

LPP S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) LPP S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44. Poza swoją siedzibą, Spółka prowadzi działalność w magazynach własnych w Pruszczu Gdańskim. Sprzedaż towarów odbywa się w 1 hurtowniach i 70 salonach zlokalizowanych w różnych miastach Kraju.
- (b) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Biurze Notarialnym w Gdyni w dniu 07.12.1989 r., Repertorium A nr 2452/1989. Sąd Rejonowy w Gdańsku w dniu 18.12.1989 r. wydał postanowienie o wpisie Spółki do Rejestru Handlowego pod nr RHB 3878. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 00000778 . Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 15.01.2004 r.
- (c) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 583-10-14898 oraz statystycznej w systemie REGON 190852164.
- (d) Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem była sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy za okres od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. zostało zbadane przez Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Rogaczewskiego 9/19 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 27.06.2003 r. Zgromadzenie Wspólników w dniu 27.06.2003 r. dokonało podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 18.556.165,95 zł przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.07.2003 r. oraz złożone do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 11.07.2003 r. a opublikowane w Monitorze Polskim B nr.18 z dn.15.01.2004 r.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W skład Rady Nadzorczej w ciągu badanego okresu wchodził:
 - Jerzy Ryszard Lubianiec Przewodniczącyoraz członkowie
 - Maciej Krzyżanowski do 27.06.2003 r.
 - Grzegorz Słupski
 - Wojciech Olejniczak
 - Sławomir Łoboda do 27.06.2003 r.
 - Bogdan Małachwiej
 - Jacek Siwicki od 27.06.2003 r.
 - Krzysztof Fąferek od 27.06.2003 r.

LPP S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Marek Piechocki Prezes Zarządu
- Dariusz Pachla Wiceprezes Zarządu
- Alicja Milińska Wiceprezes Zarządu
- Stanisław Dreliszak Wiceprezes Zarządu

- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 3.407.000,- zł i dzielił się na 1.703.500 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 158.280.894,69 zł.

- (k) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

		Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Marek Piechocki	Prezes Zarządu	281.428	562.856	31,62
Jerzy Lubianiec	Prezes Rady Nadzorczej	279.327	558.654	31,56
Grangefont	Londyn	350.000	700.000	11,28
Polish Enterppise				
Fund IV,L.P.		215.000	430.000	6,93
Pozostali		577.745	1.155.490	18,61
		1.703.500	3.407.000	100,00

- (l) W ciągu badanego okresu uległa zmianie struktura własności akcji spółki. Wpłynęła na to również emisja nowych akcji spółki w ilości 190.000 adresowana i objęta przez małych i średnich inwestorów. Udział akcjonariuszy posiadających mniej niż 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu wzrósł z 13,9% do 18,6%
- (m) Jednostki powiązane z badaną Spółką zostały wymienione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Należy do nich 18 spółek zależnych mających siedzibę w Gdańsku oraz 6 spółek zależnych za granicą z siedzibami w Estonii, Łotwie, Litwie i Czechach oraz na Węgrzech i na Ukrainie.
- (n) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1.01.2003 do 31.12.2003 r. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2002. Okres obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2001.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Zarządu z dnia 03.04.2003 r. podjętej za zgodą Rady Nadzorczej wyrażonej uchwałą z dnia 03.04.2003 r.

- (b) Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 03.04.2003 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 9 lutego do 31 marca 2004 r.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasach wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - zapasy towarów w magazynach oraz w salonach były inwentaryzowane w różnych terminach 2003 r. przy zachowaniu wymaganej częstotliwości;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - aktywów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - należności wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - gruntów wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - środków trwałych w budowie wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - wartości niematerialnych i prawnych wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - aktywów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
- Audytor obserwował spis z natury towarów znajdujących się w salonie Reserved zlokalizowanym w CH Madison w Gdańsku wg stanu na dzień 4 grudnia 2003 r. Wartość zapasów towarów wg spisów wynosiła 216 tys. zł. Audytor uznał procedury stosowane przy przeprowadzaniu inwentaryzacji w salonach spółki za poprawne.
- (d) Podczas przeprowadzania badania i sporządzania niniejszego raportu nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej.
- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie Radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką z dnia 15.03.2004 r.
- (f) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 01.04.2004 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

LPP S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.**

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

W porównaniu do roku poprzedniego podstawowe wskaźniki finansowe kształtują się korzystniej. Analiza finansowa wykazuje korzystne zmiany w pasywach o 20% wzrost udział kapitału własnego w finansowaniu spółki przy takim samym spadku kapitałów obcych. Przyrosty wartości sprzedaży, zysku na sprzedaży i zysku netto oraz przyrost sumy bilansowej, wskazują na kontynuację tendencji rozwojowej Spółki.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki oraz analiza wartości wskaźników finansowych nie wykazuje, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zwraca się jednak uwagę na fakt, że czytając powyższe należy uwzględnić wpływ czynników o których zarząd sygnalizuje w swoim sprawozdaniu. Na ostateczne wyniki finansowe następnego okresu istotny wpływ może mieć między innymi rzeczywisty poziom kursów walut USD i EURO, który kształtować będzie wysokość kosztów spółki z tytułu czynszu za lokale handlowe.

