

# LPP

## **Grupa Kapitałowa LPP S.A.**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku

Gdańsk  
Maj 2014

## 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2014	1 kw. 2013	1 kw. 2014	1 kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	945 033	750 826	225 577	179 890
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	48 420	25 857	11 558	6 195
Zysk (strata) brutto	-12 423	25 948	-2 965	6 217
Zysk (strata) netto	-14 264	19 552	-3 405	4 684
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-86 804	-92 084	-20 720	-22 062
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-104 719	-96 968	-24 996	-23 233
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	147 598	137 405	35 231	32 921
Przepływy pieniężne netto, razem	-43 925	-51 647	-10 485	-12 374

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2014	1 kw. 2013	1 kw. 2014	1 kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 542 723	2 025 734	609 576	491 993
Zobowiązania długoterminowe	210 174	196 085	50 386	47 624
Zobowiązania krótkoterminowe	848 130	597 262	203 325	145 058
Kapitał własny	1 484 419	1 232 387	355 865	299 312
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	878	889
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 809 725	1 809 725	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-7,9	10,8	-2,0	2,7
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	820,2	681,0	208,4	166,8
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2014	I kw. 2013	poprzedniego roku
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 296 159	974 231	1 231 908
1. Rzeczowe aktywa trwale	945 338	655 319	896 806
2. Wartości niematerialne	21 350	17 394	20 132
3. Wartość firmy	183 609	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	159	136	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	10 366		10 366
7. Inwestycje w nieruchomości	0	656	0
8. Należności i pożyczki	11 723	10 509	12 928
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	45 683	28 741	29 929
10. Rozliczenia międzyokresowe	423	359	494
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 246 564	1 051 503	1 259 662
1. Zapasy	837 576	715 837	805 038
2. Należności z tytułu dostaw i usług	163 803	141 028	163 255
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	21 129	10 011	17 207
4. Pozostałe należności	90 199	64 461	96 720
5. Pożyczki	11 624	132	12 485
6. Inne aktywa finansowe	2 013		2
7. Rozliczenia międzyokresowe	14 790	12 288	15 600
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 430	107 746	149 355
<b>Aktywa RAZEM</b>	<b>2 542 723</b>	<b>2 025 734</b>	<b>2 491 570</b>

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2014	I kw. 2013	poprzedniego roku
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<b>PASYWA</b>			
Kapitał własny	1 484 419	1 232 387	1 496 490
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-48 790	-48 769	-48 784
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	235 069	235 069
4. Pozostałe kapitały	862 761	658 359	860 357
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-4 116	-2 367	-4 062
6. Zyski zatrzymane	432 155	383 513	447 070
- zysk (strata) z lat ubiegłych	447 070	364 341	16 106
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-14 915	19 172	430 964
7. Udziały mniejszości	3 678	2 920	3 178
Zobowiązania długoterminowe	210 174	196 085	192 331
1. Kredyty bankowe i pożyczki	202 032	190 022	184 285
2. Inne zobowiązania finansowe		139	58
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 984	1 184	2 718
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 116	4 668	5 201
5. Inne zobowiązania długoterminowe	42	72	69
Zobowiązania krótkoterminowe	848 130	597 262	802 749
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	490 214	433 847	547 626
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10 211	1 065	37 524
3. Kredyty bankowe i pożyczki	311 802	136 480	173 591
4. Inne zobowiązania finansowe	87	44	84
5. Rezerwy	19 389	14 278	24 841
6. Fundusze specjalne	271	333	159
7. Rozliczenia międzyokresowe	16 156	11 215	18 924
<b>Pasywa RAZEM</b>	<b>2 542 723</b>	<b>2 025 734</b>	<b>2 491 570</b>

### 3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów GK LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	I kw. 2014	I kw. 2013
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	945 033	750 826
Koszt własny sprzedaży	407 460	332 043
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	537 573	418 783
Pozostałe przychody operacyjne	9 843	5 482
Koszty sprzedaży	438 193	348 038
Koszty ogólne	42 461	38 248
Pozostałe koszty operacyjne	18 342	12 122
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	48 420	25 857
Przychody finansowe	611	3 325
Koszty finansowe	61 454	3 234
Zysk (Strata) brutto	-12 423	25 948
Obciążenia podatkowe	1 841	6 396
<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>-14 264</b>	<b>19 552</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>		
akcjonariuszom podmiotu dominującego	-14 915	19 172
podmiotom niekontrolującym	651	380
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-54	1 024
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-14 318</b>	<b>20 576</b>

