

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005 roku

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005 roku

Gdańsk
Listopad 2005

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw 2005	3 kw 2004	3 kw 2005	3 kw 2004
	01/01/2005- 30/09/2005	01/01/2004- 30/09/2004	01/01/2005- 30/09/2005	01/01/2004- 30/09/2004
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	473 285	364 308	116 621	78 831
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 174	18 537	8 667	4 011
III. Zysk (strata) brutto	31 024	20 755	7 645	4 491
IV. Zysk (strata) netto	23 337	15 910	5 750	3 443
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 529	-87 944	3 087	-19 030
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 750	-39 878	-13 737	-8 629
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 721	116 837	9 788	25 282
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 500	-10 985	-862	-2 377

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw 2005	3 kw 2004	3 kw 2005	3 kw 2004
	30/09/2005	30/09/2004	30/09/2005	30/09/2004
IX. Aktywa razem	416 194	353 484	106 264	80 645
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 539	188 484	51 458	43 001
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 425	2 839	364	648
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	195 005	182 704	49 789	41 683
XIII. Kapitał własny	214 655	165 000	54 806	37 644
XIV. Kapitał zakładowy	3 407	3 407	870	777
XV. Liczba akcji	1 703 500	1 703 500	1 703 500	1 703 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,70	9,34	3,38	2,02
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	126,01	96,86	32,17	22,10

2. Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany bilans	stan na koniec:			
	3 kw 2005 2005-09-30	2 kw 2005 2005-06-30	poprzedniego roku 2004-12-31	3 kw 2004 2004-09-30
Aktywa trwałe	167 987	165 100	136 852	117 450
Wartości niematerialne i prawne	13 826	14 319	13 644	12 815
Rzeczowe aktywa trwałe	148 575	145 155	116 605	100 426
Należności długoterminowe	192	199	472	649
- Od pozostałych jednostek	192	199	472	649
Inwestycje długoterminowe	896	927	894	931
- Długoterminowe aktywa finansowe	896	927	894	931
- w jednostkach powiązanych, w tym:	707	707	611	611
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	707	707	611	611
- w pozostałych jednostkach	189	220	283	320
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 498	4 500	5 237	2 629
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 957	3 758	4 176	2 623
- Inne rozliczenia międzyokresowe	541	742	1 061	6
Aktywa obrotowe	248 207	215 827	174 606	236 034
Zapasy	198 440	171 508	131 776	182 048
Należności krótkoterminowe	35 719	29 213	24 547	41 204
- Od jednostek powiązanych			40	50
- Od pozostałych jednostek	35 719	29 213	24 507	41 154
Inwestycje krótkoterminowe	12 098	12 435	15 571	11 629
- Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 098	12 435	15 571	11 629
- w jednostkach powiązanych				
- w pozostałych jednostkach	106	93	79	41
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 992	12 342	15 492	11 588
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 950	2 671	2 712	1 153
A k t y w a r a z e m	416 194	380 927	311 458	353 484

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005 roku

Skonsolidowany bilans	stan na koniec:			
	3 kw 2005 2005-09-30	2 kw 2005 2005-06-30	poprzedniego roku 2004-12-31	3 kw 2004 2004-09-30
P a s y w a				
Kapitał własny	214 655	207 342	190 819	165 000
Kapitał zakładowy	3 407	3 407	3 407	3 407
Kapitał zapasowy	199 319	199 319	151 236	151 236
Pozostałe kapitały rezerwowe	1	1	1	1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	442	304	- 8	433
- dodatnie różnice kursowe	1 751	1 247	1 313	943
- ujemne różnic kursowe	1 309	943	1 321	510
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 11 851	- 11 851	- 5 973	- 5 987
Zysk (strata) netto	23 337	16 162	42 156	15 910
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 539	173 585	120 639	188 484
Rezerwy na zobowiązania	4 435	4 333	2 750	1 903
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 386	3 128	1 659	1 568
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	310	290	379	231
- długoterminowa	310	290	379	231
Pozostałe rezerwy	739	915	712	104
- długoterminowe			55	
- krótkoterminowe	739	915	657	104
Zobowiązania długoterminowe	1 425	1 745	2 349	2 839
- Wobec pozostałych jednostek	1 425	1 745	2 349	2 839
Zobowiązania krótkoterminowe	195 005	166 848	114 410	182 704
- Wobec jednostek powiązanych	1 841	1 706	1 609	951
- Wobec pozostałych jednostek	192 903	164 820	112 594	180 339
Fundusze specjalne	261	322	207	1 414
Rozliczenia międzyokresowe	674	659	1 130	1 038
- Inne rozliczenia międzyokresowe	674	659	1 130	1 038
- długoterminowe	101	122	165	186
- krótkoterminowe	573	537	965	852
P a s y w a r a z e m	416 194	380 927	311 458	353 484
	2005-09-30	2005-06-30	2004-12-31	2004-09-30
Wartość księgowa	214 655	207 342	190 819	165 000
Liczba akcji	1 703 500	1 703 500	1 703 500	1 703 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	126,01	121,72	112,02	96,86

3. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na koniec:			
	3 kw 2005 2005-09-30	2 kw 2005 2005-06-30	poprzedniego roku 2004-12-31	3 kw 2004 2004-09-30
Zobowiązania warunkowe	39 457	36 688	35 185	25 261
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	26 781	24 816	30 311	16 115
- gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań jednostek powiązanych, nie objętych konsolidacją	26 781	24 816	30 311	16 115
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 676	11 872	4 874	9 146
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 302	11 467	4 512	7 209
- gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań pozostałych jednostek	1 374	405	362	1 937
Pozycje pozabilansowe, razem	39 457	36 688	35 185	25 261

4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3 kw 2005	narastająco	3 kw 2004	narastająco
	01/07/2005- 30/09/2005	rok bieżący 01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2004- 30/09/2004	rok ubiegły 01/01/2004- 30/09/2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	168 382	473 285	141 103	364 308
- od jednostek powiązanych	23	69	124	162
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 304	3 356	848	1 963
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	167 078	469 929	140 255	362 345
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	79 565	214 394	69 966	173 701
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 565	214 394	69 966	173 701
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	88 817	258 891	71 137	190 607
Koszty sprzedaży	69 278	192 554	54 905	146 111
Koszty ogólnego zarządu	10 080	29 087	8 814	25 310
Zysk (strata) na sprzedaży	9 459	37 250	7 418	19 186
Pozostałe przychody operacyjne	1 047	3 233	1 517	4 738
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	42	169	332
Dotacje	57	181	18	63
Inne przychody operacyjne	974	3 010	1 330	4 343
Pozostałe koszty operacyjne	1 799	5 309	1 507	5 387
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	46	46		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	705	1 905	541	2 116
Inne koszty operacyjne	1 048	3 358	966	3 271
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 707	35 174	7 428	18 537
Przychody finansowe	118	647	4 073	5 000
Odsetki	53	562	151	549
Inne	65	85	3 922	4 451
Koszty finansowe	(317)	4 797	1 708	2 782
Odsetki	1 305	3 965	1 629	2 375
Inne	(1 622)	832	79	407
Zysk (strata) z działalności gospodarczej/Zysk brutto	9 142	31 024	9 793	20 755
Podatek dochodowy	1 967	7 687	2 053	4 845
część bieżąca	1 918	5 941	2 426	4 945
część odroczone	49	1 746	(373)	(100)
Zysk (strata) netto	7 175	23 337	7 740	15 910
	01/07/2005- 30/09/2005	01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2004- 30/09/2004	01/01/2004- 30/09/2004
Zysk (strata) netto	7 175	23 337	7 740	15 910
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 703 500	1 703 500	1 703 500	1 703 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,21	13,70	4,54	9,34

