

WPROWADZENIE

DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta

Działalność grupy kapitałowej emitenta związana jest z handlem odzieżą. Prowadzona jest obecnie w 8 krajach podzielonych na dwa segmenty: kraje Unii Europejskiej i kraje spoza UE (podział zgodnie z MSR 14). Emitent jest 100 % właścicielem wszystkich pozostałych podmiotów zagranicznych, z których każdy prowadzi sprzedaż odzieży zakupionej od emitenta na terenie jednego kraju. Emitent odgrywa wiodącą rolę w grupie organizując podstawowe procesy dotyczące pozyskiwania towarów handlowych jednocześnie osiągając największy udział w przychodach grupy.

2. Czas trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej

Czas trwania emitenta i jednostek z jego grupy kapitałowej nie jest oznaczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku i nie zawiera danych porównawczych za analogiczny okres roku ubiegłego.

4. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Emitenta

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 - prezes rady nadzorczej
- Jacek Siwicki - członek rady nadzorczej
- Krzysztof Olszewski - członek rady nadzorczej
- Wojciech Olejniczak - członek rady nadzorczej
- Maciej Matusiak - członek rady nadzorczej
- Krzysztof Fąferek - członek rady nadzorczej

5. Dane sprawozdawcze

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wyłącznie dane dotyczące Grupy Kapitałowej LPP S.A.

W skład żadnej ze spółek z Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

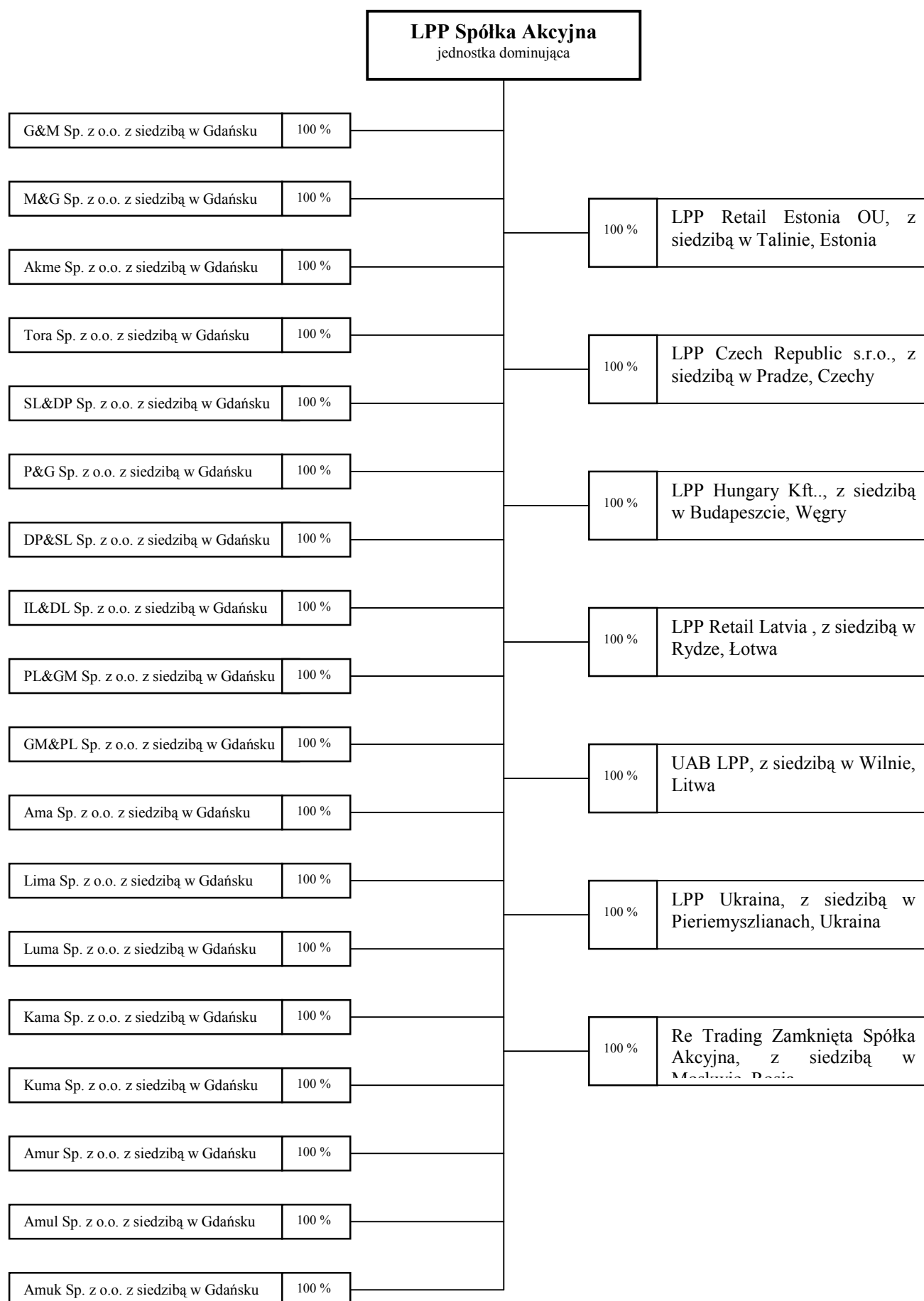
Zarówno LPP S.A. jak i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej, nigdy nie łączyły się z żadną inną jednostką.

7. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Według wszelkich dostępnych na dzień sporządzania raportu informacji, istnieją pełne podstawy do zastosowania zasady kontynuacji przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

8. Struktura organizacyjna jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej LPP S.A



9. Jednostki powiązane

LPP S.A. jest jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej LPP Spółka Akcyjna wchodzi 18 spółek krajowych i 7 spółek zagranicznych.

LP	Nazwa jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd prowadzący rejestr	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
2.	M&G Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
3.	AKME Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
4.	TORA Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
5.	SL&DP Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
6.	P&G Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
7.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
8.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
9.	PL&GM Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
10.	GM&PL Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
11.	AMA Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
12.	LIMA Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
13.	LUMA Sp. z o.o.	Gdańsk	obsługa	Sąd Rejonowy w Gdańsku		

		ul. Łąkowa 39/44	nieruchomości	XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
14.	KAMA Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
15.	KUMA Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
16.	AMUK Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
17.	AMUL Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
18.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Łąkowa 39/44	obsługa nieruchomości	Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Pod numerem KRS:	100	100
19.	LPP Retail Estonia OU	Estonia pst.1/3, Tallinn 10143, Estonia	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwaniem, akcesoriami i odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych	Sąd Miasta Tallina, Departament Rejestracji	100	100
20.	LPP Czech Republic s.r.o.	Revnicka 121/1 Zlicin 155 21 Prague 5	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwaniem, akcesoriami i odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych	Sąd Miejski w Pradze, Rejestr Handlowy	100	100
21.	LPP Hungary Kft	Kiss Erno u.3 H-1046 Budapest	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwaniem, akcesoriami i odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych	Stołeczny Sąd Rejonowy Budapest	100	100
22.	LPP Retail Latvia Ltd	Krasta 46 Riga Latvia	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwaniem, akcesoriami i odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych	Rejestr Przedsiębiorstw Ministerstwa Sprawiedliwości Republiki Łotwy	100	100
23.	UAB LPP	1179594 Uzupio 26-6 Vilnius Lithuania	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwaniem, akcesoriami i odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych	Państwowe Przedsiębiorstwo Rejestr Kadaster Gruntów i Innego Majątku Nieruchomości	100	100
24.	LPP Ukraina	81200 Obwód Lwowski Pieriemyszliany Bulwar	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwaniem, akcesoriami i	Przemysłańska Rejonowa Administracja Państwowa Lwowskiego Okręgu	100	100

		Miżgiarski 1	odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych			
25.	Re Trading Zamknięta Spółka Akcyjna	Federacja Rosyjska, 125363 Moskwa ul. Geroyev Panfilovcev dom 10, korpus 1 biuro 216	Detaliczny i hurtowy handel odzieżą, obuwiem, akcesoriami i odpowiadającymi im grupami towarów dodatkowych	Międzyrejonowa Inspekcja Ministerstwa Podatków i Poborów Rosji nr 46 Moskwa	100	100

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP S.A. za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. za ten okres oraz niżej wymienionych spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30.06.2004 roku.