#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 767</b>	<b>235 069</b>	<b>656 950</b>	<b>-3 391</b>	<b>364 987</b>	<b>0</b>	<b>2 538</b>	<b>1 211 048</b>
- korekty błędów z lat poprzednich									0
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 767</b>	<b>235 069</b>	<b>656 950</b>	<b>-3 391</b>	<b>364 987</b>	<b>0</b>	<b>2 538</b>	<b>1 211 048</b>
Koszty nabycia akcji własnych		-2							-2
Podział zysku za 2012 rok				646		-646			
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								382	382
Wynagrodzenia płatne akcjami				763					763
Transakcje z właścicielami	0	-2	0	1 409	0	-646	0	382	1 143
Zysk netto za I kwartał 2013 roku							19 172		19 172
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					1 024				1 024
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 769</b>	<b>235 069</b>	<b>658 359</b>	<b>-2 367</b>	<b>364 341</b>	<b>19 172</b>	<b>2 920</b>	<b>1 232 387</b>

Grupa Kapitałowa LPP S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku  
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 784</b>	<b>235 069</b>	<b>860 357</b>	<b>-4 062</b>	<b>447 070</b>	<b>0</b>	<b>3 178</b>	<b>1 496 490</b>
- korekty błędów z lat poprzednich									0
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 784</b>	<b>235 069</b>	<b>860 357</b>	<b>-4 062</b>	<b>447 070</b>	<b>0</b>	<b>3 178</b>	<b>1 496 490</b>
Koszty nabycia akcji własnych		-6							-6
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								500	500
Wynagrodzenie płatne akcjami				2 404					2 404
Transakcje z właścicielami	0	-6	0	2 404	0	0	0	500	2 898
Zysk netto za I kwartał 2014 roku							-14 915		-14 915
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					-54				-54
<b>Stan na 31 marca 2014 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 790</b>	<b>235 069</b>	<b>862 761</b>	<b>-4 116</b>	<b>447 070</b>	<b>-14 915</b>	<b>3 678</b>	<b>1 484 419</b>

## 5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2014	I kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	-12 423	25 948
II. Korekty razem	-74 381	-118 032
1. Amortyzacja	43 029	32 845
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6 747	-2 136
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 910	1 884
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	208	-989
5. Zapłacony podatek dochodowy	-48 458	-36 502
6. Zmiana stanu rezerw	-4 374	-5 756
7. Zmiana stanu zapasów	-51 634	-53 522
8. Zmiana stanu należności	-20 164	-27 305
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 102	-22 712
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 340	-2 430
11. Inne korekty	17 797	-1 409
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-86 804	-92 084
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	14 532	9 084
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 474	5 099
2. Z aktywów finansowych, w tym:	58	3 985
a) w jednostkach powiązanych	0	88
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek		88
b) w pozostałych jednostkach	58	3 897
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych		3 796
- spłata udzielonych pożyczek	18	27
- odsetki	40	74
3. Inne wpływy inwestycyjne		



II. Wydatki	119 251	106 052
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 137	102 206
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2 114	3 846
a) w jednostkach powiązanych	22	0
- nabycie udziałów	22	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	2 092	3 846
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	2 000	3 796
- udzielone pożyczki	92	50
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-104 719	-96 968
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	153 549	141 314
1. Wpływy z emisji akcji		2
2. Kredyty i pożyczki	153 549	141 312
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	5 951	3 909
1. Nabycie akcji własnych	6	2
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	152	
3. Spłaty kredytów i pożyczek	2 877	1 932
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	33	81
5. Odsetki	2 883	1 894
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	147 598	137 405
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-43 925</b>	<b>-51 647</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-43 925</b>	<b>-51 647</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3 592	1 023
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>149 355</b>	<b>159 393</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>105 430</b>	<b>107 746</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 629	22 460

## 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	1 kw. 2014	1 kw. 2013	1 kw. 2014	1 kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	846 822	681 309	202 134	163 235
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 368	37 978	2 475	9 099
Zysk (strata) brutto	35 259	27 717	8 416	6 641
Zysk (strata) netto	27 727	22 591	6 618	5 413
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-146 322	-163 741	-34 927	-39 231
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 411	-37 718	-7 498	-9 037
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	147 778	137 494	35 274	32 942
Przepływy pieniężne netto, razem	-29 955	-63 965	-7 150	-15 325

