

## Dodatkowe noty objaśniające

### 1. Informacje o instrumentach finansowych

#### 1.1. Podział instrumentów finansowych

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z 12.12.2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nr 39 – „Instrumenty finansowe – ujawnianie i wycena” ustalono, że w spółce w zakresie instrumentów finansowych wystąpiły pożyczki udzielone oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wartości stanów, zmniejszeń oraz zwiększeń pożyczek udzielonych oraz pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży za okres bilansowy i odpowiednio za okres porównywalny przedstawiono poniżej.

<u>Pożyczki udzielone</u>	<u>2001 rok</u>	<u>2002 rok</u>
<b>Stan na 01 stycznia</b>	<b>682 652,26</b>	<b>561 016,57</b>
Zwiększenia:	<b>231 333,08</b>	<b>4 604 855,59</b>
▪ udzielenie pożyczki	179 000,00	3 662 260,46
▪ odsetki	4 333,08	27 754,43
▪ aktualizacja wyceny		26 352,70
▪ przekwalifikowanie z pożyczek długoterminowych do krótkoterminowych	48 000,00	888 488,00
Zmniejszenia:	<b>352 968,77</b>	<b>1 516 072,73</b>
▪ spłata pożyczki	265 641,57	498 692,96
▪ aktualizacja wyceny	38 434,70	105 190,46
▪ przekwalifikowanie z pożyczek długoterminowych do krótkoterminowych	48 000,00	888 488,00
▪ pozostałe korekty	892,50	23 701,31
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>561 016,57</b>	<b>3 649 799,43</b>

#### **Podział pożyczek udzielonych według podziału przyjętego w bilansie na ostatni dzień bilansowy roku 2002 oraz roku 2001**

<b>Pożyczki udzielone</b>		
podział wg bilansu	stan na 31.12.2001	stan na 31.12.2002
<b>długoterminowe w tym:</b>	<b>101 000,00</b>	<b>2 063 743,33</b>
w jednostkach powiązanych	0	1 987 718,33
w jednostkach pozostałych	101 000,00	76 025,00
<b>krótkoterminowe w tym:</b>	<b>460 016,57</b>	<b>1 586 056,10</b>
w jednostkach powiązanych	0	1 554 106,10

w jednostkach pozostałych	460 016,57	31 950,00
<b>Ogółem</b>	<b>561 016,57</b>	<b>3 649 799,43</b>

<u>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</u>	<u>2001 rok</u>	<u>2002 rok</u>
<b>Stan na 01 stycznia</b>	<b>127 000,00</b>	<b>599 177,56</b>
Zwiększenia	599 177,56	690 362,76
▪ zawiązanie lokaty	599 177,56	690 362,76
Zmniejszenia	127 000,00	599 177,56
▪ rozwiązanie lokaty	127 000,00	599 177,56
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>599 177,56</b>	<b>690 362,76</b>

Powyzsze wartosci w bilansie sa zaprezentowane jako pozycje krótkoterminowe.

## 1.2 Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych

### 1.2.1 Pożyczki udzielone

Stan udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2002 roku przedstawia się następująco:

- 1). 8 pożyczek udzielonych osobom fizycznym, które w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej świadczyły usługi na rzecz emitenta w ogólnej wartości 107 975,00 PLN;
- 2). 3 pożyczki walutowe udzielone jednostkom powiązanym w ogólnej wartości po przeliczeniu na PLN 3 541 824,43 zł.

Pożyczki udzielone osobom fizycznym przeznaczone są wyłącznie na zakup samochodu do prowadzonej przez siebie działalności.

Splata każdej pożyczki następuje miesięcznie w równych ratach wraz z należnymi odsetkami liczonymi w skali roku.

Dokładniejsze warunki i terminy ustalone w umowach przedstawione są w załączonej tabeli:

Ilość pożyczek	Wartość pożyczek na dzień 31.12.02	Wysokość spłaty kwoty głównej w miesiącu	Wysokość odsetek	Termin spłaty pożyczki
6 pożyczek	73 075,00	300,00 PLN	20%	01.10.2006
1 pożyczka	11 500,00	500,00 PLN	15%	07.04.2004
1 pożyczka	23 400,00	650,00 PLN	15%	07.12.2005

Umowy pożyczki przewidują możliwość wcześniejszej spłaty pożyczki.