1. LPP Retail Estonia OU;
2. LPP Czech Republic s.r.o.;
3. LPP Hungary Kft;
4. LPP Retail Latvia Ltd;
5. UAB LPP;
6. LPP Ukraina AT;
7. ZAO Re Trading.

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 krajowe 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.

Informacje o podstawowych wielkościach finansowych dotyczące jednostek nie objętych konsolidacją zostały zamieszczone w notcie 5F oraz w dodatkowych notach objaśniających, w punkcie 23.

10. Przekształcenie danych sprawozdawczych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2004 roku zostało sporządzone po raz pierwszy, w związku z tym nie wystąpiły dane porównawcze, a co za tym idzie nie wystąpiła konieczność dokonywania jakichkolwiek ich przekształceń.

W sprawozdaniu jednostkowym emitenta, dokonano zmiany w prezentacji wydatków na wartości niematerialne i prawne przed ich oddaniem do użytkowania.

Dotychczas wydatki te były prezentowane jako składowa „Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych”, natomiast aktualnie są prezentowane w pozycji: „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Inne rozliczenia międzyokresowe”

Dla zachowania porównywalności danych dokonano korekty w prezentacji danych jednostkowego sprawozdania finansowego za okres porównawczy (tj. od 01.01.2003r. do 30.06.2003r.), przesuwając kwotę 4.477 tys. zł z pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” do pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”

11. Korekty w sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako sporządzone po raz pierwszy nie było poddawane dotychczas badaniu, natomiast opinie z badania sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej były opiniami bez zastrzeżeń.

12. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

12.1 Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów zależnych stosujących jednakowe metody wyceny i zasady sporządzania sprawozdań finansowych jak jednostka dominująca.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi podmioty zależne, znajdujące się poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i tam sporządzające sprawozdania finansowe, włącza się odpowiednie dane wynikające z bilansów tych jednostek, wyrażone w walucie lokalnej tych krajów, przeliczone na walutę polską według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty przez NBP kursu średniego na dzień bilansowy;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średni arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, z wyjątkiem zysku netto, przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty przez NBP kursu średniego na dzień bilansowy;
- kapitały własne, wykazane w bilansie oraz w zestawieniu zmian kapitału własnego, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą – po kursie średnim ogłoszonym na ten dzień przez NBP.
- kapitały własne obejmują wykazane odrębnie:
 - kapitał podstawowy;
 - pozostałe kapitały własne;
 - zyski (straty) z lat ubiegłych;
 - wynik finansowy netto;
 - różnice kursowe, na które składają się w szczególności różnice kursowe powstałe z odmiennych zasad przeliczeń na walutę polską wyniku finansowego netto i bilansu.

Poniżej przedstawiono metody wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy, stosowane przez Grupę Kapitałową LPP S.A.

A K T Y W A T R W A Ł E

1). Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane wg cen nabycia pomniejszych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych Grupa dokonuje metodą liniową, ustalając okres amortyzacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r.

Na potrzeby rachunkowości, przejęto analogiczne do podatkowych kwoty graniczne, pozwalające na jednorazową amortyzację środka trwałego lub nie zaliczanie składnika majątku do środków trwałych. Spółki zagraniczne również stosują tą zasadę, jednakże z uwzględnieniem kwot granicznych zgodnych z lokalnymi przepisami.

Zostało to uznane za prawidłowe ze względu na nieistotne różnice występujące między kwotami stosowanymi w poszczególnych krajach.

W przypadku gdy wartość składnika majątku nie przekracza ustalonej kwoty granicznej, w zależności od rodzaju składnika, przyjęto następujące możliwości ewidencji księgowej:

- ujęcie w ewidencji środków trwałych oraz jednorazowe umorzenie środka w miesiącu przyjęcia do eksploatacji

lub

- ujęcie w ewidencji pozabilansowej niskocennych składników majątku, oraz jednorazowe spisanie w koszty zużycia materiałów ewidencjonowanych w miesiącu poniesienia wydatku.