Zysk na 1 akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres poprzez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	3 kw 2005	poprzedni rok	3 kw 2004
	01/01/2005- 30/09/2005	obrotowy 31/12/2004	01/01/2004- 30/09/2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	190 828	150 208	150 208
korekty błędów podstawowych	48		
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	190 876	150 208	150 208
Kapitał zakładowy na początek okresu	3 407	3 407	3 407
Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 407	3 407	3 407
Kapitał zapasowy na początek okresu	151 236	118 152	118 152
zmiany wynikające z zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy		-1 260	-1 260
Kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	151 236	116 892	116 892
Zmiany kapitału zapasowego	48 083	34 344	34 344
a) zwiększenia	48 083	34 344	34 344
- z podziału zysku (ustawowo)	49	63	63
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	48 034	34 281	34 281
Kapitał zapasowy na koniec okresu	199 319	151 236	151 236
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia	48		
- wycena pożyczek	48		
b) zmniejszenia	48	0	0
- korekta wyceny pożyczek	48		
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1		
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		1	1
a) zwiększenia		1	1
- podział zysku		1	1
b) zmniejszenia			
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1	1	1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	442	-8	433
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	36 184	29 515	29 515
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	48 128	36 924	36 924
zmiany wynikające z zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy		386	386
korekty błędów z lat poprzednich	48		
Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	48 176	37 310	37 310
a) zwiększenia	0	80	80
- korekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych		80	80
b) zmniejszenia	48 083	34 483	34 483
- podział zysku	48 083	34 483	34 483
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	93	2 907	2 907
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-11 944	-7 409	-7 409
a) korekty z lat poprzednich		-310	-352
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-11 944	-7 719	-7 761
a) zwiększenia	0	145	151
- odpis wartości firmy na dzień nabycia			6
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych		145	145
b) zmniejszenia	0	1 306	1 284
- odpis wartości firmy na dzień nabycia		22	22
- korekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych		1 284	1 262
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 944	-8 880	-8 894
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 851	-5 973	-5 987
Wynik netto	23 337	42 156	15 910
a) zysk netto	33 057	46 438	21 559
b) strata netto	-9 720	-4 282	-5 649

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	214 655	190 819	165 000
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	214 655	190 819	165 000

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	3 kw 2005	narastająco	2 kw 2004	narastająco
	01/07/2005- 30/09/2005	rok bieżący 01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2004- 30/09/2004	rok ubiegły 01/01/2004- 30/09/2004
Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
Zysk (strata) netto	7 175	23 337	7 740	15 910
Korekty razem	-9 667	-10 808	-58 183	-103 854
Amortyzacja	8 351	21 902	4 323	12 884
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-717	446	-296	-646
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 309	3 522	1 501	1 952
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	370	614	2	1 062
Zapłacony podatek dochodowy	-1 854	-10 615	-1 314	-10 004
Podatek dochodowy obciążający wynik brutto	2 063	7 784	2 053	4 845
Zmiana stanu rezerw	-158	130	724	126
Zmiana stanu zapasów	-27 235	-66 763	21 105	-89 657
Zmiana stanu należności	-6 488	-10 881	-6 168	-18 539
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 166	42 993	-77 590	-330
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	966	866	-1 839	-4 750
Inne korekty	-440	-806	-684	-797
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 492	12 529	-50 443	-87 944
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	24	316	353	657
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	258	199	388
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Z aktywów finansowych, w tym:	-20	9	13	36
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	4
- zbycie aktywów finansowych	0		0	4
b) w pozostałych jednostkach	-20	9	13	32
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-23			
- odsetki	3	9	13	32
Inne wpływy inwestycyjne	19	49	141	233
Wydatki	13 234	56 066	15 143	40 535
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 234	55 884	16 044	40 391
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Na aktywa finansowe, w tym:	0	75	0	106
a) w jednostkach powiązanych	0	75	0	87
- nabycie aktywów finansowych	0	75	0	87
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	19
- udzielone pożyczki długoterminowe				19
Inne wydatki inwestycyjne		107	-901	38
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 210	-55 750	-14 790	-39 878

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005 roku

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	17 376	46 275	67 684	121 353
Kredyty i pożyczki	17 161	45 237	66 683	119 789
Inne wpływy finansowe	215	1 038	1 001	1 564
Wydatki	2 024	6 554	2 173	4 516
Spłaty kredytów i pożyczek	772	2 048	674	2 256
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12	36	3	3
Odsetki	1 060	3 610	1 465	1 965
Inne wydatki finansowe	180	860	31	292
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 352	39 721	65 511	116 837
Przepływy pieniężne netto, razem	-350	-3 500	278	-10 985
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-350	-3 500	278	-10 985
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-440	-782	94	
Środki pieniężne na początek okresu	12 342	15 492	11 310	22 573
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	11 992	11 992	11 588	11 588
- o ograniczonej możliwości dysponowania	271	271	1 385	1 385

7. Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe

Wybrane dane finansowe	3 kw 2005	3 kw 2004	3 kw 2005	3 kw 2004
	01/01/2005- 30/09/2005	01/01/2004- 30/09/2004	01/01/2005- 30/09/2005	01/01/2004- 30/09/2004
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	437 787	345 359	107 874	74 730
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 107	23 874	10 129	5 166
III. Zysk (strata) brutto	39 571	25 646	9 751	5 549
IV. Zysk (strata) netto	31 957	20 785	7 874	4 498
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 616	-96 688	-645	-20 922
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 624	-33 345	-10 010	-7 215
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 165	117 057	9 897	25 329
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 075	-12 976	-758	-2 808
	3 kw 2005		3 kw 2004	
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw 2005	3 kw 2004	3 kw 2005	3 kw 2004
IX. Aktywa razem	426 555	357 699	108 910	81 607
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	192 420	179 507	49 129	40 953
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 376	2 816	351	642
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	186 314	173 875	47 570	39 669
XIII. Kapitał własny	234 135	178 192	59 780	40 653
XIV. Kapitał zakładowy	3 407	3 407	870	777
XV. Liczba akcji	1 703 500	1 703 500	1 703 500	1 703 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,76	12,20	4,79	2,78
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	137,44	104,60	35,09	23,86