Pożyczki walutowe udzielone przez emitenta jednostkom powiązanym zostały przekazane na rozwój prowadzonej działalności spółek.

Splata każdej z pożyczek nastąpi w terminie ustalonym w umowie wraz z należnymi odsetkami liczonymi za każdy dzień w wysokości 5% w skali roku.

Dokładniejsze dane omawianych pożyczek zawarte w umowach przedstawia poniższa tabela:

Ilość pożyczek	Waluta	Wysokość wypłaconej kwoty głównej w walucie	Wysokość kwoty głównej w przeliczeniu na PLN	Wysokość naliczonych odsetek na 31.12.2002	Termin spłaty pożyczki
1 pożyczka	EUR	500 000	1 972 050,00	15 668,33	31.12.2004
1 pożyczka	USD	200 000	753 200,00	8 114,98	31.12.2003
1 pożyczka	EUR	200 000	788 820,00	3 971,12	31.12.2003

Wycena udzielonych pożyczek obliczona została w oparciu o przepisy zawarte w ustawie o rachunkowości, jednocześnie dokonano wyceny pożyczki walutowej długoterminowej zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie instrumentów finansowych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Wartość odsetek ustalonych wg ustawy po przeliczeniu na PLN wyniosła 15 668,33 zł.(tabela poz.1), natomiast wg rozporządzenia 8 102,13 zł.

Po analizie powyższych wielkości ustalono, iż różnica wynikająca z zastosowania różnych metod wyceny jest niewielka i zdecydowano, w oparciu o zasadę istotności, że stosowanie się do przepisów zgodnych z ustawą o rachunkowości nie zniekształca obrazu sytuacji majątkowej Spółki oraz eliminuje skomplikowane rozwiązania zawarte w rozporządzeniu.

W stosunku do pożyczek udzielonych wykazanych na dzień 31 grudnia 2002 roku emitent w okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 uzyskał przychody z odsetek wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych umów.

Wysokość odsetek naliczonych na dzień 31.12.2002 przedstawia tabela:

rodzaj pożyczki	odsetki naliczone	
	zrealizowane	niezrealizowane
pożyczki krajowe	19 564,03	
pożyczki walutowe - EUR		15 668,33
pożyczki walutowe - EUR		3 971,12
pożyczki walutowe - USD		8 114,98
<b>Ogółem</b>	<b>19 564,03</b>	<b>27 754,43</b>

Odsetki naliczone niezrealizowane z podziałem według terminów zapłaty:

- powyżej 3 do 12 miesięcy - 12 086,10
- powyżej 12 miesięcy - 15 668,33

### **1.2.2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Instrumenty finansowe zaklasyfikowane przez emitenta do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dotyczą wyłącznie lokat.

Z uwagi na charakter lokat, które są dokonywane przez bank bez specjalnej dyspozycji emitenta oraz co do których jednostka nie ma sprecyzowanych intencji dotyczących ich ekonomicznego wykorzystania jednostka podjęła decyzję o powyższym zakwalifikowaniu tego aktywa.

Zgodnie z rozporządzeniem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej.

Ustalono, że wartość godziwa lokat jest ich wartością nominalną zgodnie z którą ujęto je w bilansie.

## **2. Zobowiązania warunkowe**

Stan pozycji pozabilansowych na koniec okresu sprawozdawczego oraz okresów porównywalnych przedstawiony jest w sprawozdaniu finansowym – tabela „Pozycje pozabilansowe”

## **3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności do budynków i budowli.**

Na dzień 31 grudnia 2002 roku takie zobowiązania nie wystąpiły.

## **4. Działalność zaniechana.**

W okresie sprawozdawczym w spółce nie nastąpiło zaniechanie jakiegokolwiek działalności.

## **5. Koszty wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.**

W okresie sprawozdawczym spółka nie poniosła żadnych kosztów wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.