LPP S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2003

		A	B				
	Komen-	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec
	tarz	bieżącego	ubiegłego	(A-B)	(A-B)/B	bieżącego	ubiegłego
		'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Wartości niematerialne i prawne	1	6 328	978	5 350	547%	3%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	2	65 256	40 528	24 728	61%	27%	24%
Należności długoterminowe	3	396	210	186	89%	0%	0%
Inwestycja długoterminowe	4	6 986	3 141	3 845	122%	3%	2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 105	3 163	-1 058	-33%	1%	2%
		81 071	48 020	33 051	69%	33%	29%
Aktywa obrotowe							
Zapasy	6	87 092	76 603	10 489	14%	36%	46%
Należności krótkoterminowe	7,8,9,10	40 028	34 304	5 724	17%	16%	21%
Inwestycje krótkoterminowe	11	28 380	7 004	21 376	305%	12%	4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	6 343	890	5 453	613%	3%	1%
		161 843	118 801	43 042	36%	67%	71%
Suma aktywów		242 914	166 821	76 093	46%	100%	100%

BILANS na dzień 31 grudnia 2003 (c.d.)

BILANS na dzień 31 grudnia 2003 roku

		A	B				
		Koniec	Koniec			Koniec	Koniec
		bieżącego	ubiegłego	Zmiana	Zmiana	bieżącego	ubiegłego
Komen-		okresu	okresu	(A-B)	(A-B)/B	okresu	okresu
tarz		'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %
PASYWA							
Kapitał własny							
Kapitał podstawowy	13	3 407	3 027	380	13%	1%	2%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0	0%	0%	0%
Udziały (akcje) własne		0	0	0	0%	0%	0%
Kapitał zapasowy	14	118 152	50 669	67 483	133%	49%	30%
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0	0%	0%	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych		2 442	2 442	0	0%	1%	1%
Zysk (strata) netto	VI	34 280	18 556	15 724	85%	14%	11%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			0	0	0%	0%	0%
		158 281	74 694	83 587	112%	65%	45%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania							
Rezerwy na zobowiązania	15	1 312	470	842	179%	1%	0%
Zobowiązania długoterminowe	16	5 326	7 344	-2 018	-27%	2%	4%
Zobowiązania krótkoterminowe	17,18,19	75 056	82 744	-7 688	-9%	31%	50%
Rozliczenia międzyokresowe	21	2 939	1 569	1 370	87%	1%	1%
		84 633	92 127	-7 494	-8%	35%	55%
						0%	0%
Suma pasywów		242 914	166 821	76 093	46%	100%	100%

LPP S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003

		A	B			
	Komen-	Bieżący	Ubiegły	Zmiana	Zmiana	Bieżący
	tarz	okres	okres	(A-B)	(A-B)/B	okres
		'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura
						%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	23	376 485	261 603	114 882	44%	100%
Koszty działalności operacyjnej	24	337 033	232 195	104 838	45%	90%
Zysk (strata) ze sprzedaży		39 452	29 408	10 044	34%	10%
Pozostałe przychody operacyjne	25	12 974	9 080	3 894	43%	3%
Pozostałe koszty operacyjne	25	8 515	9 852	-1 337	-14%	2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		43 911	28 636	15 275	53%	12%
Przychody finansowe	26	4 829	1 076	3 753	349%	1%
Koszty finansowe	26	2 729	4 709	-1 980	-42%	1%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		46 011	25 003	21 008	84%	12%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0	0%	0%
Zysk/(strata) brutto		46 011	25 003	21 008	84%	12%
Podatek dochodowy	27	11 731	6 447	5 284	82%	3%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	27	0	0	0	0%	0%
Zysk/(strata) netto		34 280	18 556	15 724	85%	9%

LPP S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.****Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres bieżący	Ubiegły okres ubiegły
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		1,84	1,81
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		5,83	7,03
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		3,23	3,99
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przec. stan należności krótkotermin. x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	34	39
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	89	110
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	9,10	7,09
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	10,48	11,24
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	16,73	12,87
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	29,43	28,34
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia ogółem	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$	x100	34,85	54,28

