

LPP

Grupa Kapitałowa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku

Gdańsk
Listopad 2014

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw. 2014	3 kw. 2013	3 kw. 2014	3 kw. 2013
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 364 350	2 849 302	804 811	674 694
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	360 853	354 184	86 322	83 868
Zysk (strata) brutto	286 242	303 026	68 474	71 754
Zysk (strata) netto	236 233	250 871	56 511	59 404
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	202 028	191 762	48 329	45 408
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-356 348	-336 982	-85 245	-79 795
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	122 113	123 808	29 212	29 317
Przepływy pieniężne netto, razem	-32 207	-21 412	-7 704	-5 070

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw. 2014	3 kw. 2013	3 kw. 2014	3 kw. 2013
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 846 087	2 361 608	681 616	560 114
Zobowiązania długoterminowe	202 990	187 910	48 615	44 568
Zobowiązania krótkoterminowe	1 109 898	863 208	265 812	204 731
Kapitał własny	1 533 199	1 310 490	367 189	310 815
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	877	869
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 810 071	1 809 725	1 810 071	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	130,5	138,6	33,9	34,5
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	847,2	724,1	215,2	177,3
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	93,60	85,10	22,39	20,15

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

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 426 230	1 123 559	1 231 908
1. Rzeczowe aktywa trwale	1 039 202	785 359	896 806
2. Wartości niematerialne	26 337	18 712	20 132
3. Wartość firmy	209 598	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	136	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	10 366	10 432	10 366
7. Inwestycje w nieruchomości	0	648	0
8. Należności i pożyczki	13 983	8 879	12 928
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	42 210	37 724	29 929
10. Rozliczenia międzyokresowe	6 890	552	494
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 419 857	1 238 049	1 259 662
1. Zapasy	1 036 797	845 201	805 038
2. Należności z tytułu dostaw i usług	159 110	149 418	163 255
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	18 000	2 127	17 207
4. Pozostałe należności	58 197	79 512	96 720
5. Pożyczki	9 760	10 278	12 485
6. Inne aktywa finansowe	2 008		2
7. Rozliczenia międzyokresowe	18 837	13 532	15 600
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117 148	137 981	149 355
Aktywa RAZEM	2 846 087	2 361 608	2 491 570

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
PASYWA			
Kapitał własny	1 533 199	1 310 490	1 496 490
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-48 800	-48 778	-48 784
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 069	235 069
4. Pozostałe kapitały	1 092 739	856 929	860 357
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-39 438	-5 417	-4 062
6. Zyski zatrzymane	286 832	265 633	447 070
- zysk (strata) z lat ubiegłych	52 360	16 138	16 106
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	234 472	249 495	430 964
7. Udziały mniejszości	3 130	3 392	3 178
Zobowiązania długoterminowe	202 990	187 910	192 331
1. Kredyty bankowe i pożyczki	195 563	178 989	184 285
2. Inne zobowiązania finansowe	0	129	58
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 871	2 501	2 718
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 505	5 418	5 201
5. Inne zobowiązania długoterminowe	51	873	69
Zobowiązania krótkoterminowe	1 109 898	863 208	802 749
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	569 325	520 331	547 626
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23 058	15 864	37 524
3. Kredyty bankowe i pożyczki	482 661	295 844	173 591
4. Inne zobowiązania finansowe	10	30	84
5. Rezerwy	18 812	19 033	24 841
6. Fundusze specjalne	339	287	159
7. Rozliczenia międzyokresowe	15 693	11 819	18 924
Pasywa RAZEM	2 846 087	2 361 608	2 491 570