## **6. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy.**

Nakłady na inwestycje w środki trwałe w 2002 roku wyniosły ok. 21,8 mln zł i związane były głównie z rozwojem sieci sklepów Reserved (ok. 17 mln zł.), kontynuacją prac modernizacyjno – adaptacyjnych w zakupionym w 2001 roku obiekcie magazynowym w Pruszczu Gdańskim oraz zakupem nowych środków transportu. Ponadto w 2002 roku Spółka poniosła wydatki związane z modernizacją systemu informatycznego, w tym głównie dotyczące nabycia nowych licencji.

Podstawowe zamierzenia inwestycyjne w 2003 roku dotyczą dalszej rozbudowy sieci Salonów Reserved oraz zakupu i wdrożenia specjalistycznego oprogramowania (wraz z niezbędnym sprzętem komputerowym), które będzie wykorzystywane do prawidłowego zarządzania procesem sprzedaży detalicznej. Łączne nakłady inwestycyjne mają w 2003 roku wynieść około 35 mln zł.

### **7.1 Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi**

W okresie sprawozdawczym emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

### **7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych z emitentem**

Wielkości podane w tabeli odzwierciedlają stan na 31 grudnia 2002 roku. Liczby obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy emitentem a jednostkami powiązanymi. Są one rozpatrywane z punktu widzenia emitenta. Dane, które wykazane są jako zobowiązania LPP S.A. są należnościami w spółkach powiązanych, a koszty są przychodami w podanych spółkach.

lp.	jednostki powiązane	zobowiązania na 31.12.02	należności na 31.12.02	koszty za 2002 rok	przychody za 2002 rok
1	TORA Sp. Z o.o.		475,34	240 720,12	4 632,19
2	AKME Sp. z o.o.	1 830,00	475,34	222 700,64	4 632,19
3	P & G Sp. z o.o.	50 299,54	475,34	551 361,58	4 632,19
4	M & G Sp. z o.o.		904,01	540 845,32	4 632,19
5	G & M Sp. z o.o.		475,34	785 421,38	4 632,19
6	SL & DP Sp. z o.o.	38.589,77	950,68	396.910,39	5.015,29
7	DP & SL Sp. z o.o.		1 659,78	267.888,93	5.015,29
8	IL & DL Sp. z o.o.		950,68	369.557,49	5.015,29
9	PL & GM Sp. z o.o.		950,88	841 702,77	5.015,29
10	GM & PL Sp. z o.o.	1 773,83	0,00	415 115,12	5.015,29
11	AMA Sp. z o.o.		462,34	328 673,93	8 081,98
12	LIMA Sp. z o.o.		2 311,70		1 894,85
13	KAMA Sp. z o.o.		1 237,89		1 014,66
14	KUMA Sp. z o.o.		1 237,89		1 014,66
15	LUMA Sp. z o.o.		1 237,89		1 014,66
16	AMUL Sp. z o.o.		1 237,89		1 014,66
17	LPP Retail Estonia OÜ		1 085 764,28		1 944 845,25
18	LPP Czech Republic s.r.o.		3 502 570,79		1 571 890,78
19	LPP Hungary KFT		1 650 599,84		411 138,39
20	LPP Retail Latvia Ltd		1 904 553,60		1 209 364,51
	<b>Ogółem</b>	<b>92 493,14</b>	<b>8 128 531,30</b>	<b>4 960 897,67</b>	<b>5 199 511,80</b>

W kwotach prezentujących stan należności na 31.12.2002 z zagranicznymi podmiotami powiązanymi, znajdują się również pożyczki udzielone spółkom zagranicznym i są to następujące wielkości:

- LPP Czech Republic – 1.987.718,33 zł
- LPP Hungary KFT – 792.791,12 zł
- LPP Retail Latvia – 761.314,98 zł.

Pomiędzy emitentem a spółką założoną na Cyprze oraz pomiędzy emitentem a dwiema spółkami krajowymi w organizacji nie wystąpiły transakcje wzajemne.

Emitent ma całkowity wpływ na zarządzanie ww. jednostkami zależnymi, z wyjątkiem spółki cyprijskiej, w której emitent posiada 50% udziałów.

