

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku

Gdańsk
Listopad 2011

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw. 2011	3 kw. 2010	3 kw. 2011	3 kw. 2010
	01/01/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010	01/01/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 703 234	1 449 518	421 457	362 135
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	175 709	85 035	43 478	21 244
Zysk (strata) brutto	174 380	69 516	43 149	17 367
Zysk (strata) netto	139 433	49 775	34 502	12 435
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 721	43 003	5 127	10 743
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 049	-131 597	1 002	-32 877
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 500	-54 187	-17 940	-13 538
Przepływy pieniężne netto, razem	-47 730	-142 781	-11 811	-35 671

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	III kw. 2011	III kw. 2010	III kw. 2011	III kw. 2010
	01/01/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010	01/01/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 481 839	1 416 449	335 927	355 267
Zobowiązania długoterminowe	203 850	309 629	46 212	77 660
Zobowiązania krótkoterminowe	503 306	459 763	114 097	115 316
Kapitał własny	772 138	647 057	175 040	162 292
Kapitał podstawowy	3 555	3 501	806	878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 725 718	1 728 879	1 725 718
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	80,6	28,8	21,0	7,2
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	446,6	374,9	113,5	91,8
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	76,86		19,02	-

2. Skonsolidowany bilans GK LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	stan na koniec:		
	III kw. 2011	III kw. 2010	poprzedniego
	30/09/2011	30/09/2010	roku 31/12/2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	719 776	726 886	712 574
1. Rzeczowe aktywa trwałe	428 316	433 396	422 456
2. Wartości niematerialne	10 982	11 650	11 040
3. Wartość firmy	183 609	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	187	719	212
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19	0	19
7. Inwestycje w nieruchomości	682	0	0
8. Należności i pożyczki	1 082	1 042	1 062
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 099	18 839	16 491
10. Rozliczenia międzyokresowe	292	123	177
 Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	 762 063	 689 563	 716 446
1. Zapasy	553 613	423 433	424 437
2. Należności z tytułu dostaw i usług	100 660	81 811	95 742
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	3 277	9 936	542
4. Pozostałe należności	38 223	23 642	22 962
5. Pożyczki	184	270	237
6. Inne papiery wartościowe	0	16 000	16 430
7. Inne aktywa finansowe	9 418	72 323	53 064
8. Rozliczenia międzyokresowe	7 948	7 447	6 562
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 740	54 701	96 470
 Aktywa RAZEM	 1 481 839	 1 416 449	 1 429 020

PASYWA

Kapitał własny	772 138	647 057	736 546
1. Kapitał podstawowy	3 555	3 501	3 501
2. Akcje własne	-48 757	-48 752	-48 754
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	149 829	108 123	108 123
4. Pozostałe kapitały	561 433	547 559	547 559
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-8 607	-1 339	-650
6. Zyski zatrzymane	114 685	37 965	126 767
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-24 748	-11 810	-12 316
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	139 433	49 775	139 083
 Kapitały mniejszości	 2 545	 0	 0
 Zobowiązania długoterminowe	 203 850	 309 629	 281 231
1. Kredyty bankowe i pożyczki	118 159	190 181	156 096
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	82 693	115 514	121 524
3. Inne zobowiązania finansowe	48	102	88
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 132	1 080	1 025
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 798	2 720	2 464
6. Inne zobowiązania długoterminowe	20	32	34
 Zobowiązania krótkoterminowe	 503 306	 459 763	 411 243
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	285 140	371 350	312 700
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 114		771
3. Kredyty bankowe i pożyczki	204 451	76 019	86 637
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 362	6 718	3 906
5. Inne zobowiązania finansowe	51	148	96
6. Rezerwy	7 092	2 958	3 122
7. Fundusze specjalne	391	494	347
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 705	2 076	3 664
 Pasywa RAZEM	 1 481 839	 1 416 449	 1 429 020

3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GK LPP SA

w tys. zł.

