

## KOMENTARZ DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA 1Q 2001 SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2001 ROKU

### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący :

- inwestycje rozpoczęte - wg cen nabycia
- 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 29.09.1994 r. 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 :

- a/ ujęcie w ewidencji środków trwałych na odpowiednim koncie analitycznym grupy 010 oraz jednorazowe umorzenie środka trwałego w miesiącu przyjęcia do eksploatacji ,
- b/ 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.

#### **\* zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego - wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy .**

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 zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.**

W bilansie sporządzonym na dzień 31.03.2001 r. zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny , urealniono wartość należności o rezerwy :

- utworzone w pełnej wysokości na należności sporne,

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

**\* środki pieniężne , kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa - wg wartości nominalnej**

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.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy ujęto po obowiązującym w tym dniu kursie średnim , ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Różnice kursowe powstałe:

- w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych,
- przy zapłacie wyrażonych w walutach obcych należności, zobowiązań oraz innych operacjach zaliczono do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

W związku z wyceną innych niż środki pieniężne aktywów i pasywów :

- nadwyżkę ujemnych statystycznych różnic kursowych nad dodatnimi dotyczącą jednej waluty zaliczono do kosztów operacji finansowych,
- nadwyżkę dodatnich statystycznych różnic kursowych nad ujemnymi zaliczono do przychodów przyszłych okresów.

W bilansie sporządzonym na dzień 31.03.2001r. zostały również uwzględnione wydarzenia dotyczące roku 2000 , które wystąpiły po dniu bilansowym i tj. 31.12.2000r .

Są to między innymi :

- otrzymane w roku 2001 faktury dotyczące roku 2000 , za usługi :
  - telekomunikacyjne
  - dot. promocji towaru
  - dot. Zarządzania
- otrzymane w roku 2001 faktury za dzierżawione przez spółkę powierzchnie oraz za energię elektryczną za rok 2000

**2. Czynniki w sposób znaczący wpływające na osiągnięty wynik finansowy.**

Porównanie wyników finansowych za pierwszy kwartał roku 2001 oraz 2000 przedstawia poniższe zestawienie.

<b>I.p.</b>	<b>Treść</b>	<b>I kwartał 2001r. w tys. zł</b>	<b>I kwartał 2000r. w tys. zł</b>	<b>zmiana w %</b>
1	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	36.799	28.799	128
2	Koszty sprzedanych towarów i usług	22.184	17.572	131
3	Zysk brutto na sprzedaży ( 1 – 2 )	14.728	11.227	131
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	391	-314	-225

5	Wynik na działalności finansowej	-238	-881	-73
6	Zysk brutto	2.266	1.050	216
7	Zysk netto	1.674	576	291
8	Marża na sprzedaży( 3 / 1 )	40,02	38,98	103

Wzrost zysku brutto na sprzedaży wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów oraz usług ( o 28 % ) oraz ze wzrostu marży na sprzedaży ( o 3 % ).

Negatywny wpływ na wynik za pierwszy kwartał 2001r. miały :

- utworzone przez spółkę rezerwy na należności,
- aktualizacja wyceny towarów handlowych.,
- statystyczne różnice kursowe naliczone od należności z tyt. eksportu.

Wartość rezerw na należności i roszczenia na dzień 31.03.2001r. wyniosła 3.365.097,53 zł.

Na stan rezerw na dzień 31.03.2001 r. składają się :

- rezerwa na roszczenia i należności sporne od kontrahentów 2.356.985,07 zł
- rezerwa na należności wątpliwe 903.996,07 zł
- rezerwa na roszczenia sporne w stosunku do pracowników 45.306,64 zł
- rezerwa na należności z tyt. podatków , dotacji i ubez. społ. 58.809,75 zł

Zmiany w stanie rezerw w okresie 01.01.2001 do 31.03.2001 roku.

stan na 31.12.2000	rezerwy utworzone w okresie 01.01- 31.03.2001 r	rozwiązanie rezerw z lat ubiegłych	rozwiązanie rezerw z roku 2001	stan na 31.03.2001
2.793.578,03	754.158,80	162.668,47	19.970,83	3.365.097,53

Na dzień 31.03. 2001r. dokonana została aktualizacja wyceny wartości zapasów , o których mowa w art. 35 ust.3 Ustawy o Rachunkowości.

Różnica z aktualizacji wyniosła 173.077,91 zł.

Statystyczne różnice kursowe według stanu na dzień 31.03.2001r. wyniosły 180.597,20 zł (na dzień 31.03.2000r. wynosiły one 50.117,14 zł ).

### 3. Kapitał akcyjny spółki

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przedstawia poniższe zestawienie.