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	I kw. 2014	I kw. 2013	I kw. 2014	I kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 493 505	1 944 850	597 776	472 349
Zobowiązania długoterminowe	205 837	193 657	49 346	47 034
Zobowiązania krótkoterminowe	813 488	532 870	195 020	129 419
Kapitał własny	1 474 180	1 218 323	353 410	295 896
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	878	889
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 809 725	1 809 725	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,3	12,5	3,7	3,0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	814,6	673,2	195,3	163,5
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

## 7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2014	I kw. 2013	poprzedniego roku
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa trwale (długoterminowe)	953 583	778 682	920 435
1. Rzeczowe aktywa trwale	614 925	410 457	566 461
2. Wartości niematerialne	17 469	14 263	16 224
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Znak towarowy	0	77 508	0
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	92 330	11 174	96 524
6. Inwestycje w nieruchomości	0	656	0
7. Należności i pożyczki	1 391	48 397	23 984
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	47 427	36 250	37 130
9. Rozliczenia międzyokresowe	423	359	494
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 539 922	1 166 168	1 471 537
1. Zapasy	578 810	495 127	570 997
2. Należności z tytułu dostaw i usług	890 505	613 622	800 158
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pozostałe należności	16 814	13 283	17 255
5. Pożyczki	59	495	432
6. Inne aktywa finansowe	2 013	0	2
7. Rozliczenia międzyokresowe	10 685	8 118	11 702
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 036	35 523	70 991
<b>Aktywa RAZEM</b>	<b>2 493 505</b>	<b>1 944 850</b>	<b>2 391 972</b>

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2014	I kw. 2013	poprzedniego roku
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<b>PASYWA</b>			
Kapitał własny	1 474 180	1 218 323	1 444 055
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-48 789	-48 769	-48 783
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	235 069	235 069
4. Pozostałe kapitały	861 936	656 937	859 532
5. Zyski zatrzymane	422 302	371 424	394 575
- zysk (strata) z lat ubiegłych	394 575	348 833	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	27 727	22 591	394 575
Zobowiązania długoterminowe	205 837	193 657	188 124
1. Kredyty bankowe i pożyczki	202 032	190 022	184 285
2. Inne zobowiązania finansowe	39		39
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 321	1 140	1 236
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 445	2 495	2 564
Zobowiązania krótkoterminowe	813 488	532 870	759 793
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	470 557	381 742	520 992
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 480	1 065	34 641
3. Kredyty bankowe i pożyczki	311 454	135 899	173 245
4. Rezerwy	12 344	6 688	17 687
5. Fundusze specjalne	271	333	159
6. Rozliczenia międzyokresowe	10 382	7 143	13 069
<b>Pasywa RAZEM</b>	<b>2 493 505</b>	<b>1 944 850</b>	<b>2 391 972</b>

## 8. Jednolite sprawozdanie z całkowitych dochodów LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	I kw. 2014	I kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży	846 822	681 309
Koszt własny sprzedaży	451 681	376 302
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	395 141	305 007
Pozostałe przychody operacyjne	6 339	3 605
Koszty sprzedaży	271 276	214 200
Koszty ogólne	58 550	41 723
Pozostałe koszty operacyjne	61 286	14 711
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	10 368	37 978
Przychody finansowe	58 323	17 555
Koszty finansowe	33 432	27 816
Zysk (Strata) brutto	35 259	27 717
Obciążenia podatkowe	7 532	5 126
<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>27 727</b>	<b>22 591</b>
Inne całkowite dochody	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>27 727</b>	<b>22 591</b>

## 9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 767</b>	<b>235 069</b>	<b>656 174</b>	<b>348 833</b>		<b>1 194 971</b>
- korekty błędów z lat poprzednich							0
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 767</b>	<b>235 069</b>	<b>656 174</b>	<b>348 833</b>	<b>0</b>	<b>1 194 971</b>
Koszt nabycia akcji własnych		-2					-2
Wynagrodzenia płatne akcjami				763			763
Transakcje z właścicielami	0	-2	0	763	0	0	761
Zysk netto za I kwartał 2013 roku						22 591	22 591
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 769</b>	<b>235 069</b>	<b>656 937</b>	<b>348 833</b>	<b>22 591</b>	<b>1 218 323</b>

Grupa Kapitałowa LPP S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku  
 Sprawozdanie sporządzone w tys. zł.