	narastająco III kw. 2011		narastająco III kw. 2010	
	rok bieżący		rok poprzedni	
	01/01/2011- 30/09/2011	01/07/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010	01/07/2010- 30/09/2010
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 703 234	622 232	1 449 518	543 445
Koszt własny sprzedaży	754 782	273 708	687 186	271 844
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	948 452	348 524	762 332	271 601
Pozostałe przychody operacyjne	12 616	3 479	19 038	5 511
Koszty sprzedaży	682 495	238 980	606 508	212 084
Koszty ogólne	77 544	26 219	67 663	22 933
Pozostałe koszty operacyjne	25 320	9 651	22 164	5 278
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	175 709	77 153	85 035	36 817
Przychody finansowe	17 534	3 909	5 643	1 624
Koszty finansowe	18 863	5 785	21 162	18 587
Zysk/Strata brutto	174 380	75 277	69 516	19 854
Obciążenia podatkowe	34 947	14 155	19 741	3 153
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	139 433	61 122	49 775	16 701
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-7 957	-5 510	-1 848	1 895
Całkowite dochody ogółem	131 476	55 612	47 927	18 596

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	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk/strata bieżącego okresu	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2010 roku	3 501	-48 749	108 123	512 189	110 016	0	509	685 589
- korekty błędów z lat poprzednich					-12			-12
Stan na 1 stycznia 2010 roku po korektach	3 501	-48 749	108 123	512 189	110 004	0	509	685 577
Koszty nabycia akcji własnych		-3						-3
Podział zysku za 2009 rok				35 370	-121 814			-86 444
Transakcje z właścicielami	0	-3	0	35 370	-121 814	0	0	-86 447
Zysk netto za III kwartały 2010 roku						49 775		49 775
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-1 848	-1 848
Stan na 30 września 2010 roku	3 501	-48 752	108 123	547 559	-11 810	49 775	-1 339	647 057
Stan na 1 stycznia 2011 roku	3 501	-48 754	108 123	547 559	126 767	0	-650	736 546
- korekty błędów z lat poprzednich					-2 651			-2 651
Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach	3 501	-48 754	108 123	547 559	124 116	0	-650	733 895
Koszty nabycia akcji własnych		-3						-3
Konwersja obligacji na akcje	54		41 706					41 760
Podział zysku za 2010 rok				13 874	-148 864			-134 990
Transakcje z właścicielami	54	-3	41 706	13 874	-148 864	0	0	-93 233
Zysk netto za III kwartały 2011 roku						139 433		139 433
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-7 957	-7 957
Stan na 30 września 2011 roku	3 555	-48 757	149 829	561 433	-24 748	139 433	-8 607	772 138

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

w tys. zł.

	narastająco III kw. 2011		narastająco III kw. 2010	
	01/01/2011- 30/09/2011	01/07/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010	01/07/2010- 30/09/2010
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	174 380	75 277	69 516	19 854
II. Korekty razem	-153 659	-126 266	-26 513	-25 513
1. Amortyzacja	70 313	22 870	70 393	23 362
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 754	-159	-1 301	-1 797
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 178	8 429	15 132	4 870
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 465	-1 919	-1 953	-1 295
5. Zapłacony podatek dochodowy	-36 840	-16 784	-39 633	-9 520
6. Zmiana stanu rezerw	6 345	-1 562	152	-1 147
7. Zmiana stanu zapasów	-119 534	-40 971	-99 231	-39 598
8. Zmiana stanu należności	-23 409	-15 224	-31 027	-16 876
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-60 028	-80 665	60 118	17 210
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 299	-1 399	-376	1 164
11. Inne korekty	-166	1 118	1 213	-1 886
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 721	-50 989	43 003	-5 659
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	76 679	50 648	19 516	5 678
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 635	4 969	17 650	4 490
2. Z aktywów finansowych, w tym:	17 408	43	1 866	1 188
a) w jednostkach powiązanych	643	0	549	0
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	643	0	549	0
b) w pozostałych jednostkach	16 765	43	1 317	1 188
- zbycie aktywów finansowych/likwidacja obcych	16 000	0		
- spłata udzielonych pożyczek	137	32	421	305
- odsetki	628	11	896	883
3. Inne wpływy inwestycyjne/zbycie jednostek uczestnictwa	45 636	45 636		