8. Bilans

Bilans	stan na koniec:			
	3 kw 2005	2 kw 2005	poprzedniego roku	3 kw 2004
	2005-09-30	2005-06-30	2004-12-31	2004-09-30
Aktywa trwałe	149 520	148 302	126 398	114 340
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	13 496	14 000	13 361	12 521
Rzeczowe aktywa trwałe	114 133	112 340	90 867	80 214
Należności długoterminowe	192	192	399	400
- Od pozostałych jednostek	192	192	399	400
Inwestycje długoterminowe	18 032	18 281	17 248	17 847
Długoterminowe aktywa finansowe	18 032	18 281	17 248	17 847
- w jednostkach powiązanych	17 844	18 061	16 965	17 528
- w pozostałych jednostkach	188	220	283	319
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 667	3 489	4 523	3 358
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 126	2 747	3 462	2 123
- Inne rozliczenia międzyokresowe	541	742	1 061	1 235
Aktywa obrotowe	277 035	242 026	184 617	243 359
Zapasy	188 466	159 455	122 079	171 809
Należności krótkoterminowe	78 040	70 219	47 334	61 208
- Od jednostek powiązanych	45 021	42 726	24 340	21 182
- Od pozostałych jednostek	33 019	27 493	22 994	40 026
Inwestycje krótkoterminowe	8 838	9 906	12 707	8 639
- Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 838	9 906	12 707	8 639
- w jednostkach powiązanych	496	501	1 340	1 290
- w pozostałych jednostkach	106	93	57	41
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 236	9 312	11 310	7 308
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 691	2 446	2 497	1 703
A k t y w a r a z e m	426 555	390 328	311 015	357 699

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005 roku

P a s y w a	stan na koniec:			
	3 kw 2005	2 kw 2005	poprzedniego roku	3 kw 2004
	2005-09-30	2005-06-30	2004-12-31	2004-09-30
Kapitał własny	234 135	226 524	202 130	178 192
Kapitał zakładowy	3 407	3 407	3 407	3 407
Kapitał zapasowy	199 205	199 205	151 172	151 172
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-434	-434	2 828	2 828
Zysk (strata) netto	31 957	24 346	44 723	20 785
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	192 420	163 804	108 885	179 507
Rezerwy na zobowiązania	4 060	3 765	2 528	1 780
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 391	3 097	1 689	1 549
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	309	290	258	231
- długoterminowa	309	290	258	231
- Pozostałe rezerwy	360	378	581	0
- krótkoterminowe	360	378	581	
Zobowiązania długoterminowe	1 376	1 711	2 331	2 816
- Wobec pozostałych jednostek	1 376	1 711	2 331	2 816
Zobowiązania krótkoterminowe	186 314	157 679	102 896	173 875
- Wobec jednostek powiązanych	1 841	1 705	1 610	951
- Wobec pozostałych jednostek	184 212	155 652	101 079	171 510
- Fundusze specjalne	261	322	207	1 414
Rozliczenia międzyokresowe	670	649	1 130	1 036
Inne rozliczenia międzyokresowe	670	649	1 130	1 036
- długoterminowe	100	122	165	186
- krótkoterminowe	570	527	965	850
P a s y w a r a z e m	426 555	390 328	311 015	357 699
Wartość księgowa	234 135	226 524	202 130	178 192
Liczba akcji	1 703 500	1 703 500	1 703 500	1 703 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	137,44	132,98	118,66	104,60

9. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na koniec:			
	3 kw 2005	2 kw 2005	poprzedniego roku	3 kw 2004
	2005-09-30	2005-06-30	2004-12-31	2004-09-30
Zobowiązania warunkowe	39 457	36 688	35 185	25 261
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	26 781	24 816	30 311	16 115
- gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań jednostek powiązanych	26 781	24 816	30 311	16 115
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 676	11 872	4 874	9 146
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 302	11 467	4 512	7 209
- gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań pozostałych jednostek	1 374	405	362	1 937
Pozycje pozabilansowe, razem	39 457	36 688	35 185	25 261

10. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	3 kw 2005	narastająco	3 kw 2004	narastająco
	01/07/2005- 30/09/2005	rok bieżący 01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2004- 30/09/2004	rok ubiegły 01/01/2004- 30/09/2004
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	152 026	437 787	134 503
- od jednostek powiązanych	11 366	33 844	10 597	21 219
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 730	4 428	848	1 963
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	150 296	433 359	133 655	343 396
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	77 431	214 348	72 126	176 292
- od jednostek powiązanych	9 088	24 576	7 813	15 716
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77 431	214 348	72 126	176 292
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	74 595	223 439	62 377	169 067
Koszty sprzedaży	56 530	157 831	46 836	125 041
Koszty ogólnego zarządu	7 987	23 187	7 248	21 134
Zysk (strata) na sprzedaży	10 078	42 421	8 293	22 892
Pozostałe przychody operacyjne	1 010	3 101	1 741	5 294
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	35	152	294
Dotacje	58	182	17	62
Inne przychody operacyjne	938	2 884	1 572	4 938
Pozostałe koszty operacyjne	1 700	4 415	1 412	4 312
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	710	1 867	543	2 098
Inne koszty operacyjne	990	2 548	869	2 214
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 388	41 107	8 622	23 874
Przychody finansowe	1 351	2 687	3 709	4 434
Odsetki, w tym:	107	835	223	825
- od jednostek powiązanych	58	285	85	290
Inne	1 244	1 852	3 486	3 609
Koszty finansowe	1 368	4 223	1 582	2 662
Odsetki, w tym:	1 268	3 853	1 593	2 263
- dla jednostek powiązanych				
Inne	100	370	-11	399
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (Zysk/strata brutto)	9 371	39 571	10 749	25 646
Podatek dochodowy	1 760	7 614	2 098	4 861
- część bieżąca	1 851	5 782	2 268	4 758
- część odroczone	-91	1 832	-170	103
Zysk (strata) netto	7 611	31 957	8 651	20 785
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 703 500	1 703 500	1 703 500	1 703 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,47	18,76	5,08	12,20

11. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	3 kw 2005	poprzedni rok	3 kw 2004
	01/01/2005- 30/09/2005	obrotowy 31/12/2004	01/01/2004- 30/09/2004
Kapitał własny na początek okresu (BO)	202 130	157 407	157 407
- korekty błędów podstawowych	48		
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	202 178	157 407	157 407
Kapitał zakładowy na początek okresu	3 407	3 407	3 407
Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 407	3 407	3 407
Kapitał zapasowy na początek okresu	151 172	118 152	118 152
- zmiany wynikające z zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy		-1 260	-1 260
Kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu danych porównywalnych	151 172	116 892	116 892
- zwiększenia	48 033	34 280	34 280
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	48 033	34 280	34 280
Kapitał zapasowy na koniec okresu	199 205	151 172	151 172
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0		
- zwiększenia	48		
- wycena inwestycji długoterminowych	48		
- zmniejszenia	48		
- wycena inwestycji długoterminowych	48		
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	47 551	36 722	36 722
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	47 551	36 722	36 722
- zmiany wynikające z zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy		386	386
- korekty błędów podstawowych	48		
Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	47 599	37 108	37 108
- zmniejszenia	48 033	34 280	34 280
- podział zysku wynikającego z zatwierzonego sprawozdania finansowego	48 033	34 280	34 280
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-434	2 828	2 828
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-434	2 828	2 828
Wynik netto	31 957	44 723	20 785
- zysk netto	31 957	44 723	20 785
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	234 135	202 130	178 192
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	234 135	202 130	178 192

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	3 kw 2005	narastająco	3 kw 2004	narastająco
	01/07/2005- 30/09/2005	rok bieżący 01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2004- 30/09/2004	rok ubiegły 01/01/2004- 30/09/2004
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
Zysk (strata) netto	7 611	31 957	8 651	20 785
Korekty razem	-16 608	-34 573	-63 412	-117 473
Amortyzacja	6 140	16 316	3 163	9 832
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-632	-4	-278	-564
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 253	3 132	1 399	1 629
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	325	496	33	244
Zapłacony podatek dochodowy	-1 850	-10 441	-1 314	-10 004
Podatek dochodowy obciążający wynik brutto	1 761	7 614	2 099	4 861
Zmiana stanu rezerw	6	36	728	156
Zmiana stanu zapasów	-28 983	-66 411	24 766	-84 659
Zmiana stanu należności	-7 779	-30 489	-12 551	-21 207
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 172	44 278	-79 710	-13 678
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	979	900	-1 747	-4 083
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 997	-2 616	-54 761	-96 688
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	51	3 163	313	598
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	250	160	329
Z aktywów finansowych, w tym:	8	1 265	13	36
- w jednostkach powiązanych	0	1 114	0	4
- zbycie aktywów finansowych		0	0	4
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	995		0
- odsetki	0	119		0
- w pozostałych jednostkach	8	151	13	32
- odsetki	8	151	13	32
Inne wpływy inwestycyjne	18	1 648	140	233
Wydatki	7 483	43 787	12 553	33 943
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 483	41 066	11 376	28 882
Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 979	1 175	4 045
- w jednostkach powiązanych	0	1 979	1 175	4 026
- nabycie aktywów finansowych	0	1 498	1 175	4 026
- udzielone pożyczki długoterminowe		481		0
- w pozostałych jednostkach	0	0	0	19
- udzielone pożyczki długoterminowe		0		19
Inne wydatki inwestycyjne	0	742	2	1 016
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 432	-40 624	-12 240	-33 345
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	17 358	46 221	67 666	121 237
Kredyty i pożyczki	17 161	45 237	66 682	119 725
Inne wpływy finansowe	197	984	984	1 512
Wydatki	2 006	6 056	2 137	4 180
Spłaty kredytów i pożyczek	776	2 049	678	2 034
Odsetki	1 021	3 499	1 429	1 854
Inne wydatki finansowe	209	508	30	292
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	15 352	40 165	65 529	117 057
Przeptywy pieniężne netto, razem	-1 077	-3 075	-1 472	-12 976
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 077	-3 075	-1 472	-12 976
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	24	14	-33
Środki pieniężne na początek okresu	9 312	11 310	8 780	20 284
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 235	8 235	7 308	7 308
- o ograniczonej możliwości dysponowania	271	271	1 385	1 385

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2005 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP

W skład Grupy Kapitałowej LPP (GK) wchodzi:

- LPP S.A. będąca jednostką dominującą,
- 19 zależnych spółek krajowych, oraz
- 7 zależnych spółek zagranicznych.

Szczegółowe zestawienie spółek wchodzących w skład GK przedstawiono w tabeli poniżej.

Lp	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	M&G Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	AKME Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	TORA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
5.	P&G Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
6.	SL&DP Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
7.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
8.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
9.	PL&GM Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
10.	GM&PL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
11.	AMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	28.05.2002
12.	LIMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	22.07.2002
13.	LUMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	05.11.2002
14.	KAMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	29.10.2002
15.	KUMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	05.11.2002
16.	AMUL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	29.10.2002
17.	AMUK Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	15.05.2003
18.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
19.	MM&MR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.03.2005
20.	LPP Retail Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
21.	LPP Czech Republic s.r.o.	Praga, Czechy	16.09.2002
22.	LPP Hungary Kft	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
23.	LPP Retail Latvia Ltd	Ryga, Łotwa	30.09.2002
24.	UAB LPP	Wilno, Litwa	27.01.2003
25.	LPP Ukraina	Przemyślany, Ukraina	23.07.2003
26.	RE Trading Zamknięta Spółka Akcyjna	Moskwa, Rosja	12.02.2004

Dominacja LPP SA w podmiotach zależnych, z uwagi na jej 100% udział w kapitale spółek zależnych oraz w całkowitej liczbie głosów, ma charakter bezpośredni.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK za okres od 01 stycznia do 30 września 2005 roku obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych zagranicznych spółek zależnych:

- LPP Retail Estonia OU;
- LPP Czech Republic s.r.o.;
- LPP Hungary Kft;

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2005 roku

- LPP Retail Latvia Ltd;
- UAB LPP;
- LPP Ukraina AT;
- ZAO Re Trading

Jednostki krajowe zależne od LPP S.A. nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości, przyjętą przez Grupę.

Zgodnie z nią, nie jest obejmowana konsolidacją jednostka zależna lub stowarzyszona, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki są nieznaczne w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej. W szczególności za nieznaczną uznawana jest suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych jednostki, które za okres obrotowy są niższe od 10% sumy bilansowej i przychodu jednostki dominującej. Łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją nie może również przekraczać tego poziomu, lecz w odniesieniu do odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne i stowarzyszone bez dokonywania wyłączeń.

Nie objęcie konsolidacją sprawozdań finansowych tych spółek nie wpływa negatywnie na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego GK.

LPP S.A. jako podmiot dominujący, jest firmą zajmującą się projektowaniem i dystrybucją odzieży w Polsce i krajach Europy Centralnej i Wschodniej. Spółki wchodzące w skład GK i podlegające konsolidacji są podmiotami zajmującymi się dystrybucją towarów pod marką Reserved poza granicami Polski. Odzież jest zasadniczo jedynym towarem, sprzedawanym przez spółki z GK.

Jako towar uzupełniający podstawową ofertę spółek GK, sprzedawane jest obuwie, torby oraz akcesoria odzieżowe.