W przyjętej polityce rachunkowości, w uzasadnionych wypadkach, dopuszczona została możliwość podjęcia przez Zarząd decyzji o dokonywaniu amortyzacji liniowej, od środków trwałych niskocennych, wtedy gdy zachodzą łącznie następujące okoliczności:

- jednorazowo są nabywane znaczne ilości środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza ustalonej kwoty granicznej, lecz ich łączna wartość jest znaczna,
- stanowią one zespół współpracujących ze sobą środków trwałych, a ich zakup wiąże się z realizacją dużego przedsięwzięcia inwestycyjnego, mającego funkcjonować co najmniej przez okres normatywnej amortyzacji, przewidzianej dla danej grupy środków trwałych w przepisach podatkowych,
- są środkami trwałymi o wysokiej niezawodności.

Szczegółowe zasady związane z ujmowaniem i amortyzowaniem kwot zwiększających wartość początkową środków trwałych, są niezmienione w stosunku do opisanych w informacji prezentowanej w sprawozdaniu jednostkowym LPP S.A. za rok 2003.

Do wyceny wartości niematerialnych i prawnych oraz sposobów dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych stosuje się analogiczne zasady jak opisane dla środków trwałych z tym, że nie występuje sytuacja ulepszenia wartości niematerialnej i prawnej.

W drugim kwartale 2004 roku LPP S.A. pomyślnie zakończyła proces wdrażania zintegrowanego programu komputerowego wspierającego zarządzanie zapasami i procesem sprzedaży, uruchamiając centralny moduł tego oprogramowania.

Okres amortyzacji tego zintegrowanego programu został ustalony na 7 lat.

W związku z tym poddano weryfikacji ustalone wcześniej okresy ekonomicznej przydatności programów, tworzonych jako składniki systemu zintegrowanego, ale oddawanych do użytkowania w okresach wcześniejszych.

Uznano, że po uruchomieniu wszystkich modułów, istotnie wydłużył się również okres ekonomicznej przydatności tych programów, które teraz stały się składowymi programami systemu.

Stawka amortyzacyjna została dla nich określona analogicznie jak dla całego systemu zintegrowanego (14,3% rocznie).

W sprawozdaniu jednostkowym emitenta w wyniku zmiany stawki amortyzacyjnej skorygowano amortyzację odnośnych programów komputerowych od początku roku obrotowego.

W wyniku zmiany stawki amortyzacji z 50% na 14,3% rocznie, dokonano korekty amortyzacji za okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r. w kwocie 572.652,97 zł.

W procesie konsolidacji danych finansowych, ustalona została dodatnia wartość firmy spółki Hungary LPP KFT. Wynika ona z różnicy pomiędzy ceną nabycia udziałów spółki a wartością godziwą jej aktywów netto.

Za wartość godziwą aktywów netto spółki węgierskiej przyjęto ich wartość księgową, ustaloną na podstawie bilansu sporządzonego przez nią na dzień 31.10.2002 roku.

Biorąc pod uwagę to, iż:

- ustawa o rachunkowości (art. 44b pkt 10) ustala maksymalnie 5 letni okres amortyzacji dodatniej wartości firmy,
- nabycie spółki węgierskiej nastąpiło w roku 2002,
- ustalona dodatnia wartość firmy jest wartością nieistotną w stosunku do wielkości bilansowych,

została podjęta decyzja o jednorazowym odpisaniu wartości firmy i odniesieniu jej na Zysk z lat ubiegłych, skutkiem czego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nastąpiło zmniejszenie tej pozycji o 98 tys. zł.

Wszystkie pozostałe spółki zależne zagraniczne zostały założone przez LPP S.A. w latach 2002-2003, a wartość firmy związana z konsolidacją danych tych spółek wynika jedynie z ustalenia ceny nabycia udziałów na poziomie kapitału podstawowego zakładanych spółek, powiększonego o koszty dodatkowe poniesione przy ich zakładaniu.

W związku z powyższym, dokonano jednorazowego spisania wartości firmy, co wpłynęło na zmniejszenie pozycji sprawozdania skonsolidowanego „Zysk z lat ubiegłych” o kolejne o 14 tys. zł.

2). Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

3). Inwestycje długoterminowe obejmują :

- udziały w jednostkach podporządkowanych - wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ,
- udzielone pożyczki długoterminowe - wyceniane według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Do inwestycji długoterminowych zalicza się takie inwestycje, których okres wykupu lub spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż rok.

4). Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których wycena jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy
- inne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty podwyższenia kapitału, których termin rozliczenia przekracza rok od dnia bilansowego oraz koszty nakładów ponoszonych na wartości niematerialne i prawne w okresie przed oddaniem ich do użytkowania.

A K T Y W A O B R O T O W E

1). Zapasy wycenia się wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Do pozycji zapasów kwalifikowane są:

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

Towary handlowe w magazynach krajowych ewidencjonowane są ilościowo-wartościowo i wyceniane:

- w przypadku towarów z importu - z uwzględnieniem kosztu zakupu, kosztu transportu na odcinku zagranicznym oraz na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w kraju oraz cła; do przeliczenia wartości w walucie obcej stosowany jest kurs wynikający z dokumentu celnego ,
- w przypadku towarów nabywanych w kraju – wycena następuje w cenach zakupu, a koszty związane z nabyciem tych towarów obciążają bezpośrednio koszty działalności.

Wycena rozchodu towarów handlowych następuje wg cen średnioważonych. Metody tej nie stosują jeszcze trzy spośród zagranicznych spółek zależnych (stosują one nadal metodę FIFO, przygotowując się do przejścia na metodę wyceny wg cen średnioważonych od 01 stycznia 2005 r.). Ponadto metoda FIFO pozostała jeszcze jako obowiązująca w LPP S.A. w stosunku do wyceny innych niż sprzedawane poprzez salony sieci Reserved oraz Cropp, towarów handlowych.

Analizując wpływ zmiany metody wyceny rozchodu towarów na przykładzie LPP S.A. oraz sytuację każdej ze spółek zagranicznych, tj:

- niewielkie, w porównaniu ze spółką dominującą, obroty spółek zagranicznych,

- w większości jednorazowe dostawy poszczególnych modeli (a więc cały zapas danego asortymentu przyjmowany w jednej cenie nabycia), należy stwierdzić, iż stosowanie przez trzy spółki zagraniczne innej niż spółka dominująca metody wyceny rozchodu, ma znikomy wpływ na skonsolidowany wynik finansowy.

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

Rozchód towaru ze składu celnego (wyjęcia do magazynów krajowych lub sprzedaż bezpośrednio za granicę), jest wyceniany w drodze szczegółowej identyfikacji towaru w nawiązaniu do konkretnych złożów towaru w składzie celnym.

Towary handlowe w drodze wyceniane są na poziomie cen zakupu oraz znanych na moment sporządzania bilansu kosztów transportu na odcinku zagranicznym i krajowym. W stosunku do towarów importowanych w drodze, do wyceny stosowany jest średni kurs NBP (w przypadku spółek zagranicznych - kurs średni banków centralnych danych państw), obowiązujący na dzień bilansowy.

Zapasy które utraciły swoją wartość handlową lub użytkową, obejmowane są odpisem aktualizującym odnoszonym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

2). Należności wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności; saldo należności wyrażone w walutach obcych, wyceniane jest na dzień bilansowy po kursie średnim banku centralnego w danym kraju.

Na dzień bilansowy, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, wartość należności jest aktualizowana w oparciu o ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpis aktualizujący należności jest tworzony z uwzględnieniem następujących zasad:

- na należności sporne - odpis tworzony jest w pełnej kwocie należności,
- na niewielkie należności o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy, od dużej i rozdrobnionej grupy małych kontrahentów – 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 ; przy podejmowaniu decyzji bierze się pod uwagę to czy dłużnik w okresie badanym oraz do momentu zakończenia badania, systematycznie uiszcza zaległe należności, a udział wpłat jest znaczący w porównaniu z wartością pozostałej należności.

Nie tworzone są odpisy aktualizujące należności od jednostek zależnych, z wyjątkiem ewentualnych przypadków wystąpienia ryzyka utraty należności od tych jednostek, w związku z postawieniem ich w stan likwidacji. Do chwili obecnej nie wystąpiły sytuacje wymagające dokonania powyższych aktualizacji.

3). Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz środki pieniężne;

Wycena inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy dokonywana jest według następujących zasad:

- udzielone pożyczki krótkoterminowe – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- krajowe środki pieniężne - wyceniane są wg wartości nominalnej,
- gotówkę w walutach obcych wg kursu średniego banku narodowego na dzień bilansowy,

Środki pieniężne wykazywane w aktywach bilansu obejmują również naliczone memoriałowo na dzień bilansowy odsetki od pożyczek, lokat oraz środków na rachunkach bankowych.

4). Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, między innymi takie jak:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszt prenumeraty,
- koszt usług opłaconych z góry
- koszty związane z podniesieniem kapitału, wyceniane w wartości nominalnej

KAPITAŁY WŁASNE

1). Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i stanowią je:

- 1) kapitał zakładowy, wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym;
- 2) kapitał zapasowy, powstały z odpisów z zysku na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jak również pozostały kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej;
- 3) zysk(strata) z lat ubiegłych;
- 4) wynik finansowy netto roku obrotowego.

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. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze świadczonych usług (w przeważającej części dzierżawa). Momentem sprzedaży jest wykonanie usługi i jej odbiór przez kontrahenta.

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 lub materiałów odbiorcy.

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.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1). Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty; zobowiązania w walucie obcej zostały na dzień bilansowy wycenione przy zastosowaniu średniego kursu banku narodowego na ten dzień.

2). Rezerwy ustala się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, a ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz gdy wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

W przypadku Grupy utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, na świadczenia emerytalne oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

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 są w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia 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 obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

3). Rozliczenia międzyokresowe.

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, koszty rejestracji używanych przez Spółkę znaków towarowych, koszty podwyższenia kapitału akcyjnego powstałe przed 01.01.2002 r.

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 LPP środków trwałych, w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi.

12.2 Zmiany stosowanych zasad wyceny mające miejsce w okresie sprawozdawczym

W związku ze zmianą przepisów Ustawy o Rachunkowości, do wyceny bilansowej aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych w roku 2004 Spółka stosuje średni kurs NBP ustalony na dzień bilansowy, a nie jak w latach wcześniejszych kursy kupna bądź sprzedaży waluty stosowane przez bank z którego usług spółka korzysta.

Z dokonanej analizy ustalono, że gdyby zastosowano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym obowiązujące aktualnie zasady, to wynik finansowy brutto za okresy porównawcze zmieniłyby się w następujący sposób:

- wynik finansowy brutto za okres od 01.01.2003r. do 31.03.2003r. wzrósłby o kwotę 310,4 tys. zł
- wynik finansowy brutto za okres od 01.01.2003 do 30.06.2003r. wzrósłby o kwotę 641,3 tys. zł
- wynik finansowy brutto za okres od 01.04.2003 do 30.06.2003r. drugi kwartał) zwiększyłby się o kwotę 330,9 tys. zł
- wynik finansowy brutto za okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r. zwiększyłby się o kwotę 615,6 tys. zł
- wynik finansowy brutto za okres od 01.07.2003r. do 31.12.2003r. (drugie półrocze zmniejszyłby się o kwotę 25,7 tys. zł.

Kapitały własne zmieniły by się w analogiczny sposób, o powyższe kwoty po skorygowaniu ich o podatek odroczoney.

12.3 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.

Raport roczny został sporządzony w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki zgodnie z:

- wymogami Ustawy o rachunkowości,
- 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 i Dz.U. nr 31 z 2002r. poz. 280 i Dz.U. nr 220 z 2003r. poz. 2169)
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 186 z 2004r. poz. 1921)
- obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Zasady konsolidacji

Konsolidacji dokonano metodą pełną.

Korekty i wyłączenia zastosowane przy konsolidacji:

- wyłączenia posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów z kapitałem własnym jednostek zależnych;
- wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań;
- wyłączenia przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w Grupie Kapitałowej;
- korekty niezrealizowanych zysków odłożonych w zapasach majątku Grupy Kapitałowej;
- wyłączenie z przychodów i kosztów finansowych odsetek naliczonych od udzielonych pożyczek przez jednostkę dominującą jednostkom zależnym;
- korekty wyniku finansowego Grupy Kapitałowej z tytułu korekty podatku odroczonego w związku z utworzoną rezerwą z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek;
- korekta zysku z lat ubiegłych z tytułu odpisów wartości firmy, ustalonej odrębnie dla każdego podmiotu zależnego.