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

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	Narastająco	III kw. 2014	Narastająco	III kw. 2013
	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	01.07.2013-30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 364 350	1 234 242	2 849 302	1 107 493
Koszt własny sprzedaży	1 400 951	534 627	1 207 311	471 137
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 963 399	699 615	1 641 991	636 356
Pozostałe przychody operacyjne	27 009	7 462	24 117	10 916
Koszty sprzedaży	1 440 066	518 219	1 146 856	420 221
Koszty ogólne	132 101	40 137	117 119	38 726
Pozostałe koszty operacyjne	57 388	14 347	47 949	20 929
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	360 853	134 374	354 184	167 396
Przychody finansowe	1 972	394	1 616	599
Koszty finansowe	76 583	39 645	52 774	34 468
Zysk (Strata) brutto	286 242	95 123	303 026	133 527
Obciążenia podatkowe	50 009	13 082	52 155	22 540
Zysk (Strata) netto	236 233	82 041	250 871	110 987
Zysk netto przypadający:				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	234 472	81 729	249 495	110 462
podmiotom niekontrolującym	1 761	312	1 376	525
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-35 376	-30 912	-2 026	-2 224
Całkowite dochody ogółem	200 857	51 129	248 845	108 763
Liczba akcji	1 810 071		1 809 725	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	130,54		138,62	

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

w tys. zł.

Skonsolidowane 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	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2013 roku	3 662	-48 767	235 069	656 950	364 987	0	-3 391	2 538	1 211 048
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach	3 662	-48 767	235 069	656 950	364 987	0	-3 391	2 538	1 211 048
Koszty nabycia akcji własnych		-11							-11
Konwersja obligacji na akcje									0
Podział zysku za 2012 rok				194 841	-348 849				-154 008
Wynagrodzenia płatne akcjami				5 138					5 138
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								-522	-522
Transakcje z właścicielami	0	-11	0	199 979	-348 849	0	0	-522	-149 403
Zysk netto za III kwartały 2013 roku						249 495		1 376	250 871
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-2 026		-2 026
Stan na 30 września 2013 roku	3 662	-48 778	235 069	856 929	16 138	249 495	-5 417	3 392	1 310 490

w tys. zł.

Skonsolidowane 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	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 662	-48 784	235 069	860 357	447 070	0	-4 062	3 178	1 496 490
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach	3 662	-48 784	235 069	860 357	447 070	0	-4 062	3 178	1 496 490
Koszty nabycia akcji własnych		-16							-16
Konwersja obligacji na akcje									0
Podział zysku za 2013 rok				225 093	-394 710				-169 617
Objęcie akcji			5						5
Wynagrodzenie płatne akcjami				7 289					7 289
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym								-1 809	-1 809
Transakcje z właścicielami	0	-16	5	232 382	-394 710	0	0	-1 809	-164 148
Zysk netto za III kwartały 2014 roku						234 472		1 761	236 233
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-35 376		-35 376
Stan na 30 września 2014 roku	3 662	-48 800	235 074	1 092 739	52 360	234 472	-39 438	3 130	1 533 199

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

w tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	III kw. 2014	Narastająco	III kw. 2013
	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	286 242	95 123	303 026	133 527
II. Korekty razem	-84 214	-43 300	-111 264	-6 675
1. Amortyzacja	142 030	50 580	106 755	37 705
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	17 160	11 991	7 322	3 092
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 121	5 984	4 484	992
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7 224	-1 234	-1 756	692
5. Zapłacony podatek dochodowy	-77 309	-9 306	-69 173	-15 396
6. Zmiana stanu rezerw	706	-78	625	5 086
7. Zmiana stanu zapasów	-266 649	-106 348	-202 314	-36 634
8. Zmiana stanu należności	59 354	27 268	-24 309	15 288
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 443	-7 715	69 088	-25 578
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 528	-10 664	-2 766	-474
11. Inne korekty	20 682	-3 778	780	8 552
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	202 028	51 823	191 762	126 852
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	50 935	12 591	33 200	7 404
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 534	10 746	28 365	6 774
2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 365	1 845	4 835	630
a) w jednostkach powiązanych	204	204	278	190
- likwidacja spółek	0	0	88	0
- dywidendy	204	204	190	190
b) w pozostałych jednostkach	5 161	1 641	4 557	440
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	2 000	0	3 796	0
- spłata udzielonych pożyczek	2 017	1 470	107	23
- odsetki	1 144	171	654	417
3. Inne wpływy inwestycyjne	5 036	0		