## **8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.**

W okresie sprawozdawczym spółka nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

## **9. Zatrudnienie.**

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2002r. wyniosło 423 osoby (386 etatów).

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etaty w okresie od 01.01 do 31.12.2002r. wyniosło 386 etatów, w tym:

- 328 etatów zajmowali pracownicy na stanowiskach ni erobotniczych,
- 57 etatów zajmowali pracownicy na stanowiskach robotniczych
- 1 osoba korzystała z urlopu wychowawczego lub bezpłatnego.

## **10. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.**

W okresie od 01.01 do 31.12.2002r. wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu wyniosło 510.632,00 zł.

W tym samym okresie wynagrodzenie osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej wyniosło 136.560,00 zł.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie wypłacone osobom zarządzającym z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych wyniosło 4.560,00 zł.

**11. Informacje o wysokości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez emitenta lub jednostki z nim powiązane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej emitenta oraz ich współmałżonkom, krewnymi innym osobom powiązanym.**

W okresie od 01.01 do 31.12.2002r. Spółka nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń zarówno członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej oraz ich współmałżonkom, krewnym oraz innym osobom, z którymi są one osobiście powiązane.

**12. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych mające miejsce w okresie sprawozdawczym.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych.

**13. Zdarzenia po dacie bilansu nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.**

Po dacie bilansu nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym.

**14. Informacje o prawnym poprzedniku emitenta.**

Spółka nie posiada swojego prawnego poprzednika.

**15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe korygowane wskaźnikiem inflacji.**

Z uwagi na to, iż w ciągu ostatnich dwóch lat działalności emitenta, nie wystąpiło zjawisko osiągnięcia lub przekroczenia 100% wartości skumulowanej średniorocznej stopy inflacji nie zaistniał obowiązek korygowania sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych za pomocą odpowiedniego wskaźnika inflacji.

**16. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy wartościami ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w niniejszym sprawozdaniu, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

Różnice pomiędzy wartościami niektórych porównywalnych danych finansowych niniejszego raportu, a danych wykazanych w uprzednio sporządzonym i opublikowanym sprawozdaniu finansowym, wynikają ze zmian ustawy o rachunkowości i są wynikiem przekształcenia sprawozdania finansowego za okres porównawczy tak aby sprawozdanie to spełniało swoją porównawczą funkcję.

Dokonane przekształcenie spowodowało kilka zmian w pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat, co związane było z:

- odmiennym niż dotychczas ujęciem rachunkowym dodatnich statystycznych różnic kursowych,
- utworzeniem aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy,
- zmianą definicji ustawowej wartości niematerialnych i prawnych.

Na wynik finansowy oraz na kapitały własne, wpływ miały:

- zmiany dotyczące ujmowania dodatnich statystycznych różnic kursowych,
- ustalenie aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Zmiany w bilansie na dzień 31.12.2001 r., przekształconym w celu zapewnienia porównywalności z okresem bieżącym, przedstawiono w tabeli poniżej.

Pozycja Bilansu / Rachunku Zysków i Strat	Kwota w tys. zł przed przekształceniem	Kwota w tys. zł po przekształceniu
Aktywa A.V.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1.650
Pasywa A.VII Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	-	1.547
Pasywa A.VIII Zysk ( strata ) netto	10.139	11.172
Pasywa B.I.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	493
Pasywa B.IV Rozliczenia międzyokresowe	2.757	1.141
Rachunek zysków i strat : obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	4.043	3.368

Poniżej przedstawiono kwoty zmniejszeń i zwiększeń pozycji sprawozdania finansowego, które w wyniku przekształcenia uległy zmianie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

treść	Kwota w tys. zł
BO na 01.01.2001	900
Aktywa utworzone w okresie od 01.01.2001r. do 31.12.2001 r.	1.827
Zmniejszenie aktywów w okresie od 01.01.2001 r. do 31.12.2001 r.	1.077
BZ na 31.12.2001 r.	1.650