W procesie konsolidacji sprawozdań jednostkowych, nastąpiło wyłączenie marż na sprzedaży towarów handlowych, uzyskanych ze sprzedaży zrealizowanej wyłącznie w ramach grupy. Należy podkreślić fakt, iż pomimo nie prezentowania przez nas danych porównawczych dla sprawozdania skonsolidowanego, to jednak dla zachowania rzetelnego obrazu spółki w okresie sprawozdawczym, dokonano w nim również korekty nie podzielonego wyniku finansowego z tytułu niezrealizowanej marży, która zawiera się w skonsolidowanym Bilansie Otwarcia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie danych ewidencji księgowej prowadzonych przez poszczególne jednostki Grupy. Ewidencja kosztów prowadzona jest wg rodzajów oraz równoległe wg miejsc ich powstawania.

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

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

13. 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
2003	4,3110	3,8283	4,4896	4,4570
2004	4,7311	4,5422	4,9149	4,5422

14. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Bilans

na dzień 30.06.2004 oraz porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2003

w tys. EURO

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2004	30.06.2003
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	23 687	
II. Aktywa obrotowe	55 558	
Aktywa razem	79 245	
PASYWA		
I. Kapitał własny	35 200	
w tym różnice kursowe z przeliczeń na EURO	-89	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 045	
Pasywa razem	79 245	

Rachunek zysków i strat

za okres 01.01-30.06.2004 oraz porównywalne dane finansowe za okres 01.01-30.06.2003

w tys. EURO

WYSZCZEGÓLNIENIE	sporządzony za okres	
	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	47 172	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 922	
III. Zysk(strata) brutto ze sprzedaży	25 250	
IV. Koszty sprzedaży	19 276	
V. Koszty ogólnego zarządu	3 487	
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	2 487	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	681	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	820	
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 348	
X. Pozostałe przychody finansowe	762	
XI. Koszty finansowe	265	
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	2 845	
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
XIV. Zysk (strata) brutto	2 845	
XV. Podatek dochodowy	699	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku		
XVII. Zysk (strata) netto	2 146	

Rachunek przepływów pieniężnych

za okres 01.01-30.06.2004 oraz dane porównywalne za okres 01.01-30.06.2003

w tys. EURO

WYSZCZEGÓLNIENIE	sporządzony na dzień	
	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 131	
I. Zysk (strata) netto	2 146	
II. Różnice kursowe z przeliczeń na EURO	89	
III. Korekty razem	-10 366	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 467	
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	94	
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	5 561	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 128	
I. Wpływy z działalności finansowej	11 644	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	516	
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 468	
E. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 802	
F. Różnice kursowe z przeliczeń na EURO	167	
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	2 501	

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.

15. Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic przyjętych zasad rachunkowości – zgodnie z par. 17 ust.2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

15.1. Rozliczenia międzyokresowe

15.1.1. Koszty emisji

Ustawa o rachunkowości:

Koszty emisji akcji, pochodzące sprzed 2002 roku są wykazywane w sprawozdaniu jako inne czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów i odnosi stopniowo w ciężar wyniku finansowego na dotychczas obowiązujących zasadach.

MSR:

Koszty emisji akcji są wykazywane jako zmniejszenie kapitału zapasowego z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad nominalną.

15.1.2. Poniesione wydatki stanowiące koszty następnych okresów sprawozdawczych

Ustawa o rachunkowości:

Koszty zapłacone, dotyczące okresów następnych ujmują się w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

MSR:

Koszty zapłacone a dotyczące okresów następnych ujmują się w należnościach.

15.2. Wycena bieżąca transakcji wyrażonych w walutach obcych

Ustawa o Rachunkowości:

Operacje kupna i sprzedaży walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się według kursu kupna lub sprzedaży banku, z którego usług spółka korzysta (w przypadku LPP jest to Bank Handlowy).