II. Wydatki	407 283	104 835	370 182	134 165
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	390 158	100 659	347 980	132 066
2. Na aktywa finansowe, w tym:	17 125	4 176	22 202	2 099
a) w jednostkach powiązanych	12 912	2 085	0	0
- nabycie udziałów	12 912	2 085	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 213	2 091	22 202	2 099
- udzielone pożyczki	210	88	7 974	2 099
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	4 003	2 003	3 796	0
- nabycie aktywów finansowych		0	10 432	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-356 348	-92 244	-336 982	-126 761
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	349 602	190 265	313 769	185 082
1. Wpływy z emisji akcji	5	5		
2. Kredyty i pożyczki	349 597	190 260	313 769	185 082
3. Inne wpływy finansowe		0		0
II. Wydatki	227 489	176 381	189 961	181 247
1. Koszt utrzymania akcji własnych	16	5	11	5
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	171 426	169 950	154 393	154 393
3. Spłaty kredytów i pożyczek	45 645	2 882	26 720	21 909
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	198	30	166	51
5. Odsetki	10 204	3 514	8 671	4 889
6. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	122 113	13 884	123 808	3 835
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-32 207	-26 537	-21 412	3 926
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-32 207	-26 537	-21 412	3 926
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3 740	-4 400	-2 089	-3 209
F. Środki pieniężne na początek okresu	149 355	143 685	159 393	134 055
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	117 148	117 148	137 981	137 981
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 937	3 937	8 464	8 464

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	3 kw. 2014	3 kw. 2013	3 kw. 2014	3 kw. 2013
	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 847 941	2 435 863	681 277	576 795
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	302 656	290 207	72 401	68 719
Zysk (strata) brutto	275 549	248 963	65 916	58 953
Zysk (strata) netto	247 454	202 132	59 195	47 863
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-40 058	-39 180	-9 583	-9 278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-128 502	-135 271	-30 740	-32 031
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	124 121	124 605	29 692	29 506
Przepływy pieniężne netto, razem	-44 439	-49 846	-10 631	-11 803

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	3 kw. 2014	3 kw. 2013	3 kw. 2014	3 kw. 2013
	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 783 338	2 267 047	666 588	537 686
Zobowiązania długoterminowe	199 424	183 262	47 761	43 465
Zobowiązania krótkoterminowe	1 054 744	835 564	252 603	198 175
Kapitał własny	1 529 170	1 248 221	366 224	296 047
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	877	869
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 810 071	1 809 725	1 810 071	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	136,7	111,7	32,7	26,4
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	844,8	689,7	202,3	163,6
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	93,60	85,10	22,39	20,15

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 555 090	841 804	920 435
1. Rzeczowe aktywa trwale	643 058	497 890	566 461
2. Wartości niematerialne	22 620	15 372	16 224
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Znak towarowy	0	77 508	0
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	590 464	6 366	96 524
6. Inwestycje w nieruchomości	0	648	0
7. Należności i pożyczki	50 746	25 950	23 984
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	67 952	37 900	37 130
9. Rozliczenia międzyokresowe	632	552	494
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 228 248	1 425 243	1 471 537
1. Zapasy	700 191	599 481	570 997
2. Należności z tytułu dostaw i usług	469 974	748 845	800 158
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pozostałe należności	14 164	17 189	17 255
5. Pożyczki	1 987	985	432
6. Inne aktywa finansowe	2 008	0	2
7. Rozliczenia międzyokresowe	13 371	9 100	11 702
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 553	49 643	70 991
Aktywa RAZEM	2 783 338	2 267 047	2 391 972

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
PASYWA			
Kapitał własny	1 529 170	1 248 221	1 444 055
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-48 800	-48 778	-48 783
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 069	235 069
4. Pozostałe kapitały	1 091 780	856 136	859 532
5. Zyski zatrzymane	247 454	202 132	394 575
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	247 454	202 132	394 575
Zobowiązania długoterminowe	199 424	183 262	188 124
1. Kredyty bankowe i pożyczki	195 563	178 989	184 285
2. Inne zobowiązania finansowe	0	38	39
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 436	1 202	1 236
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 425	3 033	2 564
Zobowiązania krótkoterminowe	1 054 744	835 564	759 793
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	532 161	504 905	520 992
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20 663	14 631	34 641
3. Kredyty bankowe i pożyczki	482 312	295 493	173 245
4. Rezerwy	10 042	12 960	17 687
5. Fundusze specjalne	221	287	159
6. Rozliczenia międzyokresowe	9 345	7 288	13 069
Pasywa RAZEM	2 783 338	2 267 047	2 391 972

