### **j. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość odszkodowań dochodzonych przez Spółkę, rozliczane w czasie przychody związane z ulgami z tytułu zakupu kas fiskalnych oraz wartość dofinansowania ze środków PFRON i ZFRON zakupu przez Spółkę środków trwałych, w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi.

#### **k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do

odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokości rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku 2003 tj. 27%.

## **I. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze świadczonych usług ( w przeważającej części dzierżawa ).

**Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów** jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Wartość sprzedanych towarów i materiałów** jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów po oddaniu środków trwałych do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

### **11.2 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.**

Raport roczny został sporządzony w oparciu o sprawozdanie finansowe spółki zgodne z:

- wymogami Ustawy o rachunkowości,



- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. nr 139 z 2001r. poz. 1568, Dz.U. nr 36 z 2002r. poz. 328)
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 139 z 2001r. poz. 1569, Dz.U nr 31 z 2002r. poz. 280)
- obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie danych ewidencji księgowej prowadzonej przez spółkę. Ewidencja kosztów prowadzona jest wg rodzajów oraz równolegle wg miejsc ich powstawania.

Rachunek zysków i strat sporządzany w wersji porównawczej, a dla potrzeb niniejszego raportu - w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputera .

## 12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2001	3,6517	3,3564	3,9569	3,5219
2002	3,8697	3,5015	4,2116	4,0202

## 12. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe w przeliczeniu na EURO

### Bilans

na dzień 31.12.2002 oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2001

*w tys. EURO*

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2002	31.12.2001
<b>AKTYWA</b>		
I. Aktywa trwałe	11 945	7 488
II. Aktywa obrotowe	29 551	27 043
<b>Aktywa razem</b>	<b>41 496</b>	<b>34 531</b>
<b>PASYWA</b>		
I. Kapitał własny	18 580	15 979
w tym różnice kursowe z przeliczeń na EURO	-179	113
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 916	18 552
<b>Pasywa razem</b>	<b>41 496</b>	<b>34 531</b>

### Rachunek zysków i strat

za okres 01.01-31.12.2002 oraz porównywalne dane finansowe za okres 01.01-31.12.2001

*w tys. EURO*

WYSZCZEGÓLNIENIE	sporządzony za okres	
	01.01-31.12.2002	01.01-31.12.2001
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	67 611	46 917
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	36 475	26 395

<b>III. Zysk(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>31 136</b>	<b>20 522</b>
IV. Koszty sprzedaży	19 210	12 278
V. Koszty ogólnego zarządu	4 326	3 762
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>7 600</b>	<b>4 482</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 346	1 610
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 546	1 732
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>7 400</b>	<b>4 360</b>
X. Pozostałe przychody finansowe	278	714
XI. Koszty finansowe	1 217	1 092
<b>XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>6 461</b>	<b>3 982</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 461</b>	<b>3 982</b>
XV. Podatek dochodowy	1 666	923
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku		
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 795</b>	<b>3 059</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

za okres 01.01-31.12.2002 oraz dane porównywalne za okres 01.01-31.12.2001

w tys. EURO

WYSZCZEGÓLNIENIE	sporządzony na dzień	
	01.01-31.12.2002	01.01-31.12.2001
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 686</b>	<b>1 007</b>
I. Zysk (strata) netto	4 795	3 059
II. Różnice kursowe z przeliczeń na EURO	-179	113
III. Korekty razem	-930	-2 165
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 857</b>	<b>-3 208</b>
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	183	92
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-7 040	-3 300
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 763</b>	<b>2 424</b>
I. Wpływy z działalności finansowej	5 110	5 332
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1 347	-2 908
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>592</b>	<b>223</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>863</b>	<b>585</b>
<b>F. Różnice kursowe z przeliczeń na EURO</b>	<b>-107</b>	<b>55</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 348</b>	<b>863</b>

Przy przeliczaniu poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze złotych na EURO zastosowano następujące zasady:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczono wg kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Prezesa NBP dla waluty EURO;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat obliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie;
- poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Prezesa NBP dla waluty EURO;
- różnice kursowe z przeliczenia rachunku zysków i strat ujęto w pozycji kapitały własne jako „różnice kursowe z przeliczeń na EURO”;
- różnice kursowe z przeliczenia rachunku z przepływów pieniężnych ujęto w tym sprawozdaniu w pozycji: „różnice kursowe z przeliczeń na EURO” i wykazano w ramach działalności operacyjnej w zakresie różnic dotyczących przeliczeń wyniku

finansowego netto oraz w pozycji dotyczącej przeliczania środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego.

**13. Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad rachunkowości – zgodnie z par. 17 ust.2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. nr 139 z 2001r. poz. 1568, Dz.U. nr 36 z 2002r. poz. 328)**

Prezentacja różnic w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości i ujawnionych danych zgodnych z polskimi zasadami rachunkowości a MSR lub GAAP nie jest dokonana w związku z faktem, iż nie istnieją papiery wartościowe Spółki notowane na rynku regulowanym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

W stosunku do papierów wartościowych LPP S.A. notowanych na urzędowym rynku giełdowym obowiązek wykazywania różnic w sposób opisowy będzie miał zastosowanie począwszy od sprawozdań finansowych za okresy roku obrotowego 2003. Wymóg wykazywania różnic w pełnym zakresie, tj. także wartościowo będzie dotyczył sprawozdań finansowych za okresy roku obrotowego 2004.