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 783</b>	<b>235 069</b>	<b>859 532</b>	<b>394 575</b>		<b>1 444 055</b>
- korekty błędów z lat poprzednich							0
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 783</b>	<b>235 069</b>	<b>859 532</b>	<b>394 575</b>	<b>0</b>	<b>1 444 055</b>
Koszt nabycia akcji własnych		-6					-6
Wynagrodzenia płatne akcjami				2 404			2 404
Transakcje z właścicielami	0	-6	0	2 404	0	0	2 398
Zysk netto za I kwartał 2014 roku						27 727	27 727
<b>Stan na 31 marca 2014 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 789</b>	<b>235 069</b>	<b>861 936</b>	<b>394 575</b>	<b>27 727</b>	<b>1 474 180</b>

## 10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2014	I kw. 2013
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	35 260	27 717
II. Korekty razem	-181 582	-191 458
1. Amortyzacja	25 343	18 913
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3 209	-2 251
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-20 154	1 766
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	27 365	24 356
5. Zapłacony podatek dochodowy	-43 952	-30 795
6. Zmiana stanu rezerw	-5 259	-6 532
7. Zmiana stanu zapasów	-7 814	-3 610
8. Zmiana stanu należności	-94 007	-135 270
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-67 117	-56 856
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 599	-1 942
11. Inne korekty	2 403	763
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-146 322	-163 741
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	38 192	13 792
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 405	5 079
2. Z aktywów finansowych, w tym:	23 787	8 713
a) w jednostkach powiązanych	23 764	4 865
- odsetki i dywidendy	23 764	274
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	0	88
- spłata udzielonych pożyczek	0	4 503
b) w pozostałych jednostkach	23	3 848
- odsetki	4	25
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	0	3 796
- spłata udzielonych pożyczek	19	27
3. Inne wpływy inwestycyjne		



II. Wydatki	69 603	51 510
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67 354	47 664
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2 249	3 846
a) w jednostkach powiązanych	157	0
- nabycie udziałów	157	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 092	3 846
- udzielone pożyczki	92	50
- nabycie obligacji obcych	2 000	3 796
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 411	-37 718
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	153 549	141 312
1. Kredyty i pożyczki	153 549	141 312
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	5 771	3 818
1. Nabycie akcji własnych	6	2
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 882	1 921
3. Odsetki	2 883	1 895
4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	147 778	137 494
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-29 955</b>	<b>-63 965</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-29 955</b>	<b>-63 965</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	808	-160
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>70 991</b>	<b>99 488</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>41 036</b>	<b>35 523</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	153	224

## Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał 2014 roku

### 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP S.A.

W skład Grupy Kapitałowej LPP S.A. (GK, Grupa) wchodzi:

- LPP S.A. będąca jednostką dominującą,
- 4 zależne spółki krajowe,
- 17 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP S.A.

Listę spółek wchodzących w skład GK przedstawiono poniżej.

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
5.	LPP Retail Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
6.	LPP Czech Republic s.r.o.	Praga, Czechy	16.09.2002
7.	LPP Hungary Kft	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
8.	LPP Retail Latvia Ltd	Ryga, Łotwa	30.09.2002
9.	UAB LPP	Wilno, Litwa	27.01.2003
10.	LPP Ukraina	Przemysły, Ukraina	23.07.2003
11.	RE Trading OOO	Moskwa, Rosja	12.02.2004
12.	LPP Fashion Distributor SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
13.	LPP Retail Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
14.	Artman Slovakia s.r.o.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
15.	Artman Mode s.r.o.	Ostrawa, Czechy	30.10.2008
16.	LPP Fashion Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
17.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
18.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011
19.	IP Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	23.12.2012
20.	LPP Fashion Style d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	31.01.2014
21.	Reserved GMBH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 stycznia do 31 marca 2014 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Retail Estonia OU
- LPP Czech Republic SRO
- LPP Hungary KFT
- LPP Retail Latvia LTD
- UAB LPP

- LPP Ukraina AT
- Re Trading OOO
- LPP Fashion Distributor SRL.
- LPP Retail Bulgaria LTD.
- Artman Slovakia SRL
- Artman Mode SRO
- LPP Fashion Bulgaria LTD
- Gothals Limited LTD
- Jaradi Limited LTD
- IP Services FZE
- LPP Fashion Style d.o.o.
- Reserved GMBH

Pozostałe 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 bez dokonywania wyłączeń.