Niezależnie od tego czy wpływ środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych nastąpił na złotowy rachunek bankowy, czy też na rachunek dewizowy, to wycenia się je według:

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

Z kolei rozchód walut obcych ze złotowego i dewizowego rachunku bankowego wycenia się według:

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

Dla ustalenia i rozliczenia różnic kursowych związanych z płatnościami wyrażonymi w walutach obcych z rachunku dewizowego, spółka stosuje metodę FIFO, tj. pierwsze weszło – pierwsze wyszło.

Transakcje w przypadku:

- 1) importu i eksportu towarów i materiałów są wyceniane po kursie zawartym w dowodzie odprawy celnej SAD,
- 2) importu i eksportu usług, zakupu praw, aktywów finansowych oraz inne, wycenione są według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień transakcji.

MSR:

Transakcje w walucie obcej przy ich pierwszym wprowadzeniu do ksiąg, bez względu na charakter transakcji, należy ująć w walucie sprawozdawczej, stosując do przeliczenia kurs wymiany między walutą sprawozdawczą a walutą obcą, obowiązujący na dzień przeprowadzenia transakcji.

O kursie wymiany obowiązującym na dzień zawarcia transakcji, mówi się często jako o kursie natychmiastowego wykonania. Ze względów praktycznych można zastosować kurs przybliżony do rzeczywistego kursu z dnia transakcji. Można na przykład stosować kurs średni tygodniowy lub miesięczny dla wszystkich transakcji odbywających się we wszystkich walutach właśnie w tym okresie czasu.

15.3. Wycena bilansowa aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Ustawa o rachunkowości:

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wykazane na ten dzień w księgach rachunkowych spółka wycenia wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

MSR:

Przy sporządzaniu bilansu różne pozycje przelicza się po różnych kursach wymiany. Dla odpowiednich pozycji są to:

- pozycje pieniężne (np. środki pieniężne, należności i zobowiązania) – po kursie zamknięcia tj. po kursie bieżącym; wymiany danego dnia; na dzień bilansowy,
- pozycje niepieniężne ujmowane po koszcie historycznym (np. rzeczowy majątek trwały, zapasy) – po kursie wymiany na dzień transakcji bez późniejszego ponownego przeliczenia,
- pozycje niepieniężne ujmowane wg wartości godziwej – po kursie wymiany na dzień określenia wartości godziwej bez późniejszego, ponownego przeliczenia, chyba, że wyliczono nową wartość godziwą.

15.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Ustawa o rachunkowości:

Dane rachunku przepływów pieniężnych są przeliczane wg kursu średniego NBP ogłaszanego na dzień bilansowy.

MSR:

Rachunek przepływów pieniężnych jest przeliczany według średniego kursu ze średnich na koniec każdego miesiąca.

15.5. Uzgodnienie skonsolidowanego wyniku finansowego za okres 01.01.2004-30.06.2004

	w tys. zł.	
	2004	2003
Skonsolidowany wynik finansowy wg sprawozdania UoR	10 154	0
Aktywowane koszty emisji akcji wykazywanych jako rozliczenia międzyokresowe w sprawozdaniu, natomiast wg MSR odjętych od kapitału zapasowego po skorygowaniu podatku odroczonego	101	
Bilansowa wycena transakcji wyrażona w walutach obcych wg kursu NBP, natomiast wg MSR wg kursu kupna /sprzedaży	(2 868)	
Skonsolidowany wynik finansowy wg sprawozdania MSSF	7 387	

15.6. Uzgodnienie skonsolidowanych aktywów netto na dzień 30.06.2004

	w tys. zł.	
	2004	2003
Skonsolidowane aktywa netto wg UoR	159 885	0
Skapitalizowane koszty emisji akcji wykazywanych jako rozliczenia międzyokresowe w sprawozdaniu, natomiast wg MSR odjętych od kapitału zapasowego po skorygowaniu podatku odroczonego	(392)	
Bilansowa wycena transakcji wyrażona w walutach obcych wg kursu NBP, natomiast wg MSR wg kursu kupna /sprzedaży	(2 868)	
Skonsolidowane aktywa netto MSSF	156 625	