Projekty odzieży są sporządzane w biurze projektowym mieszczącym się w siedzibie LPP S.A. w Gdańsku i następnie przekazywane do działu zakupów, który zleca produkcję poszczególnych wyrobów, nawiązując w tym celu współpracę z zakładami w Polsce i poza jej granicami. Lokowanie produkcji w Chinach przebiega za pośrednictwem biura handlowego Spółki znajdującego się w Szanghaju.

GK osiąga także niewielkie przychody ze sprzedaży usług (są to w całości przychody podmiotu dominującego - głównie usługi dot. know-how w zakresie prowadzenia salonów firmowych przez kontrahentów krajowych oraz wynajmowanie środków transportu).

19 zależnych spółek krajowych prowadzi działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp Town i Reserved.

2. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Raport Grupy Kapitałowej za III kwartał 2005 roku zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

2.2. Informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, z dniem 1 stycznia 2005 roku Grupa Kapitałowa LPP ma obowiązek prezentowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w oparciu o MSSF, a nie jak dotąd w oparciu o Ustawę o Rachunkowości.

GK sporządzając skonsolidowany raport za trzeci kwartał 2005 roku, zawarła w nim skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, przygotowane zgodnie z MSSF.

Dane porównawcze zostały zaprezentowane za stosowne okresy 2004 roku.

Data przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF jest dzień 1 stycznia 2004 roku.

Przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania zgodnego z MSSF, GK skorzystała z uregulowań MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

W związku z koniecznością przekształcenia danych porównawczych, pomiędzy wartościami niektórych danych porównawczych niniejszego raportu, a ich wartościami wykazanymi w uprzednio sporządzonym i opublikowanym sprawozdaniu finansowym, występują różnice, które zostaną omówione w dalszej części niniejszej informacji.

Najistotniejsze zmiany, wynikające z przekształcenia sprawozdania finansowego za okres porównawczy, związane były z następującymi kwestiami:

- ze zmianą sposobu wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych (udzielone pożyczki, odsetki od udzielonych pożyczek, należności, zobowiązania, środki pieniężne, kredyty bankowe),
- ze zmianą podejścia do uznawania przychodu ze sprzedaży za należny,
- ze zmianą sposobu prezentowania kosztów podwyższenia kapitału.

2.3. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartość początkowa środków trwałych ustalana jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty finansowania zewnętrznego nie są włączane do wartości środków trwałych, lecz ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Na dzień bilansowy, środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych GK dokonuje metodą liniową. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ich ekonomicznego używania.

Wartość środków trwałych podlega okresowej weryfikacji, pod kątem jej ewentualnego obniżenia, w wyniku zdarzeń lub zmian w otoczeniu bądź wewnątrz samych spółek, mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej jej aktualnej wartości księgowej.

Na potrzeby rachunkowości, kierując się zasadą istotności, 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 podatkowymi), nie różniących się istotnie między sobą w poszczególnych krajach.

Jednakże w istotnych przypadkach, po podjęciu przez Zarząd odpowiedniej decyzji, również w odniesieniu do środków trwałych o małej jednostkowej wartości stosowana jest amortyzacja liniowa. Jest to zgodne z przyjętą polityką rachunkowości, która w uzasadnionych wypadkach, dopuszcza 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.

Opisana sytuacja wystąpiła dotychczas w LPP S.A. dwukrotnie i dotyczyła:

- zakupu znacznej ilości sprzętu komputerowego w ramach realizacji nowej koncepcji systemu informatycznego spółki,
- wydatków na nakłady budowlane oraz wyposażenie nowych salonów firmowych Reserved oraz Cropp, ponoszonych w związku z realizowaniem nowej koncepcji ich aranżacji oraz wystroju.

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane i amortyzowane w sposób analogiczny do środków trwałych. Najistotniejsze różnice dotyczą:

- braku możliwości zwiększania wartości początkowej o kwoty ulepszenia wartości niematerialnej i prawnej, chyba, że nakłady takie umożliwią generowanie przez składnik przyszłych korzyści ekonomicznych przewyższających korzyści pierwotnie szacowane oraz
- nie amortyzowania wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie używania, i poddawania ich okresowym testom na utratę wartości.

Środki trwałe w budowie – na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe występujące w GK obejmują :

- udziały w jednostkach podporządkowanych - wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości,
- udzielone pożyczki długoterminowe – wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których wartość jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy
- rozliczenia międzyokresowe związane z opłaconym z góry czynszem najmu.

Zapasy

Na dzień bilansowy wyceniane są wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Do pozycji zapasów kwalifikowane są:

- towary handlowe ,
- materiały (tkaniny oraz akcesoria krawieckie), nabyte i wydawane do przerobu kontrahentom zewnętrznym,

- materiały informatyczne związane z eksploatacją i 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 – w cenach zakupu; koszty związane z nabyciem tych towarów, ze względu na ich nieistotną wielkość, obciążają bezpośrednio koszty działalności w momencie poniesienia.

Wycena rozchodu towarów handlowych z kolekcji Reserved i Cropp następuje wg cen średnioważonych.

W stosunku do rozchodu towarów handlowych z innych kolekcji obowiązuje metoda FIFO.

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 w spółce dominującej, stosowany jest kurs sprzedaży waluty obowiązujący na dzień bilansowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. (w przypadku spółek zagranicznych – kurs sprzedaży stosowany przez banki, z którymi spółki posiadają największy wolumen obrotów lub kurs średni banku centralnego).

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

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, dotyczących należności nieściągalnych oraz wątpliwych.

Zasada powyższa, ze względu na stosunkowo krótkie terminy płatności, które nie przekraczają 120 dni, nie powoduje istotnych różnic w wycenie należności, w stosunku do metody wyceny uwzględniającej dyskontowanie tych należności, zawartej w MSR 39.

Zasady tworzenia odpisów, w zależności od rodzaju należności przedstawiają się następująco:

- na należności sporne (od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości albo też wobec których wszczęto postępowanie sądowe) – odpisy aktualizujące są tworzone w pełnej wysokości należności,
- na należności wątpliwe (o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy, licząc od dnia bilansowego) – odpisy aktualizujące są tworzone w wysokości 30% kwoty zadłużenia,
- na należności pozostałe – odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o indywidualną analizę i ocenę sytuacji oraz ryzyka poniesienia straty.

Inwestycje krótkoterminowe

Obejmują aktywa inwestycyjne 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 zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- krajowe środki pieniężne - wyceniane są wg wartości nominalnej,
- gotówkę w walutach obcych wg kursu kupna waluty stosowanym w tym dniu przez banki danych krajów, z którymi spółki posiadają największy wolumen obrotów.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia te obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy

Na wartość prezentowaną w pozycji Kapitał Zapasowy składają się:

- premia z tytułu emisji akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną, pomniejszona o koszty emisji
- kwoty zysków z lat ubiegłych, zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Zyski/straty z lat ubiegłych

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z błędów lat poprzednich lub zmian zasad rachunkowości.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

Zasada powyższa, ze względu na stosunkowo krótkie terminy płatności, które nie przekraczają 120 dni, nie powoduje istotnych różnic w wycenie zobowiązań, w stosunku do metody wyceny uwzględniającej dyskontowanie tych zobowiązań, zawartej w MSR 39.