Udział w wielkościach skonsolidowanych, wszystkich krajowych spółek zależnych nie objętych konsolidacją, przedstawia się następująco:

- w sumie bilansowej GK -0,03%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK - 0,27%

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

LPP S.A. 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, Cropp, House, Mohito i Sinsay 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 oraz w biurze projektowym w Krakowie i następnie przekazywane do działu zakupów, który zleca produkcję poszczególnych modeli, nawiązując w tym celu współpracę z zakładami w Polsce i poza jej granicami, między innymi w Chinach. 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 – są to głównie usługi dot. know-how w zakresie prowadzenia salonów firmowych przez kontrahentów krajowych oraz wynajmowanie środków transportu).

Dodatkowym przedmiotem działalności w Grupie jest zarządzanie prawami do znaków towarowych Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay, w tym ich ochrona, działanie w celu zwiększenia ich wartości, udzielanie licencji na ich korzystanie etc. Do tego celu zostały przeznaczone spółki Gothals Limited na Cyprze oraz Jaradi Limited i IP Services w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

4 zależne spółki krajowe prowadzą działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp i Reserved.

## **2. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości**

Raport GK za I kwartał 2014 roku zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej oraz skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Polityka księgową zastosowaną do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. za rok obrotowy 2013, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013.

### **3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP S.A. w okresie objętym raportem**

Najważniejsze dokonania GK w I kwartale 2014 roku:

1. W I kwartale 2014 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 945 mln zł. Były one wyższe o około 26% w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2013 roku (751 mln zł.).
2. W I kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 48,4 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP S.A. uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 25,9 mln zł. Ze względu na ujemne różnice kursowe, GK LPP S.A. poniosła stratę netto w I kwartale 2014 roku w wysokości około 14,3 mln zł. (w porównaniu z zyskiem netto 19,6 mln zł. w I kwartale 2013 roku).
3. W I kwartale 2014 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 479 mln zł., zaś w placówkach Cropp w wysokości 136 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w I kwartale w sklepach House wyniosła 111 mln zł., w sklepach Mohito 112 mln zł., zaś w salonach najnowszej marki Sinsay 33 mln zł.
4. W I kwartale 2014 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 17 tys. m kw. Na koniec I kw. 2014 roku GK LPP S.A. dysponowała 1 334 sklepami o łącznej powierzchni 606 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych wzrosły w I kwartale 2014 roku o 7 % (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP S.A.).

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

Wynik działalności operacyjnej osiągnięty w I kwartale był wyraźnie wyższy w stosunku do wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego (o ok. 87%). GK LPP osiągnęła to m.in. dzięki utrzymaniu bardzo dobrej relacji kosztów funkcjonowania (wzrosły o 24%) w stosunku do wypracowanej marży brutto na sprzedaży (wzrosła o 28%). Wynik netto był obciążony wpływem negatywnych różnic kursowych (57,4 mln PLN) w przeważającym stopniu o charakterze statystycznym (34,4 mln PLN), które wynikały głównie z osłabienia kursów rubla rosyjskiego i hrywny ukraińskiej. Czynniki te spowodowały, że GK LPP w pierwszym kwartale 2014 roku odnotowała stratę netto w wysokości 14,3 mln PLN.

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

w tys. zł.

Nazwa spółki	Kraj	Przychody w I kw. 2014	Udział % w I kw. 2014
LPP S.A.	Polska	629 636	66,6%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	12 983	1,4%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	10 419	1,1%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.*	Czechy	37 194	3,9%
LPP Hungary Kft.	Węgry	8 722	0,9%
UAB"LPP" - Litwa	Litwa	14 187	1,5%
LPP Ukraina AT	Ukraina	36 370	3,8%
"Re Trading" OOO	Rosja	178 088	18,8%
LPP Fashion Distributor SRL - Rumunia	Rumunia	6 199	0,7%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria	6 185	0,7%
Artman Slovakia	Słowacja	5 050	0,5%
<b>Razem</b>		<b>945 033</b>	<b>100,0%</b>

\* suma przychodów 2 spółek w Czechach: LPP Retail Czech Republic s.r.o., Artman Mode SRO

## 5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP S.A. w okresie objętym raportem

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Pierwszy kwartał roku kalendarzowego obejmuje dwa miesiące (styczeń i luty), w którym realizuje się tradycyjnie wyprzedaż kolekcji jesienno – zimowej. Zwykle proces ten powoduje osiągnięcie mniejszej niż średnioroczna marża brutto na sprzedaży w całym kwartale.