LPP S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.**

- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych towarów i produktów}}$	dni	147	109
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,95	1,56
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,67	0,49
			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,16	1,44
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,00	0,51

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne składają się głównie z licencji na oprogramowanie komputerów. Istotną przyczyną wzrostu tej pozycji w stosunku do ubiegłego okresu jest zakup oraz przekazanie zaliczki na informatyzację zarządzania sprzedażą detaliczną.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie wartość netto budynków wraz z ujmowanymi tu ulepszeniami w obcych obiektach. Przyczyną wzrostu w stosunku do ubiegłego okresu są zakupy nowych środków trwałych w/g grup rodzajowych. Nakłady na salony sprzedaży w obcych środkach trwałych wynoszą 68% pozycji A II 1.6 aktywów bilansu. Spółka zgodnie z zawartymi wieloletnimi umowami najmu, posiada prawo do użytkowania tych nakładów.

3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to kaucje umowne, dotyczące rezerwacji przyszłych dostaw mebli do salonów oraz zabezpieczające do umów najmu lokali handlowych.

4. Inwestycje długoterminowe

Są aktywami finansowymi. Głównymi pozycjami są udziały wniesione do spółek zależnych oraz udzielone pożyczki. Wycena nakładów w spółkach zależnych została zaprezentowana w punkcie 21 informacji dodatkowych i objaśnień. Do wyprowadzonych tam wniosków uwag nie wnosi się.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Składają się z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz innych rozliczeń międzyokresowych, do których należą rozliczane w czasie koszty podwyższenia kapitału zakładowego spółki w latach poprzednich.

6. Zapasy

Główną pozycją są tu towary. Przyrost ich wartości w stosunku do ubiegłego okresu wynosi ok. 14% i jest wolniejszy od dynamiki sprzedaży. Struktura towarów wg stopnia dostępności do obrotu jest następująca:

• towary w hurtowniach i salonach sprzedaży	36,9%
• towary w składach celnych	23,6%
• towary w drodze do składów celnych	39,5%

Figurujące w zapasach towarów pozycje pochodzące z minionych sezonów sprzedaży, zostały zidentyfikowane. Do pozycji o przewidywanych cenach sprzedaży netto poniżej ich cen nabycia dokonano stosownego odpisu aktualizującego.

7. Należności krótkoterminowe

Struktura czasowa głównych należności krótkoterminowych według terminu wymagalności została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Należności w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg obowiązujących zasad.

8. Należności z tytułu dostaw i usług

Przyrost tych należności w stosunku do ich stanu na koniec roku poprzedniego, wystąpił głównie w pozycji należności od jednostek powiązanych. W tej grupie nie występują należności sporne i przeterminowane. W należnościach od pozostałych jednostek występują należności sporne i przeterminowane na łączną kwotę 24.743 tys. zł. do których utworzono wymagane odpisy aktualizacyjne na kwotę 6.082 tys. zł.

9. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

W tej pozycji występuje nadpłata podatku od środków transportowych za 2003 r.

10. Pozostałe należności

Głównymi pozycjami są tu rozliczenia z tytułu, wpłaconych kaucji umownych oraz suma VAT naliczonego z uprawnieniem do rozliczenia z budżetem w styczniu 2004 r.

11. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące krótkoterminowe aktywa finansowe:

- | | |
|---|-------|
| • udzielone pożyczki | 27,0% |
| • lokaty bankowe i inne aktywa pieniężne | 29,1% |
| • środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym | 43,9% |

12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Istotną pozycją (77% wartości tej pozycji) są tu poniesione koszty związane z licencjami i opracowaniem jeszcze nie wdrożonych systemów informatycznych. Trwa kontynuacja prac z tym związanych a przewidywany termin ich przyjęcia do użytkowania przewidziany jest w kwietniu 2004 r.

W pozostałych pozycjach występują opłacone a dotyczące następnego okresu czynne koszty ubezpieczeń OC, AC i majątkowych oraz rozliczenie w czasie koszty podwyższenia kapitału spółki w latach poprzednich.

13. Kapitał zakładowy

W ciągu okresu obrotowego kapitał podstawowy uległ podwyższeniu w sposób prezentowany w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Kapitał zakładowy został pokryty w formie gotówki w kwocie 3.293.600,- zł oraz w formie aportu w kwocie 113.400,- zł.

14. Kapitał zapasowy

Zmiany stanu tego kapitału prezentowane są w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Zwiększenie kapitału w ciągu okresu obrotowego to odpis z zysku za rok poprzedni oraz wpływ z emisji powyżej ich wartości nominalnej.

15. Rezerwy na zobowiązania

Obejmują prawidłowo tworzone i rozwiązywane rezerwy na odroczony podatek dochodowy oraz na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, a także naliczoną rezerwę na odprawy emerytalne przewidziane w Kodeksie Pracy.