Rezerwy

Utworzone rezerwy dotyczą odroczonego podatku dochodowego oraz świadczeń pracowniczych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe
- rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne.

Rezerwa na przyszłe świadczenia emerytalne jest szacowana przez spółki samodzielnie, przy zastosowaniu metody uwzględniającej przepracowany okres, płeć oraz wartość aktualnego wynagrodzenia. Przyjęto założenie, że dyskonto dotyczące rezerwy na świadczenia emerytalne odpowiada spodziewanej stopie wzrostu wynagrodzeń.

Przychody

Przychody są ujmowane w wysokości prawdopodobnych, wiarygodnie wycenionych korzyści ekonomicznych, związanych z daną transakcją.

Przychody ze sprzedaży towarów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy.

Z uwagi na zjawisko dotyczące reklamacji i zwrotów od klientów, przychody ze sprzedaży towarów są urealniane poprzez korektę dotyczącą szacunkowego kosztu tych zwrotów. Opierając się na dotychczasowych doświadczeniach oszacowano wskaźnik zwrotów towaru w odniesieniu do wielkości sprzedaży. Przyjęto również, że większość zwrotów towarów ma miejsce w kolejnym kwartale po dokonaniu zakupu.

Z przeprowadzonych wyliczeń ustalono, iż:

- wartość zwrotów stanowi około 0,7% w stosunku do przychodów z tytułu sprzedaży towarów
- wartość zwrotów stanowi około 0,6% w stosunku do kosztu sprzedanych towarów.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, są ujmowane przez Grupę zgodnie z podejściem wzorcowym, zawartym w MSR 23, tj. są niezwłocznie zaliczane w ciężar kosztów, w okresie, w którym je poniesiono.

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej LPP jest złoty polski (PLN).

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej, ujmuje się odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim kursie NBP, ustalonym dla danej waluty na dzień wystawienia faktury lub wynikającym z dokumentu celnego.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- pozycje pieniężne:
 - składniki aktywów – po kursie kupna waluty stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta spółka,
 - składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta spółka.
- pozycje niepieniężne - po kursie historycznym waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

Jednostkowy zysk netto na akcje

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji jednostki dominującej w danym okresie. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują czynniki rozwadniające akcje zwykłe.

Wynagrodzenia płatne akcjami

W LPP S.A. funkcjonuje program motywacyjny, zgodnie z którym Rada Nadzorcza może przyznać uprawnionym osobom określoną w programie ilość akcji. Warunki programu zostały określone Regulaminem nabywania akcji serii F uchwalonym przez Radę Nadzorczą dnia 15 lutego 1999 roku,

który został opublikowany w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez KPWiG w dniu 15.11.2000r. Ponieważ regulamin nie obliguje Rady Nadzorczej do przyznania wszystkich objętych programem akcji ani nie zamyka kręgu osób uprawnionych, przyjęto, że datą przyznania uprawnień jest każdorazowo data uchwały Rady Nadzorczej o przyznaniu akcji objętych programem określonym osobom uprawnionym.

Zgodnie z paragrafem 14 MSSF 2 koszty z tytułu wynagrodzeń wypłacanych w formie akcji są obciążane w dniu przyznania akcji przez Radę Nadzorczą, ponieważ przyznane wynagrodzenie nie wiąże się z pracą wykonywaną przez osoby uprawnione w przyszłości.

Na podstawie paragrafu 59 MSSF 2 Spółka nie zastosowała postanowień MSSF 2 do transakcji polegających na przyznaniu akcji osobom uprawnionym, które zostały rozliczone przed 1 stycznia 2005 roku. Zastosowanie postanowień MSSF 2 do transakcji przyznania akcji osobom uprawnionym dokonanej w roku 2004 oznaczałoby, w zakresie porównywalnego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2004, zwiększenie nie podzielonego wyniku finansowego o kwotę 2.410 tys. zł i równoczesne zmniejszenie wyniku finansowego za rok 2004 o tę samą kwotę.

W dniu 30 września 2005 Rada Nadzorcza, zgodnie z Regulaminem nabywania akcji serii F, dysponowała możliwością przyznania prawa do nabycia 1.320 akcji. W III kwartale 2005 roku Rada Nadzorcza nie przyznała praw do nabycia akcji.

2.4 Zasady konsolidacji

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

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, włącza się odpowiednie dane wynikające ze sprawozdania jednostki dominującej oraz ze sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych, wyrażonych w walucie lokalnej tych krajów, przeliczonych 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 średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- kapitały własne przelicza się według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego 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.

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 dotyczące podatku odroczonego z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek oraz statystycznych różnic kursowych naliczonych na dzień bilansowy;

3. Wpływ zmian zasad rachunkowości na wynik finansowy i kapitał własny

W związku ze zmianami zasad rachunkowości, związanymi z przejściem na MSSF, dokonano odpowiednich przeliczeń danych porównawczych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Uzgodnienie różnic w danych porównawczych na 30 września 2004 roku, obejmuje ich wpływ na kapitał własny oraz wynik finansowy i prezentowane jest w tabeli zamieszczonej w końcowej części niniejszego ustępu.

3.1 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Zgodnie z poprzednimi zasadami wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy aktywa i pasywa były przeliczane na kursie średnim obowiązującym na dany dzień i publikowanym przez banki centralne danych państw.

Zgodnie z MSR 21 wycena pozycji walutowych na dzień bilansowy opiera się o kursy natychmiastowej realizacji.

W praktyce oznacza to dokonanie przeliczeń:

- a) pozycji pieniężnych:
 - składniki aktywów – po kursie kupna waluty stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta spółka,
 - składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta spółka.
- b) pozycji niepieniężnych - po kursie historycznym waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

3.2 Przychody ze sprzedaży

Zmiana podejścia w określeniu momentu, w którym uznaje się przychód za należny, wynika z zasad zawartych w MSR 18.

Zgodnie z uprzednio przyjętymi zasadami, przychód był uznawany za należny w momencie wystawienia faktury handlowej.

Obecnie, dla prawidłowego określenia momentu uznania przychodu za należny ustalany jest moment przejścia ryzyka oraz korzyści na kupującego. W tym celu analizuje się warunki poszczególnych dostaw.

Ponadto w celu prawidłowego określenia przychodów ze sprzedaży, analizie poddane zostało również zjawisko zwrotów towarów przez klientów.