## 6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.37.1

## 7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.37.1

## 8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacja została zawarta w pkt.37.3

## 9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.37.5

## 10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

### **12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Nie dotyczy.

### **18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Nie dotyczy.

### **19. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty**

Grupa Kapitałowa LPP S.A. 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.

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za I kwartał 2014 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 37.7.

### **20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie I kwartale Emitent nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

## **23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 8 maja 2014 roku.

## **24. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LPP S.A.**

Po dniu bilansowym tj. 1 kwietnia 2014 została nabyta przez Emitenta słowacka spółka Koba AS, która na rynku słowackim była dystrybutorem odzieży marek Reserved i Cropp.

## **25. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej LPP S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca żadna z wymienionych wyżej sytuacji.

## **26. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

W I kwartale 2014 roku LPP S.A. oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe.

Na dzień 31 marca 2014 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 129 122 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 69 373 tys. zł.,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 57 256 tys. zł.,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 561 tys. zł.,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 932 tys. zł..

W dniu 31 marca 2014 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 42 343 tys. zł. i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku o 3 164 tys. zł..

## **27. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu**

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są stronami umów najmu, na mocy których korzystają z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 marca 2014 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	538 244 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 703 231 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	836 731 tys. zł.



## 28. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

## 29. 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 za IV kwartał 2013 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	175 000	875 000	27,1%	9,6%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	27,1%	9,6%
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	6,2%	11,0%
Grangeford Limited (Cypr)	350 000	350 000	10,8%	19,1%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2013 roku) nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

## 30. Zestawienie stanu posiadania akcji LPP S.A. 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

Struktura stanu posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Prezes Zarządu	175 000	875 000
Wiceprezes Zarządu	164	164
Wiceprezes Zarządu	17	17
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000
Członek Rady Nadzorczej	321	321

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2013 roku) nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

## 31. Informacje o postępowaniach sądowych

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



### **32. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаными, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe transakcje z podmiotami powiązаными.

### **33. Transakcje z jednostkami powiązаными**

#### **33.1. Kluczowy personel**

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu oraz rady nadzorczej spółki dominującej.

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku wyniosła 1 267 tys. zł., z czego 1 237 tys. zł. dotyczyło zarządu oraz 30 tys. zł. wynagrodzenia członków rady nadzorczej.

#### **33.2. Transakcje z podmiotami powiązаными**

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

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jej zależnymi spółkami zagranicznymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w tabeli.

Wielkości podane poniżej obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP S.A. a polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

w tys. zł.

Jednostki powiązane	Należności na 31.03.2014	Zobowiązania na 31.03.2014	Przychody za okres I-III 2014 roku	Koszty za okres I-III 2014 roku
Spółki krajowe	2	6	4	3 124

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаными 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 i Reserved.

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

### **34. 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 jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

### **35. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta**

Z dniem 26 marca 2013 roku weszły w życie na Cyprze szczególne uregulowania mające na celu ratowanie sytuacji finansowej w tym kraju. LPP S.A. jest właścicielem spółki Gothals Limited zarejestrowanej na Cyprze, której przedmiotem działania jest zarządzanie prawami do znaków towarowych.

30 lipca 2013 roku została przyjęta przez rząd cypryjski rezolucja wprowadzająca nowe ustalenia – 47,5% wartości depozytów zostaje zamienione na akcje Bank of Cyprus, natomiast pozostała część środków na lokaty 6, 9 i 12 miesięczne z jednorazową możliwością przedłużenia ich na ten sam okres.

W okresie sprawozdawczym 2014 roku zostały rozliczone lokaty 6 miesięczne o wartości 2 739 tys. zł.

W związku z powyższym na dzień bilansowy 31.03.2014 roku jako długoterminowe inwestycje została zaprezentowana wartość akcji w kwocie 10 366 tys. zł natomiast pozostała część zamieniona na lokaty o wartości 5 476 tys. zł w środkach pieniężnych z ograniczoną możliwością dysponowania.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie posiadamy ostatecznych informacji, które pozwalałyby ocenić jednoznacznie wartość akcji naszej spółki cypryjskiej w kapitale Bank of Cyprus. W związku z tym jesteśmy w stanie określić czy i w jakiej wysokości prezentowane w bilansie dane powinny podlegać odpisom z tytułu utraty ich wartości.