16. Zobowiązania długoterminowe

Dotyczą dwóch kredytów bankowych o charakterze inwestycyjnym do spłaty w latach: 2005 - 2007

17. Zobowiązania krótkoterminowe - struktura czasowa według zapadalności na dzień bilansowy

Struktura czasowa głównych zobowiązań krótkoterminowych według zapadalności na dzień bilansowy została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg obowiązujących zasad.

18. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

W ogólnej kwocie tych zobowiązań, nie występują istotne zobowiązania przeterminowane, do dnia badania opłacono 97% zobowiązań tej pozycji.

Spółka ponosi minimalne koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań i w związku z tym nie jest tworzona z tego tytułu rezerwa na przyszłe zobowiązania.

19. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Rodzaje zobowiązań budżetowych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

W bieżącym okresie obrotowym Spółka nie była badana przez organy podatkowe.

W ogólnej kwocie zobowiązań, istotna jest kwota zobowiązania z tytułu należnego budżetowi podatku dochodowego za 2003 r. Jego wymagalność przypadła na 31 marca 2004 r. Wszystkie zobowiązania zostały rozliczone i opłacone w terminie.

20. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Główną pozycją są tu Fundusze Specjalne do których należy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Dla tych funduszy Spółka gromadzi środki na wyodrębnionych rachunkach bankowych w wymaganych kwotach. Tworzenie i wykorzystywanie funduszy przebiega zgodnie z obowiązującymi zasadami.

Do pozostałych zobowiązań należą rozliczone do dnia badania rozrachunki z pracownikami oraz VAT należny z obowiązkiem rozliczenia z budżetem w następnym okresie.

21. Rozliczenia międzyokresowe

Istotnymi pozycjami są tu:

- środki z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych na przygotowanie stanowisk pracy dla osób niepełnosprawnych, pomniejszone o już dokonane odpisy amortyzacyjne nabytych z tych subwencji środków trwałych;
- Dochodzenie odszkodowania.

22. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

- W ramach zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych zostało ustanowione zabezpieczenie poprzez hipoteki na nieruchomościach Spółki w Gdańsku i w Pruszczu Gdańskim;
- Dochodzenie odszkodowania zabezpieczeniem spłaty kredytów obrotowych są zastawy rejestrowe na towarach oraz przewłaszczenia towarów.

Wysokości w/w zabezpieczeń prezentuje Spółka w dodatkowych informacjach i objaśnieniach

Spółka ma pełne możliwości dysponowania wyżej wymienionymi składnikami majątku

23. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym okresie był handel odzieżą, ze sprzedaży której pochodzi główna część uzyskanych przychodów.

Do pozostałej sprzedaży, która w mniej znaczącym stopniu wpłynęła na wielkość przychodów w bieżącym okresie należała sprzedaż usług.

Sprzedaż eksportowa w strukturze sprzedaży mimo że jej wartość wzrosła o ponad 12 mln. zł. utrzymuje się na tym samym poziomie.

Ogólna wielkość sprzedaży znacząco wzrosła w porównaniu do ubiegłego okresu obrotowego, co spowodowane było dalszą rozbudową sieci salonów sprzedaży detalicznej.

24. Koszty działalności operacyjnej

Główną pozycją kosztów działalności operacyjnej jest koszt własny sprzedanych towarów. Jego przyrost w stosunku do roku poprzedniego jest wolniejszy niż przyrost sprzedaży. Pozwoliło to osiągnąć wyższą marżę brutto i zrealizować przyrost zysku ze sprzedaży.

Do kosztów rodzajowych, których wzrost jest wyższy od ogólnego wskaźnika wzrostu kosztów działalności operacyjnej, należy amortyzacja, usługi obce oraz wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne. Wzrost kosztów pracy związany jest ze wzrostem zatrudnienia w stosunku do roku poprzedniego.

25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zostały zaprezentowane przez Spółkę w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Ich udokumentowanie i kwalifikacja są prawidłowe.

26. Przychody finansowe i koszty finansowe

Zostały zaprezentowane przez Spółkę w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Ich udokumentowanie, podział i kwalifikacja są prawidłowe.

27. Podatek dochodowy.

Różnice pomiędzy kwotą wyniku bilansowego brutto a dochodem i kwotą podstawy opodatkowania zostały zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Ujęcie w rachunku zysków i strat podatku dochodowego uwzględnia podatek należny za 2003 r. oraz nie istotną korektę tego podatku za 2002 r.

Prawidłowo zostały zaprezentowane również zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Przeprowadzonych inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.

LPP S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.**

- (l) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (m) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (n) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.