Opierając się na dotychczasowych doświadczeniach oszacowano wskaźnik zwrotów towaru w odniesieniu do wielkości sprzedaży. Przyjęto również, że większość zwrotów towarów ma miejsce w kolejnym kwartale (sezonie) po dokonaniu zakupu.

3.3. Koszty podwyższenia kapitału

W związku ze zmianą sposobu rozliczania i prezentacji kosztów emisji akcji, dokonano przekształcenia danych porównawczych, w zakresie kosztów emisji pochodzących z lat ubiegłych, a wykazywanych dotąd w bilansie w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i rozliczanych w czasie w ciężar wyniku finansowego.

Przekształcenie danych porównawczych za okres od 01.01.2004r. do 30.09.2004r., wiązało się z wykazaniem tych kosztów jako zmniejszenia kapitału zapasowego, powstałego z premii emisyjnej.

	w tys. zł.			
	30.09.2004		31.12.2004	
	kapitał własny	zysk netto	kapitał własny	zysk netto
przed przekształceniem	166 796	17 009	192 013	42 686
zwiększenie z tytułu:	0	151	0	185
- zmiana momentu uznania przychodu				
- koszty podwyższenia kapitału		151		185
zmniejszenia z tytułu:	2 327	1 604	1 418	729
- wycena walut obcych	764	764	447	447
- zmiana momentu uznania przychodu	1233	840	282	282
- koszty podwyższenia kapitału	330		689	
po zmianach polityki rachunkowości spowodowanych wprowadzeniem MSR/MSSF	164 469	15 556	190 595	42 142
pozostałe zmiany	531	354	224	15
po przekształceniu	165 000	15 910	190 819	42 157

4. Dokonania grupy kapitałowej emitenta w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK LPP S.A. w III kwartale i w okresie trzech kwartałów 2005 roku:

1. W III kwartale 2005 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 168 mln zł. Były one wyższe o 19% w porównaniu z osiągniętymi w III kwartale roku 2004 (141 mln zł). Po trzech kwartałach przychody ze sprzedaży zrealizowane przez GK LPP wyniosły 473 mln zł i były o 29 % wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.
2. Zysk operacyjny osiągnięty w III kwartale wyniósł 8,7 mln zł i był wyższy od osiągniętego w III kwartale 2004 roku (7,4 mln zł) o 17%. Mniej korzystne niż w roku ubiegłym saldo różnic kursowych spowodowało, że zysk netto III kwartału (7,2 mln zł) był niższy o 7,8% od osiągniętego w III kwartale 2004 roku (7,7 mln zł). Po trzech kwartałach GK LPP wypracowała zysk netto w wysokości 23,3 mln zł – to jest o 47% wyższy niż po trzech kwartałach 2004 roku (15,9 mln. zł)
3. W III kwartale w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 120,7 mln zł, zaś w placówkach CroppTown w wysokości 27,7 mln zł (odpowiednio w III kwartale 2004 roku – 103,5 mln zł i 13,0 mln zł). Sprzedaż zrealizowana w trzech kwartałach w sieci sklepów Reserved wyniosła 338,1 mln złotych (271,5 mln zł w trzech kwartałach 2004 roku) z czego

69,3 mln zł poza granicami kraju; sprzedaż sieci Cropp Town wyniosła 74,5 mln zł, z czego ok.1,8 mln zł poza granicami.

4. Powiększono powierzchnię handlową sklepów o ok. 4 tys. m kw. (wzrost o 19 tys. m kw. w stosunku do końca 2004 roku). Łączna powierzchnia placówek sprzedaży detalicznej w całej GK LPP SA wynosi ok. 83 tys. m kw. (przy 179 sklepach) . Po okresie testów, w Estonii rozpoczęły normalne funkcjonowanie dwa sklepy sieci Cropp Town.

5. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe

Na osiągnięte wyniki wpływ miały przede wszystkim:

1. Wzrost sprzedaży w sieci Reserved o 17% w III kwartale 2005 roku (w stosunku do III kwartału 2004 roku); wzrost sprzedaży o około 25% w ciągu trzech kwartałów. Pomimo intensywnego rozwoju tej sieci sklepów, wartość sprzedaży osiągnięta we wrześniu była znacząco mniejsza niż we wrześniu roku ubiegłego (Zarząd LPP S.A. informował o tym w raporcie bieżącym nr 34 z 5.10.2005 r). Sytuacja ta wpłynęła negatywnie na dynamikę wzrostu wyników w III kwartale.
2. Rozwój sieci sklepów CroppTown, które zrealizowały w I półroczu ok. 16% przychodów ze sprzedaży GK LPP.

Na osiągnięte wyniki nie miały znaczącego wpływu inne wydarzenia ani czynniki o nietypowym charakterze.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujawnione w sprawozdaniu skonsolidowanym wypracowane zostały przez poszczególne spółki grupy w następujących wielkościach (po wyłączeniach sprzedaży wewnątrz grupy):

dane w tys. zł

Nazwa spółki	kraj	Przychody ze sprzedaży III kwartał 2005	przychody ze sprzedaży okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	udział % (w okresie od 01.01.2005 do 30.09.2005)
LPP S.A.	Polska	140 688	404 011	85,36%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	4 876	11 475	2,42%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	3 233	8 454	1,79%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.	Czechy	7 688	19 840	4,19%
LPP Hungary Kft.	Węgry	2 568	6 632	1,40%
UAB "LPP"	Litwa	3 512	8 561	1,81%
LPP Ukraina AT	Ukraina	2 689	6 864	1,45%
ZAO "Re Trading"	Rosja	3 128	7 448	1,57%
Razem:		168 382	473 285	100,00%

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w okresie objętym raportem

Sezonowość w sprzedaży odzieży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku. Trzeci kwartał w strukturze osiąganych przychodów oraz poziomie realizowanej marży zbliżony jest charakterem do pierwszego kwartału roku kalendarzowego; podobnie jak w I kwartale mamy tu dwa miesiące (lipiec

i sierpień), w których realizowane są tradycyjne wyprzedaje. Proces ten powoduje osiągnięcie mniejszej niż średnioroczna marży brutto na sprzedaży w całym kwartale.

7. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

Grupa Kapitałowa prowadzi jeden rodzaj działalności (jeden segment branżowy, który uznano za podstawowy). Zastosowano podział na dwa segmenty geograficzne: działalność na terenie Unii Europejskiej i poza nią. Podział na segmenty geograficzne oparto o kryterium lokalizacji aktywów Grupy. Obecnie parametry charakteryzujące funkcjonowanie na terenie drugiego z ww. segmentów są znikome (jedynie 3,02% przychodów GK LPP zrealizowano poza Unią Europejską) i w związku z tym nie prezentuje się wartości odpowiadających poszczególnym segmentom.

8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W GK LPP S.A. powyżej wymieniona sytuacja nie wystąpiła.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W Grupie Kapitałowej LPP sytuacja taka nie wystąpiła.