II. Wydatki	72 630	32 857	151 113	28 262
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 546	32 854	64 963	28 213
2. Na aktywa finansowe, w tym:	84	3	150	49
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie udziałów				
- udzielone pożyczki krótkoterminowe				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	84	3	150	49
- udzielone pożyczki	84	3	150	49
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	86 000	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 049	17 791	-131 597	-22 584
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	116 938	127 193	7 729	7 729
1. Wpływy z emisji akcji				
2. Kredyty i pożyczki	116 938	127 193	7 729	7 729
3. Inne wpływy finansowe		0		0
II. Wydatki	189 438	141 287	61 916	43 477
1. Nabycie akcji własnych	3	1	3	1
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	134 992	134 992		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	38 702	0	43 578	36 204
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	142	41	251	63
5. Odsetki	15 599	6 253	18 084	7 209
6. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 500	-14 094	-54 187	-35 748
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-47 730	-47 292	-142 781	-63 991
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-47 730	-47 292	-142 781	-63 991
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 004	1 685	872	-2 709
F. Środki pieniężne na początek okresu	96 470	96 032	197 482	118 692
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	48 740	48 740	54 701	54 701
- o ograniczonej możliwości dysponowania	391	391	494	494

6. Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe LPP S.A.

	w tys. zł.			
	3 kw. 2011	3 kw. 2010	3 kw. 2011	3 kw. 2010
	01/01/2011-	01/01/2010-	01/01/2011-	01/01/2010-
	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010
	w tys. zł		w tys. EUR	
Wybrane dane finansowe				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 500 282	1 310 202	371 237	327 330
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	153 814	82 740	38 061	20 671
Zysk (strata) brutto	144 775	76 164	35 824	19 028
Zysk (strata) netto	115 029	62 634	28 463	15 648
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 773	9 355	-934	2 337
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 521	-97 330	7 552	-24 316
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 389	-50 505	-17 912	-12 618
Przepływy pieniężne netto, razem	-45 641	-138 480	-11 294	-34 597

	III kw. 2011	III kw. 2010	III kw. 2011	III kw. 2010
	01/01/2011-	01/01/2010-	01/01/2011-	01/01/2010-
	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010
	w tys. zł		w tys. EUR	
Wybrane dane finansowe				
Aktywa razem	1 465 118	1 417 757	332 136	355 595
Zobowiązania długoterminowe	204 098	307 581	46 268	77 146
Zobowiązania krótkoterminowe	484 280	441 468	109 784	110 727
Kapitał własny	776 740	668 708	176 084	167 722
Kapitał podstawowy	3 555	3 500	806	878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 743 540	1 728 879	1 743 540	1 728 879
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	66,0	36,2	16,3	9,1
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	445,5	386,8	101,0	97,0
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	76,86		19,02	-

7. Bilans LPP S.A.

Bilans	w tys. zł.		
	stan na koniec:		
	III kw. 2011	III kw. 2010	poprzedniego roku
	30/09/2011	30/09/2010	31/12/2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	648 285	643 126	650 517
1. Rzeczowe aktywa trwałe	323 030	321 616	318 339
2. Wartości niematerialne	8 409	11 338	10 781
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	22 703	19 464	30 884
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19	0	19
7. Inwestycje w nieruchomości	682	0	0
8. Należności i pożyczki	728	5 252	537
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35 296	28 207	32 654
10. Rozliczenia międzyokresowe	292	123	177
 Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	 816 833	 774 631	 773 479
1. Zapasy	437 383	344 264	359 595
2. Należności z tytułu dostaw i usług	330 540	296 139	258 902
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	9 891	0
4. Pozostałe należności	10 638	6 868	10 371
5. Pożyczki	2 205	926	4 426
6. Inne papiery wartościowe	0	16 000	16 430
7. Inne aktywa finansowe	9 418	72 323	53 064
8. Rozliczenia międzyokresowe	5 251	4 708	3 653
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 398	23 512	67 038
 Aktywa RAZEM	 1 465 118	 1 417 757	 1 423 996