Zysk z lat ubiegłych

Treść	Kwota w tys. zł
Zysk z lat ubiegłych przed przekształceniem	-
Korekta zysku netto z roku 2000 z tytułu dodatnich statystycznych różnic kursowych	1.066
Korekta zysku netto z roku 2000 z tytułu odroczonego podatku dochodowego	481
Zysk z lat ubiegłych po przekształceniu	1.547

Zysk netto

Treść	Kwota w tys. zł
Zysk netto przed przekształceniem	10.139
Korekty z tytułu dodatnich statystycznych różnic kursowych	1.708
Odroczona część podatku dochodowego	675
Zysk netto po przekształceniu	11.172

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Treść	kwota w zł
BO na 01.01.2001	419
Rezerwa utworzona w okresie od 01.01.2001 r. do 31.12.2001 r.	1.388
Zmniejszenia rezerwy w okresie od 01.01.2001 r. do 31.12.2001 r.	1.314
BZ na 31.12.2001 r.	493

### **17. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.**

Zmiany zasad rachunkowości w roku 2002 związane były jedynie ze zmianami przepisów w zakresie rachunkowości. Porównywalność danych została zachowana poprzez przekształcenie sprawozdania za okres porównawczy, co zostało opisane w poz.16.

### **18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową emitenta.**

W okresie sprawozdawczym została dokonana po raz pierwszy utworzona rezerwa na odpisy emerytalne. Kwota rezerw dotycząca lat wcześniejszych niż rok 2002 wyniosła 138 tys. zł. Zgodnie z

ustawą o rachunkowości kwota ta została zaprezentowana jako błąd podstawowy i ujęta w bilansie w pozycji Pasywów – Straty z lat ubiegłych.

Opierając się na zasadzie istotności, w poprzednich okresach spółka podejmowała decyzję o tym, iż kwota ewentualnej rezerwy na odprawy emerytalne jest nie przekracza istotnej wartości, co wynikało ze struktury wiekowej zatrudnionych osób.

Utworzenie rezerwy w okresie bieżącym wynikało z dwóch przyczyn:

- przewidywanego znacznego wzrostu zatrudnienia pracowników etatowych,
- uwzględnienia zapisów zawartych w MSR 19, dotyczącym świadczeń pracowniczych.

#### **19. Niepewność dotycząca możliwości kontynuowania działalności przez spółkę.**

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania przez spółkę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **20. Informacje dotyczące połączenia spółki.**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółki.

#### **21. Informacja o nie zastosowaniu w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz przedstawienie skutków jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływu na wynik finansowy.**

W sprawozdaniu finansowym za 2002 rok nie zastosowano wyceny udziałów jednostek podporządkowanych metodą praw własności.

Uznano, że nie wystąpiła sytuacja trwałej utraty wartości udziałów tych spółek, co potwierdza zarówno analiza danych liczbowych, przedstawionych w tabeli poniżej, jak również fakt, iż zaobserwowany, niewielki spadek wartości udziałów w stosunku do aktywów netto, wynika głównie z sytuacji niektórych tylko spółek zależnych. Są to takie spółki jak: Lima Sp. z o.o., Kama Sp. z o.o., Kuma Sp. z o.o., Luma Sp. z o.o., Amul Sp. z o.o..

Były one zakładane w drugiej połowie 2002 roku. Są to więc spółki nowe, które w okresie początkowym kierują swoje zasoby finansowe na inwestycje oraz rozwój. Stąd strata na tym etapie istnienia jest zrozumiała, a rokowania co do dalszego rozwoju są pozytywne. Prawie wszystkie spółki, które były założone w 2001 roku osiągnęły wzrost swojej wartości.