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

### **36. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP S.A. 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:

- a) Sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP S.A., szczególnie w Rosji i na Ukrainie.
- b) Poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR, a także rubla rosyjskiego oraz hrywny ukraińskiej.
- c) Ocena kolekcji wiosenno-letniej przez klientów.
- d) Rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp, House i Mohito oraz najnowszej marki – Sinsay, w tym ekspansja na nowe rynki: Niemiec, Chorwacji oraz Bliski Wschód. Łącznie w 2014 roku planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o około 25%.
- e) Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

### **37. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **37.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów**

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2014 roku, zawierają korektę o odpis aktualizujący. Dokładne informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka.

w tys. zł.

	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2014	4 960	10 885	6 037
zwiększenie	0	3 009	1 393
zmniejszenie	384	25	1 369
Stan na 31.03.2014	4 576	13 869	6 061

#### **37.2. Należności**

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	4 451 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 346 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	264 tys. zł.

### 37.3. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

w tys. zł.

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	Rezerwa niewykorzystany urlop
Stan na 01.01.2014	1 298	18 258	8 003
zawiązanie rezerwy	1 387	1 471	9 227
rozwiązanie rezerwy	1 298	7 970	8 003
Stan na 31.03.2014	1 387	11 759	9 227

### 37.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.03.2014 roku wynosi 1 841 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 18 711 tys. zł.
- część odroczoną -16 870 tys. zł.

### 37.5. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dokładne informacje z jakich składników składają się te kwoty zostały zawarte w poniższych tabelach.

w tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2014
Nadwyżka amortyzacji bilansowej środków trwałych nad podatkową	11 006
Strata podatkowa	20 778
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	11 519
Aktualizacja zapasów	542
Wynagrodzenia i narzuty	1 736
Pozostałe	102
<b>Razem</b>	<b>45 683</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	4 732
Nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	8
Nieotrzymane odszkodowania	165
Pozostałe	211
<b>Razem</b>	<b>5 116</b>

### 37.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2014 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 57 364 tys. zł.

### 37.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

#### Rok 2014

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	730 575	214 458			945 033
Sprzedaż między segmentami	153 425		-153 425		
Pozostałe przychody operacyjne	2 656	1 971		5 216	9 843
<b>Przychody ogółem</b>	<b>886 656</b>	<b>216 429</b>	<b>-153 425</b>	<b>5 216</b>	<b>954 876</b>
Koszty operacyjne ogółem, w tym	727 461	238 839	-120 647		888 114
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	117 827		-117 827		
Pozostałe koszty operacyjne	8 417	9 925		42 461	18 342
<b>Wynik segmentu</b>	<b>150 778</b>	<b>-32 335</b>	<b>-32 778</b>	<b>-37 245</b>	<b>48 420</b>
Przychody finansowe				611	611
Koszty finansowe				61 454	61 454
Zysk/strata przed opodatkowaniem					-12 423
Podatek dochodowy					1 841
<b>Zysk netto</b>					<b>-14 264</b>

**Rok 2013**

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	563 910	186 916			750 826
Sprzedaż między segmentami	128 643		-128 643		-
Pozostałe przychody operacyjne	2 417	1 340		1 725	5 482
<b>Przychody ogółem</b>	<b>694 970</b>	<b>188 256</b>	<b>-128 643</b>	<b>1 725</b>	<b>756 308</b>
Koszty operacyjne ogółem, w tym	616 332	184 747	-120 998	38 248	718 329
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	97 414		-97 414		-
Pozostałe koszty operacyjne	6 860	5 262			12 122
<b>Wynik segmentu</b>	<b>71 778</b>	<b>-1 753</b>	<b>-7 645</b>	<b>-36 523</b>	<b>25 857</b>
Przychody finansowe				3 325	3 325
Koszty finansowe				3 234	3 234
Zysk/strata przed opodatkowaniem					25 948
Podatek dochodowy					6 396
<b>Zysk netto</b>					<b>19 552</b>

**38. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.**

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do marca 2014 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych w kosztach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 72 022 tys. zł.

Zmiana ta odzwierciedlona w odpowiednich pozycjach sprawozdania jednostkowego LPP S.A. nie ma wpływu na wielkości prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.