PASYWA

Kapitał własny	776 740	668 708	754 944
1. Kapitał podstawowy	3 555	3 500	3 500
2. Akcje własne	-48 757	-48 752	-48 754
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	149 829	108 123	108 123
4. Pozostałe kapitały	560 774	546 901	546 901
5. Zyski zatrzymane	111 339	58 936	145 174
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 690	-3 698	-3 698
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	115 029	62 634	148 872
 Zobowiązania długoterminowe	 204 098	 307 581	 280 876
1. Kredyty bankowe i pożyczki	118 120	188 265	155 711
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	82 693	115 514	121 524
3. Inne zobowiązania finansowe	250	0	0
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 068	1 066	1 005
5. Rezerwa na podatek odroczony	1 967	2 736	2 636
 Zobowiązania krótkoterminowe	 484 280	 441 468	 388 176
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	269 711	354 988	293 322
2. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 710	0	192
3. Kredyty bankowe i pożyczki	203 994	76 018	86 637
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 362	6 718	3 906
5. Inne zobowiązania finansowe	41	101	50
6. Rezerwy	5 339	1 830	1 310
7. Fundusze specjalne	391	494	348
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 732	1 319	2 411
 Pasywa RAZEM	 1 465 118	 1 417 757	 1 423 996

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

	w tys. zł.			
	narastająco	III kw. 2011	narastająco	III kw. 2010
	rok bieżący		rok poprzedni	
	01/01/2011- 30/09/2011	01/07/2011- 30/09/2011	01/01/2010- 30/09/2010	01/07/2010- 30/09/2010
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	1 500 282	564 030	1 310 202	511 416
Koszt własny sprzedaży	779 050	298 708	703 582	290 959
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	721 232	265 322	606 620	220 457
Pozostałe przychody operacyjne	36 533	5 387	23 378	14 881
Koszty sprzedaży	492 795	172 373	439 479	155 463
Koszty ogólne	67 930	30 254	49 565	16 532
Pozostałe koszty operacyjne	43 226	22 266	58 214	9 780
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	153 814	45 816	82 740	53 563
Przychody finansowe	28 013	20 866	26 847	-14 074
Koszty finansowe	37 052	9 282	33 423	10 155
Zysk/Strata brutto	144 775	57 400	76 164	29 334
Obciążenia podatkowe	29 746	11 242	13 530	3 171
Zysk/Strata netto	115 029	46 158	62 634	26 163
Całkowite dochody ogółem	115 029	46 158	62 634	26 163

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku

Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

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
Stan na 1 stycznia 2010 roku	3 500	-48 749	108 123	511 531	118 116		692 521
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2010 roku po korektach	3 500	-48 749	108 123	511 531	118 116	0	692 521
Koszty nabycia akcji własnych		-3					-3
Podział zysku za 2009 rok				35 370	-121 814		-86 444
Transakcje z właścicielami	0	-3	0	35 370	-121 814	0	-86 447
Zysk netto za III kwartały 2010 roku						62 634	62 634
Stan na 30 września 2010 roku	3 500	-48 752	108 123	546 901	-3 698	62 634	668 708
Stan na 1 stycznia 2011 roku	3 500	-48 754	108 123	546 901	145 174		754 944
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach	3 500	-48 754	108 123	546 901	145 174	0	754 944
Konwersja obligacji na akcje	55		41 706				41 761
Koszt nabycia akcji własnych		-3					-3
Podział zysku za 2010 rok				13 873	-148 864		-134 991
Transakcje z właścicielami	55	-3	41 706	13 873	-148 864	0	-93 233
Zysk netto za III kwartały 2011 roku						115 029	115 029
Stan na 30 września 2011 roku	3 555	-48 757	149 829	560 774	-3 690	115 029	776 740