Akcjonariusz	liczba akcji	Liczba głosów	Udział w akcjach (%)	Udział w głosach (%)
Jerzy Lubianiec	275 050	975 050	22,67	37,31
Marek Piechocki	275 050	975 050	22,67	37,31
Grangefont Limited	550 000	550 000	45,32	21,04

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające lub nadzorujące.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji na 31.12.2000</b>	<b>Akcje zbyte w I kw. 2001</b>	<b>Akcje nabyte w I kw. 2001</b>	<b>Liczba akcji na 31.03.2001</b>
Jerzy Lubianiec Przewodniczący Rady Nadzorczej	275 050	-	-	275 050
Marek Piechocki Prezes Zarządu	275 050	-	-	275 050

Osoby zarządzające i nadzorujące LPP.S.A. zamierzają nabyć akcje serii F, o ile zostaną im one przyznane przez Radę Nadzorczą.

Osoby zarządzające i nadzorujące, posiadające akcje LPP S.A. nie mają zamiaru w najbliższej przyszłości zbycia posiadanych akcji.

#### **4. Dokonania spółki w okresie sprawozdawczym**

Najistotniejsze dokonania spółki w pierwszym kwartale 2001 roku to:

1. Zakończona sukcesem pierwsza publiczna subskrypcja akcji, która pozwoliła na pozyskanie kapitału przeznaczonego głównie na rozwój sieci Salonów firmowych. Pomimo trudnej sytuacji na rynku kapitałowym, zanotowano około 15% redukcję zapisów i zakończono subskrypcję przed terminem, bez wykorzystania umowy gwarancyjnej.
2. Zwiększono wartość przychodów ze sprzedaży o 28 % jednocześnie zwiększając marżę na sprzedaży o jeden punkt procentowy. Pomimo, że elementem przewagi konkurencyjnej jest wielkość zapasów magazynowych, jej wzrost w stosunku do 31.03.2000 roku wyniósł jedynie 3 %.
3. W Toruniu uruchomiono kolejny, siedemnasty już Salon firmowy. Rozpoczęto prace adaptacyjne w dwóch kolejnych obiektach zlokalizowanych w Poznaniu i w Gdyni, w których w maju uruchomione zostaną kolejne Salony.
4. Wprowadzono do sprzedaży nową linię produktów przeznaczonych dla sieci hurtowni odzieżowych.

Wykaz najważniejszych zdarzeń, o których Spółka informowała w formie raportów bieżących.

<b>Data przekazania raportu</b>	<b>Temat</b>
02.01.2001	Rejestracja akcji serii A, C, D i F w KDPW
02.01.2001	Odwołanie członka Zarządu
02.01.2001	Zawarcie umów o świadczenie usług związanych z zarządzaniem działami: importu, projektów i zakupów oraz administracyjno-technicznym,
09.01.2001	Złożenie wniosku o dopuszczenie akcji serii A, C, D i G do obrotu

	giełdowego
10.01.2001	Zawarcie z Bankiem Śląskim S.A. umowy o linię gwarancyjną na otwieranie akredytyw, o wartości 1.000 tys. USD
18.01.2001	Zawarcie umowy najmu lokalu handlowego w Toruniu, z przeznaczeniem na sklep firmowy
22.01.2001	Zakończenie publicznej sprzedaży akcji serii F
24.01.2001	Dopuszczenie akcji serii A,C,D i G do obrotu giełdowego
26.01.2001	Ustalenie minimalnej ceny emisyjnej akcji serii G
26.01.2001	Zawarcie umowy o subemisję inwestycyjną
01.02.2001	Zawarcie umowy najmu lokalu handlowego w Gdyni, z przeznaczeniem na sklep firmowy
09.02.2001	Zamknięcie publicznej subskrypcji w I terminie przyjmowania zapisów na akcje serii G
12.02.2001	Podanie ostatecznej ceny emisyjnej akcji serii G
22.02.2001	Zakończenie publicznej subskrypcji akcji serii G
26.02.2001	Asymilacja akcji zdeponowanych w KDPW pod jednym kodem
27.02.2001	Zawarcie z TUiR WARTA S.A. umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach limitu 5.000 tys zł
15.03.2001	Zawarcie z TUiR WARTA S.A. aneksu do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych zwiększającego limit ubezpieczenia do 10.000 tys zł
21.03.2001	Zawarcie z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umów kredytowych na 620 tys. USD i 1.100 tys. zł

## 5. Informacje o postępowaniach sądowych w okresie objętym raportem.

LPP S.A. jest stroną powodową w 380 postępowaniach sądowych w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

ZARZĄD

Prezes Spółki

.....  
Marek Piechocki

Członkowie Zarządu

.....  
Stanisław Dreliszak

.....  
Dariusz Pachla

.....  
Marcin Szulecki

.....  
Alicja Milińska