10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez zarząd spółki dominującej w dniu 9 listopada 2005 roku.

11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta

Zgodnie z MSR 10, do zdarzeń następujących po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia jakie miały miejsce od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które mogłyby wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

12. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie trzeciego kwartału 2005 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

13. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W III kwartale 2005 roku spółki korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe.

Na 30 września łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 39 457,3 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 6 790,4 tys. zł
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 12 998,1 tys. zł
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 13 783,0 tys. zł
- d) wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczeń umów spółek niepowiązanych wyniosła 1 373,8 tys. zł

Wysokość poręczeń udzielonych przez spółkę wyniosła 4 512 tys. zł i nie uległa zmianie w stosunku do II kwartału 2005 roku.

Wysokość zobowiązań pozabilansowych w formie tabelarycznej przedstawiona jest w części zawierającej sprawozdania finansowe.

14. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.

Grupa jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych Cropp i Reserved.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 30 września 2005 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne za okres 12 miesięcy od dnia bilansowego	84.644 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	256.863 tys. zł
- kwoty wymagalne za okres pow. 5 lat od dnia bilansowego	107.290 tys. zł

15. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych .

Grupa Kapitałowa LPP podtrzymuje założone cele i prognozy finansowe na 2005 rok przekazane raportem bieżącym 2/2005 z dnia 13 stycznia 2005 roku.

16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LPP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2005 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	281.876	981.876	31,64%	16,55%
Jerzy Lubianec	276.039	976.039	31,45%	16,20%
Grangefont Limited, z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania	350.000	350.000	11,28%	20,55%

17. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Prezes Zarządu	281.876	981.876
Wiceprezes Zarządu	5 684	5 684
Wiceprezes Zarządu	4 055	4 055
Wiceprezes Zarządu	3 994	3 994
Przewodniczący Rady Nadzorczej	276.039	976.039

W dniu 22.07.2005 pan Jerzy Lubianiec – Prezes Rady Nadzorczej sprzedał 3.288 akcji zwykłych LPP S.A. o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2005 z dnia 22.07.2005 roku

Jerzy Lubianiec	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w kapitale zakładowym
Stan na dzień 31.03.2005	279.327	979.327	31,56%	16,40%
Stan na dzień 14.11.2005	276.039	976.039	31,45%	16,20%

W dniu 12.09.2005 Polish Enterprise Fond IV sprzedał 215.000 akcji zwykłych LPP S.A. o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2005 z dnia 13.09.2005 roku, jednocześnie Pan Jacek Siwicki zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej LPP S.A.

18. Informacje o postępowaniach sądowych

W ramach grupy kapitałowej, jedynie LPP S.A. jest stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

19.1. Kluczowy personel

Za kluczowy personel kierowniczy LPP S.A. uznano członków zarządu oraz rady nadzorczej. Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, od 1 stycznia do 30 września 2005 r., wyniosła 783 tys. zł, z czego 774 tys. zł dotyczyło Zarządu, a 9 tys. wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej z tytułu innego niż praca w Radzie Nadzorczej.

Ponadto do najistotniejszych transakcji zawartych w trzech kwartałach 2005 r. przez spółkę z osobami zaliczonymi do grupy kluczowego personelu, były transakcje:

- z Markiem Piechockim – Prezesem Zarządu – na łączną kwotę 64 tys. zł – z tytułu najmowania przez spółkę nieruchomości, wykorzystywanej do prowadzenia działalności handlowej (umowa została zakończona w III kwartale 2005 roku),

- z Jerzym Lubiańcem – Prezesem Rady Nadzorczej - na łączną kwotę 64 tys. zł – z tytułu najmu przez spółkę nieruchomości, wykorzystywanej do prowadzenia działalności handlowej (umowa została zakończona w III kwartale 2005 roku).

19.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Dane liczbowe dotyczące pozostałych transakcji jednostek powiązanych z emitentem przedstawia poniższa tabela. Dane w tabeli prezentowane są w tys. zł.

lp.	jednostki powiązane	należności na 30.09.05	zobowiązania na 30.09.05	przychody za okres I-IX 2005 r.	koszty za okres I-IX 2005 r.
1	Spółki krajowe	0	1 779	69	25 308
	Ogółem	0,00	1 779	69	25 308

Wielkości podane w tabeli obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP SA a polskimi 19 polskimi spółkami zależnymi, nie objętymi konsolidacją i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

Dane, które wykazane są jako zobowiązania LPP S.A. są należnościami w spółkach powiązanych, a koszty są przychodami w podanych spółkach.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

Przychody od spółek krajowych pochodzą z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm.

Koszty związane z krajowymi spółkami zależnymi, dotyczą wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp Town i Reserved.

Terminy płatności ustalane dla spółek zależnych mieszczą się w przedziale od 45 do 120 dni.

20. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem, spółki z grupy kapitałowej emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

21. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego grupy kapitałowej emitenta i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez grupę kapitałową emitenta.

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji grupy kapitałowej emitenta. W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań grupy.

22. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

- 1) kontynuacja procesu inwestycyjnego związanego przede wszystkim z rozbudową obu sieci sprzedaży (Reserved i Cropp Town) w kraju i poza granicami,
- 2) poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR,

- 3) dywersyfikacja źródeł zaopatrzenia w towary handlowe,
- 4) poziom osiągniętej sprzedaży i marży w salonach Reserved i Cropp Town

23. Wybrane informacje o niektórych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2005 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 1.542 tys. zł.

Wartość amortyzacji, za okres sprawozdawczy wyniosła 21.902 tys. zł .

Zapasy

Wartość zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2005 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 1.440 tys. zł .

Należności

Wartość należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2005 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 6.196 tys. zł .

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	4.452 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1.443 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	242 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności z tytułu rozliczeń z budżetem	59 tys. zł

Zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość należności w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

stan na 31.12.2004 r.	6.255 tys. zł
odpisy dokonane w okresie 01.01-30.09.2005 r	1.358 tys. zł
zmniejszenie odpisów dokonanych w latach ubiegłych	1.122 tys. zł
zmniejszenie odpisów dokonanych w roku 2005	295 tys. zł
stan na 30.09.2005r.	6.196 tys. zł

Rezerwy

Wartość rezerw zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2005 roku, wynosząca 4.435 tys. zł, składa się z następujących pozycji:

- rezerwa na odpisy emerytalne w kwocie: 310 tys. zł
- rezerwa na niewykorzystany urlop w kwocie: 739 tys. zł
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie: 3.386 tys. zł

Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 30.09.2005r., wynosi 7.687 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą - kwota 5.941 tys. zł
- część odroczoną – kwota 1.746 tys. zł

Na kwotę podatku odroczonego składają się:

- zwiększenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy o 1.528 tys. zł
- zmniejszenie aktywa na odroczony podatek dochodowy o 218 tys. zł

Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2005 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 1.216 tys. zł.