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

	narastająco 01/01/2011- 30/09/2011	III kw. 2011 01/07/2011- 30/09/2011	narastająco 01/01/2010- 30/09/2010	III kw. 2010 01/07/2010- 30/09/2010
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	144 775	57 399	76 164	29 334
II. Korekty razem	-148 548	-116 935	-66 809	-46 040
1. Amortyzacja	45 907	15 093	44 811	14 930
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 019	-877	-365	854
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 214	7 576	14 093	4 489
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	11 178	15 104	-8 594	-13 443
5. Zapłacony podatek dochodowy	-31 053	-11 573	-39 277	-9 401
6. Zmiana stanu rezerw	4 093	-3 743	509	-321
7. Zmiana stanu zapasów	-77 724	-7 083	-77 265	-17 453
8. Zmiana stanu należności	-78 475	-71 515	-66 041	-24 053
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-35 276	-59 045	66 916	-1 383
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 393	-872	-1 596	-259
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 773	-59 536	9 355	-16 706
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	75 183	48 942	33 937	19 231
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 206	2 740	17 593	5 450
2. Z aktywów finansowych, w tym:	18 341	566	16 344	13 781
a) w jednostkach powiązanych	1 576	522	15 027	12 593
- odsetki i dywidendy	933	522	1 605	289
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	643		11	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	0	13 411	12 304
b) w pozostałych jednostkach	16 765	44	1 317	1 188
- odsetki	628	11	896	883
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	16 000	0		
- spłata udzielonych pożyczek	137	33	421	305
3. Inne wpływy inwestycyjne	45 636	45 636	0	

II. Wydatki	44 662	16 462	131 267	17 019
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 423	16 450	43 270	16 971
2. Na aktywa finansowe, w tym:	239	12	17 997	48
a) w jednostkach powiązanych	155	9	1 847	0
- nabycie udziałów	9	9	0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		0		
- udzielone pożyczki długoterminowe	146	0	1 847	0
b) w pozostałych jednostkach	84	3	16 150	48
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych			16 000	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	35	3	45	17
- udzielone pożyczki długoterminowe	49	0	105	31
3. Inne wydatki inwestycyjne – nabycie jednostek uczestnictwa	0	0	70 000	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 521	32 480	-97 330	2 212
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	116 938	130 082	6 324	0
1. Kredyty i pożyczki	116 938	130 082	6 324	0
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	189 327	144 130	56 829	37 111
1. Nabycie akcji własnych	3	1	3	1
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	134 992	134 992		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	38 681	2 881	38 681	30 003
3. Odsetki	15 599	6 254	17 929	7 055
4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy	52	2	216	52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 389	-14 048	-50 505	-37 111
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-45 641	-41 104	-138 480	-51 605
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-45 641	-41 104	-138 480	-51 605
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	195	107	451	-9
F. Środki pieniężne na początek okresu	67 038	62 501	161 992	75 117
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 397	21 397	23 512	23 512
- o ograniczonej możliwości dysponowania	391	391	494	494

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2011 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP S.A.

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

- LPP S.A. będąca jednostką dominującą,
- 5 zależnych spółek krajowych, oraz
- 16 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP S.A.

Listę spółek wchodzących w skład GK LPP S.A. przedstawiono poniżej.

Lp	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	TORA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
5.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
6.	LPP Retail Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
7.	LPP Czech Republic s.r.o.	Praga, Czechy	16.09.2002
8.	LPP Hungary Kft	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
9.	LPP Retail Latvia Ltd	Ryga, Łotwa	30.09.2002
10.	UAB LPP	Wilno, Litwa	27.01.2003
11.	LPP Ukraina	Przemyślany, Ukraina	23.07.2003
12.	RE Trading Zamknięta Spółka Akcyjna	Moskwa, Rosja	12.02.2004
13.	LPP Fashion Distributor SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
14.	FASHION POINT	Moskwa, Rosja	01.04.2008
15.	LPP Retail Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
16.	Artman Slovakia s.r.o.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
17.	Artman Mode s.r.o.	Ostrawa, Czechy	30.10.2008
18.	LPP Style Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
19.	LPP Fashion Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
20.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
21.	Jaradi Limited	Al Attar, Zjednoczone Emiraty Arabskie	22.07.2011