l.p.	dane spółek		wartość księgowa			przyrost/spadek w okresie sprawozdawczym	przyrost /spadek wartości od momentu nabycia
	nazwa	data nabycia / założenia	na 31.12.2002	na 01.01.2002	na dzień nabycia / założenia		
1	G&M Sp. z o.o.	26.09.2001	23528,32	14031,08		9497,24	19528,32
2	M&G Sp. z o.o.	26.09.2001	26038,75	12088,92		13949,83	22038,75
3	AKME Sp. z o.o.	26.09.2001	16709,92	5763,90		10946,02	12709,92
4	P&G Sp. z o.o.	26.09.2001	26544,11	14241,37		12302,74	22544,11
5	TORA Sp. z o.o.	26.09.2001	24719,00	20781,81		3937,19	20719,00
6	SL&DP Sp. z o.o.	26.09.2001	16658,04	3657,50		13000,54	12658,04
7	GM&PL Sp. z o.o.	26.09.2001	12086,99	1899,16		10187,83	8086,99
8	DP& SL Sp. z o.o.	26.09.2001	13772,17	4021,64		9750,53	9772,17
9	IL&DL Sp. z o.o.	26.09.2001	11870,01	3866,35		8003,66	7870,01
10	PL&GM Sp. z o.o.	26.09.2001	-43573,09	1905,79		-45478,88	-47573,09
11	AMA Sp. z o.o.	28.05.2002	11832,60	-12271,14		24103,74	7707,16
12	LIMA Sp. z o.o.	22.07.2002	47488,53		51 197,75	-3709,22	-3709,22
13	KAMA Sp. z o.o.	29.10.2002	47195,54		51 197,75	-4002,21	-4002,21
14	KUMA Sp. z o.o.	05.11.2002	47236,93		50 992,67	-3755,74	-3755,74
15	LUMA Sp. z o.o.	05.11.2002	47236,93		50 992,67	-3755,74	-3755,74
16	AMUL Sp. z o.o.	29.10.2002	47365,61		50 972,36	-3606,75	-3606,75
17	LPP Retail Estonia OU	29.04.2002	-385669,36		237 919,82	-623589,18	-623589,18
18	LPP Czech Republic sro	16.09.2002	-1017070,00		25 660,54	-991409,46	-991409,46
19	LPP Hungary KFT	18.10.2002	1222017,08		465 707,91	756309,17	756309,17
20	LPP Retail Latvia Ltd	30.09.2002	-26044,54		14 153,48	-40198,02	-40198,02
21	Obgain Management Limited		-5320,58		3 899,03	-9219,61	-9219,61
	<b>RAZEM</b>		<b>164622,96</b>	<b>69986,38</b>	<b>1002693,98</b>	<b>-856736,32</b>	<b>-830875,38</b>

(Dane w tabeli są podane w zł)

LPP jest 100% właścicielem 100% udziałów w 20 spółkach oraz 50% właścicielem udziałów w 1 spółce, założonej na Cyprze.

LPP założyła również pod koniec 2002 roku 2 spółki w organizacji, w których do końca 2002 roku nie objęła udziałów, dlatego też nie znalazły one miejsca w poniższej tabeli.

Ze względu na przytoczone wyżej fakty, dla wyceny udziałów spółek zależnych metodą praw własności, dokonano porównania wartości udziałów wg cen nabycia z całą wartością netto poszczególnych spółek.

Spośród 21 spółek umieszczonych w tabeli 10 zostało założonych przez LPP w 2001 roku, dwie AMA Sp. z o.o. oraz LPP Retail Estonia OU w pierwszej połowie 2002 roku, a reszta w drugiej połowie roku.

Zastosowanie metody praw własności do wyceny udziałów spółek zależnych spowodowało by:

1/ wykazanie w Aktywach bilansu w poz.I.4.3.a) „Długoterminowe aktywa finansowe – udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności” kwoty 246 tys. zł (zmiana -831 tys. zł)

2/ wykazanie skutków przeszacowania wartości udziałów w Rachunku zysków i strat w poz. Koszty operacji finansowych , w kwocie 831 tys. zł

3/ utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 224 tys. zł (831 tys. zł x 27% ) i wykazanie tej kwoty w Aktywach trwałych w poz.I.5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4/ zmniejszenie kwoty obciążeń wyniku finansowego brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Rachunku zysków i strat

5/ zmniejszenie kwoty wyniku finansowego netto w Pasywach w pozycji I.8 Zysk netto o kwotę 607 tys. zł w związku z opisanymi wcześniej zmianami dotyczącymi wyniku finansowego w Rachunku zysków i strat.