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 LPP S.A. za okres od 01 stycznia do 30 września 2011 roku obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Retail Estonia OU
- LPP Czech Republic s.r.o.
- LPP Hungary Kft
- LPP Retail Latvia Ltd
- UAB LPP
- LPP Ukraina AT
- ZAO Re Trading
- LPP Fashion Distributor srl.
- ES Style
- Fashion Point
- LPP Retail Bulgaria Ltd.
- Artman Slovakia srl
- Artman Mode s.r.o.
- LPP Style Bulgaria Ltd.
- LPP Fashion Bulgaria Ltd.
- Gothals Limited
- Jaradi Limited

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 Grupy Kapitałowej –0,07%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych Grupy Kapitałowej – 0,37%

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 w większości są podmiotami zajmującymi się dystrybucją towarów pod marką Reserved, Cropp i House 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 odpowiednio dla marek House i Mohito 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 (występują w całości jako 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 Kapitałowej LPP jest zarządzanie prawami do znaków towarowych Reserved i Cropp, w tym ich ochrona, działanie w celu zwiększenia ich wartości, udzielanie licencji na ich korzystanie itp. Do tego celu zostały przeznaczone spółki Gothals Limited na Cyprze oraz Jaradi Limited w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

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

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

Raport Grupy Kapitałowej LPP S.A. za III kwartał 2011 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 księgowa zastosowana 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 2010, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010.

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

Najważniejsze dokonania GK LPP S.A. w III kwartale 2011 roku:

1. W III kwartale 2011 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 622 mln zł. Były one wyższe o około 14 % w porównaniu z osiągniętymi w III kwartale 2010 roku (543 mln zł).
2. W III kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 77,2 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP uzyskała zysk operacyjny na poziomie 36,8 mln zł. Zysk netto wyniósł w III kwartale 2011 roku 61,1 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 16,7 mln zł w III kwartale 2010 roku).
3. W III kwartale 2011 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 334,3 mln zł, zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 112,6 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w III kwartale w sklepach House wyniosła 94,0 mln zł, zaś w sklepach Mohito 25,4 mln zł.

4. Powierzchnia sieci sklepów wzrosła w okresie sprawozdawczym o 5,3 tys. m kw. Na koniec trzeciego kwartału GK LPP dysponowała 857 sklepami o łącznej powierzchni 326,3 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych wzrosły w III kwartale 2011 roku o 9,7%, (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP).

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

Zysk operacyjny wypracowany w III kwartale 2011 wyniósł 77,2 mln zł i był o około 110% wyższy niż w III kwartale roku poprzedniego. Tak wyraźna poprawa wyniku została osiągnięta dzięki trzem czynnikom:

- 1) wzrostowi sprzedaży o 14,5%,
- 2) zwiększeniu marży procentowej brutto na sprzedaży o 6 punktów procentowych, co pozwoliło na zwiększenie wartości zysku brutto na sprzedaży o 28%,
- 3) korzystnym relacjom kursów PLN wobec USD i EUR
- 4) ścisła dyscyplina kosztowa (koszty rosły wolniej niż sprzedaż)

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):

dane w tys. zł

Nazwa spółki	kraj	Przychody ze sprzedaży III kw. 2011	Udział % sprzedaży poszczególnych państw w III kw. 2011	Przychody ze sprzedaży w okresie 01.01.2011 - 30.09.2011	Udział % sprzedaży poszczególnych państw w okresie 01.01.2011 - 30.09.2011
LPP S.A.	Polska	448 018	72,00%	1 249 851	73,38%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	11 320	1,82%	27 375	1,61%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	8 409	1,35%	20 366	1,20%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.	Czechy*	23 702	3,81%	68 308	4,01%
LPP Hungary Kft.	Węgry	4 565	0,73%	13 561	0,80%
UAB"LPP"	Litwa	13 504	2,17%	33 052	1,94%
LPP Ukraina AT	Ukraina	14 587	2,34%	37 379	2,19%
ZAO "Re Trading"	Rosja**	84 877	13,64%	219 547	12,89%
LPP Fashion Distributor SRL	Rumunia	5 442	0,87%	15 853	0,93%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria***	4 533	0,73%	9 363	0,55%
Artman Slovakia	Słowacja	3 273	0,53%	8 579	0,50%
Suma		622 231	100,00%	1 703 234	100,00%

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

** suma przychodów 3 spółek w Rosji: ZAO "Re Trading, Fashion Point Rosja, Es Style

*** suma przychodów 2 spółek w Bułgarii: LPP Retail Bulgaria Ltd. LPP Style Bulgaria Ltd.,

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. Trzeci kwartał roku kalendarzowego obejmuje dwa miesiące (lipiec i sierpień), w którym realizuje się tradycyjnie wyprzedaż kolekcji wiosenno-letniej. Zwykle proces ten powoduje osiągnięcie mniejszej niż średnioroczna marża brutto na sprzedaży w całym kwartale.

6. 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 III kwartał 2011 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 23.7.

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

W wyniku złożenia przez jednego akcjonariusza oświadczenia i dyspozycji konwersji obligacji zamiennych w dniu 25 lipca 2011 roku, zostało zmienionych 16 169 obligacji zamiennych serii A na 16 169 sztuk akcji serii K.

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z dnia 6 września 2011 roku kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3 523 130 zł do kwoty 3 555 468 zł.

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

Decyzją WZA na dywidendę została przeznaczona część zysku wypracowanego w 2010 roku w wysokości czyli 135 000 000 zł, co odpowiada kwocie 76,86 zł na jedną uprawnioną akcję.

Na akcje zwykłe została przeznaczona kwota 108 090 984,96 zł, a na akcje uprzywilejowane 26 901 000 zł.

Dniem, według którego ustalona została lista akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania dywidendy za 2010 rok był 8 września 2011 roku, a dniem wypłaty dywidendy 23 września 2011 roku.

9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 8 listopada 2011 roku.

10. 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.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W dniu 22 lipca 2011 roku została zawarta umowa pomiędzy LPP SA a Gothals Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, której przedmiotem było przeniesienie przez LPP SA na rzecz Gothals Limited znaków towarowych Reserved i Cropp. W zamian za aport w postaci znaków towarowych LPP SA objęła udziały w kapitale zakładowym Gothals Ltd stanowiące 99,5% ogółu kapitału zakładowego tej spółce. Tego samego dnia, spółka Gothals Limited przeniosła znaki towarowe na Jaradi Limited spółkę prawa Zjednoczonych Emiratów Arabskich obejmując 100% ogółu kapitału zakładowego tej spółki.

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

W III kwartale 2011 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 30 września 2011 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 118 041 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 67 676 tys. zł
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 47 026 tys. zł
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 3 203 tys. zł
- d) wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 136 tys. zł

W dniu 30 września 2011 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 5 603 tys. zł i zmalała w stosunku do stanu na 31 grudnia 2010 roku o 8 165 tys. zł.

13. 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 i Mohito.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 30 września 2011 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	290 860 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	774 766 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	273 975 tys. zł

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

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

15. 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 III kwartał 2011 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	175 000	875 000	27,54%	9,84%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	27,54%	9,84%
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	6,32%	11,29%
Grangeford Limited, z siedzibą na Cyprze	350 000	350 000	11,01%	19,69%
Aviva OFE	163 227	163 227	5,14%	9,18%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2011 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze akcji.

16. 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.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Prezes Zarządu	175 000	875 000
Wiceprezes Zarządu	2 664	2 664
Wiceprezes Zarządu	17	17
Wiceprezes Zarządu	137	137
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000
Członek Rady Nadzorczej	352	352

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2011 roku) miała miejsce zmiana w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby nadzorującą emitenta. Spółka Garema Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze będąca spółką zależną od jednego z Członków Rady Nadzorczej dokonała nabycia łącznie 52 akcji zwykłych LPP S.A. (RB 43/2011, RB 46/2011).