Z powyższego zestawienia zmian wynika, że dokonanie wyceny metodą praw własności spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego netto o 3,37% oraz obniżenie sumy bilansowej o 0,36%.

Przytoczone tu wartości jak również fakty, iż większość spółek rozpoczyna swoją działalność i na dzień bilansowy znajdowały się w fazie inwestycji, dowodzą, że nie zastosowanie wyceny metodą praw własności nie wpłynęło negatywnie na rzetelny obraz spółki przedstawiony w sprawozdaniu finansowym.

**22. Istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat spółki podporządkowanej, jeżeli jej sprawozdanie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

Opisana sytuacja nie wystąpiła.

**23. Podstawa prawna nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji oraz podstawowe dane finansowe charakteryzujące działalność jednostek zależnych od emitenta.**

Zgodnie z art. 58 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002r. nr 76, poz. 694), jednostki zależne od emitenta nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ dane finansowe tych spółek są **nieistotne** dla realizacji przez emitenta obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W związku z powyższym emitent nie sporządza skonsolidowanego raportu półrocznego.

Wielkości uzasadniające wyłączenie z konsolidacji:

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2002, w zł	Przychód netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za okres 01.01.2002-31.12.2002, w zł	Udział bilansowej zależnej w sumie bilansowej LPP S.A.	Udział przychodów spółki zależnej w przychodach ze sprzedaży i operacji finansowych LPP S.A.
LPP S.A.	166 820 878,43	271 609 319,61		
G&M Sp. z o.o.	24 284,84	786 445,86	0,01%	0,29%
M&G Sp. z o.o.	38 346,92	542 103,89	0,02%	0,20%
AKME Sp. z o.o.	17 479,44	224 845,37	0,01%	0,08%
P&G Sp. z o.o.	78 535,17	552 636,89	0,05%	0,20%
TORA Sp. z o.o.	25 682,02	241 916,16	0,02%	0,09%
SL&DP Sp. z o.o.	56 479,67	397 448,61	0,03%	0,14%
GM&PL Sp. z o.o.	77 909,88	415 537,04	0,04%	0,15%
DP& SL Sp. z o.o.	14 984,03	268 285,64	0,009%	0,10%
IL&DL Sp. z o.o.	14 908,57	369 991,80	0,009%	0,13%
PL&GM Sp. z o.o.	5 026,95	842 346,81	0,003%	0,31%
AMA Sp. z o.o.	12 540,94	328 916,97	0,007%	0,12%
LIMA Sp. z o.o.	49 800,23	652,23	0,03%	0,0002%
KAMA Sp. z o.o.	48 433,43	208,43	0,03%	0,00007%
KUMA Sp. z o.o.	48 474,82	0,82	0,03%	0,0000003%
LUMA Sp. z o.o.	48 474,82	0,82	0,03%	0,0000003%
AMUL Sp. z o.o.	48 603,50	0,00	0,03%	0,00%
LPP Retail Estonia OU	788 909,82	1 922 817,09	0,47%	0,71%
LPP Czech Republic sro	5 632 570,00	936 480,00	3,37%	0,34%
LPP Hungary KFT	2 841 750,34	1 651 676,95	1,70%	0,61%
LPP Retail Latvia Ltd	1 930 132,55	645 803,32	1,16%	0,24%
Obgain Magement Ltd	1 205,38	0,00	0,0007%	0,00%

	Suma bilansowa na 31.12.2002, w zł	Przychód netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za okres 01.01.2002-31.12.2002, w zł	Udział wszystkich wyłączanych spółek w sumie bilansowej grupy kapitałowej	Udział wszystkich wyłączanych spółek w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych grupy kapitałowej
Wszystkie wyłączane spółki zależne	11 804 533,32	10 128 114,70	7,1%	3,73%
Wszystkie spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej	178 625 411,75	281 737 434,31		

Podstawowe wielkości ekonomiczne jednostek zależnych od LPP S.A. przedstawiają poniższe tabele.