17. 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 Spółek.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi.

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

9.1. Kluczowy personel

Za kluczowy personel kierowniczy Grupy Kapitałowej LPP S.A. uznano członków zarządu oraz rady nadzorczej LPP S.A.

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 r. wyniosła 2 555 tys. zł, z czego 2 470 tys. zł dotyczyło zarządu a 85 tys. wynagrodzeń członków rady nadzorczej.

19.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi 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 5 polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

Dane w tabeli prezentowane są w tys. zł.

lp.	jednostki powiązane	należności na 30.09.11	zobowiązania na 30.09.11	przychody za okres I-IX 2011 r.	koszty za okres I-IX 2011 r.
1	Spółki krajowe	10	368	15	7 168
Ogółem		10	368	15	7 168

Dane, które wykazane są jako zobowiązania LPP S.A. są należnościami w spółkach powiązanych, a koszty są przychodami w tych 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 jednemu podmiotowi lub jednostce

zależnej od tego podmiotu, 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 LPP S.A. 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 GK.

22. 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:

1. sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP S.A.
2. poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR,
3. wysokość sprzedaży zrealizowana w tradycyjnie najlepszym dla branży miesiącu – grudniu,
4. rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp Town, House i Mohito,
5. utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie,

23. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 5 095 tys. zł.

Kwota zaliczek wpłaconych na poczet zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2011 roku wyniosła 3 755 tys. zł.

23.2 Zapasy

Wartość zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, uwzględnia dokonany odpis aktualizujący w wysokości 4 832 tys. zł.

23.3 Należności

Wartość należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 6 743 tys. zł.

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	5 564 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	956 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	223 tys. zł

23.4 Rezerwy

Kwota rezerw zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, wynosząca 10 022 tys. zł, składa się z następujących pozycji:

- rezerwa na odprawy emerytalne	1 132 tys. zł
- rezerwa na niewykorzystany urlop	3 052 tys. zł
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i premie	4 040 tys. zł
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie:	1 798 tys. zł

23.5 Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011r. wynosi 34 947 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą	35 880 tys. zł
- część odroczoną	(933) tys. zł

23.6 Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2011 roku ujawniono przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 13 926 tys. zł. (w III kwartale 2 873 tys. zł jako przewaga dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)

23.7 Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2011	w tys. zł.				
	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	1 430 455	272 779			1 703 234
Sprzedaż między segmentami	135 272		-135 272		-
Pozostałe przychody operacyjne	10 435	656		1 525	12 616
Przychody ogółem	1 576 162	273 435	-135 272	1 525	1 715 850
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 326 246	220 831	-109 800	77 544	1 514 821
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	106 148		-106 148		-
Pozostałe koszty operacyjne	23 699	1 621			25 320
Wynik segmentu	226 217	50 983	-25 472	-76 019	175 709
Przychody finansowe				17 534	17 534
Koszty finansowe				18 863	18 863
Zysk/strata przed opodatkowaniem					174 380
Podatek dochodowy					34 947
Zysk netto z działalności kontynuowanej					139 433

Rok 2010	w tys. zł.				
	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	1 247 664	201 854			1 449 518
Sprzedaż między segmentami	105 938		-105 938		-
Pozostałe przychody operacyjne	11 399	3 215		4 424	19 038
Przychody ogółem	1 365 001	205 069	-105 938	4 424	1 468 556
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 216 207	180 903	-102 812	67 663	1 361 961
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	78 605		-78 605		-
Pozostałe koszty operacyjne	15 549	6 011			21 560
Wynik segmentu	133 245	18 155	-3 126	-63 239	85 035
Przychody finansowe				5 643	5 643
Koszty finansowe				21 162	21 162
Zysk/strata przed opodatkowaniem					69 516
Podatek dochodowy					19 741
Zysk netto z działalności kontynuowanej					49 775

24. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do września 2011 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych także w kosztach i przychodach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 11 237 tys. zł.

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