#### 1. G&M Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto	
2002	786 445,86	0	23 528,32	4000	1624,47	8406,61	9 497,24	1
2001	730 436,98	0	14 031,08	4000	1624,47	-	8 406,61	1

## 2. Akme Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	224 845,37	0	16 709,92	4000	1 763,90	0	10 946,02	1
2001	188 154,89	0	5 763,90	4000	-	-4388,22	6 152,12	1

## 3. Tora Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) netto	
2002	241 916,16	0	24 719,00	4000	2658,17	14123,64	3 937,19	2
2001	114897,65	0	20 781,81	4000	2658,17	-	14 123,64	2

## 4. M&G Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	542 103,89	0	26 038,75	4000	8 088,92		13 949,83	1
2001	219433,74	0	12 088,92	4000		-588,28	8 677,20	1

## 5. P&G Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	552 636,89	0	26 544,11	4000	10239,37	-	12 304,74	1
2001	226847,82	0	14 239,37	4000	-	-2076,27	12 315,64	1

## 6. GM&PL Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	415 537,04	0	12 086,99	4 000	-	-2 103,85	10 190,84	1
2001	0	0	1 896,15	4 000	-	-1 176,00	-927,85	0

### 7. IL&DL Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			Razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	369 991,80	0	11 870,01	4 000	-	-133,65	8 003,66	1
2001	16 719,70	0	3 866,35	4 000	-	-1 161,00	1 027,35	0

### 8. SL&DP Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	397 448,61	0	15 658,04	4 000	-	1 770,26	9 887,78	1
2001	166 315,24	0	57 70,26	4 000	-	-1 169,00	2 939,26	0

### 9. DP&SL Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	268 285,64	0	13 772,17	4 000	-	21,90	9750,27	1
2001	31 328,10	0	4 021,90	4 000	-	-1 150,00	1 171,90	0

### 10. PL&GM Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	842 346,81	0	-43 573,09	4 000	-	-2 094,21	-45 478,88	1
2001	0	0	1 905,79	4 000	-	-1 181,00	-9 13,21	0

### 11. AMA Sp. .z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	328 916,97,	0	11 832,6	4 000	-	-16 271,14	24 103,74	0
2001	60 440,30	0	-12 271,14	4 000	-	-32 369,46	16 098,32	0

### 12. LIMA Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	652,23	0	47 488,53	50 000	-	0	-2 511,47	0

### 13. KAMA Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	208,43	0	47 195,54	50 000	-	0	-2 804,46	0

### 14. KUMA Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	0,82	0	47 236,93	50 000	-	0	-2 763,07	0

### 15. LUMA Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	0,82	0	47 236,93	50 000	-	0	-2 763,07	0

### 16. AMUL Sp. z o.o.

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	0	0	47 365,61	50 000	-	0	-2 634,39	0

### 17. LPP Retail Estonia OÜ

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	1 922 817,09	439 064,71	-361 412,82	257 000	-	4,11	-618 416,93	0

### 18. LPP Czech Republic s.r.o.

II kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	936 180	3 216 060	-1 004 800	25 500	-	0	-1 030 300	0

### 19. LPP Hungary KFT

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	1 651 676,95	1 074 577,54	401 069,29	476 868	2 786,27	-119 823,7	41 238,72	0

### 20. LPP Retail Latvia Ltd

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe w zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	645 803,32	1 005 685,78	-26 312,46	13 130,6	-	0	-39 443,06	0

### 21. Obgain Management Ltd

IV kwartały narastająco	Przychody ze sprzedaży i przychody pozostałe, w zł	Aktywa trwałe W zł	Kapitał własny, w zł					Średnioroczne zatrudnienie w os.
			razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
2002	0,00	1 205,38	-5 320,58	5 911,75		0	-11 232,33	0

Spółki z o.o. Lima, Kama, Kuma, Amul powstały i rozpoczęły działalność w drugiej połowie 2002 roku. Podobna sytuacja jest w czterech spółkach zagranicznych, dla których w powyższych tabelach prezentujemy dane tylko za 2002 rok.

W powyższych tabelach brak jest informacji finansowych o spółkach w organizacji czyli Amuk i Amur, ze względu na nie rozpoczęciem przez te spółki faktycznej działalności do końca roku 2002, a co za tym idzie nie wystąpieniem w tych spółkach przychodów oraz kosztów .