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	Narastająco	III kw. 2014	Narastająco	III kw. 2013
	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	01.07.2013-30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	2 847 941	1 037 178	2 435 863	945 741
Koszt własny sprzedaży	1 492 323	570 241	1 279 942	504 548
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 355 618	466 937	1 155 921	441 193
Pozostałe przychody operacyjne	96 506	7 083	20 254	10 808
Koszty sprzedaży	866 726	305 436	710 816	261 490
Koszty ogólne	193 868	69 969	141 396	53 826
Pozostałe koszty operacyjne	88 874	10 362	33 756	10 705
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	302 656	88 253	290 207	125 980
Przychody finansowe	190 514	19 331	34 053	1 069
Koszty finansowe	217 621	49 652	75 297	26 926
Zysk (Strata) brutto	275 549	57 932	248 963	100 123
Obciążenia podatkowe	28 095	4 437	46 831	18 473
Zysk (Strata) netto	247 454	53 495	202 132	81 650
Całkowite dochody ogółem	247 454	53 495	202 132	81 650
Liczba akcji	1 810 071		1 809 725	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	136,74		111,69	

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 2013 roku	3 662	-48 767	235 069	656 174	348 833		1 194 971
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach	3 662	-48 767	235 069	656 174	348 833	0	1 194 971
Koszt nabycia akcji własnych		-11					-11
Podział zysku netto za 2012 rok				194 825	-348 833		-154 008
Wynagrodzenia płatne akcjami				5 137			5 137
Transakcje z właścicielami	0	-11	0	199 962	-348 833	0	-148 882
Zysk netto za III kwartały 2013 roku						202 132	202 132
Stan na 30 września 2013 roku	3 662	-48 778	235 069	856 136	0	202 132	1 248 221

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 2014 roku	3 662	-48 783	235 069	859 532	394 575		1 444 055
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach	3 662	-48 783	235 069	859 532	394 575	0	1 444 055
Koszt nabycia akcji własnych		-17					-17
Podział zysku netto za 2013 rok				224 959	-394 575		-169 616
Objęcie akcji			5				5
Wynagrodzenia płatne akcjami				7 289			7 289
Transakcje z właścicielami	0	-17	5	232 248	-394 575	0	-162 339
Zysk netto za III kwartały 2014 roku						247 454	247 454
Stan na 30 września 2014 roku	3 662	-48 800	235 074	1 091 780	0	247 454	1 529 170

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	III kw. 2014	Narastająco	III kw. 2013
	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	275 549	57 932	248 962	100 123
II. Korekty razem	-315 607	-72 382	-288 142	-71 172
1. Amortyzacja	81 397	28 302	62 168	22 086
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8 928	4 491	2 246	3 102
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-108 519	-36 391	-24 286	-16 539
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	150 185	43 548	47 317	7 235
5. Zapłacony podatek dochodowy	-71 883	-13 966	-59 530	-14 368
6. Zmiana stanu rezerw	-7 445	316	-197	3 710
7. Zmiana stanu zapasów	-129 178	-31 908	-107 964	2 996
8. Zmiana stanu należności	-255 353	-38 813	-266 150	-38 367
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 503	-27 832	56 090	-43 174
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 531	-2 585	-2 973	-1 194
11. Inne korekty	7 289	2 456	5 137	3 341
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-40 058	-14 450	-39 180	28 951
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	156 756	51 475	66 663	24 706
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 543	8 584	28 137	6 661
2. Z aktywów finansowych, w tym:	121 213	42 891	38 526	18 045
a) w jednostkach powiązanych	119 093	42 857	34 582	18 012
- odsetki i dywidendy	119 093	42 857	29 991	18 012
- sprzedaż udziałów / likwidacja spółek	0		88	0
- spłata udzielonych pożyczek	0		4 503	0
b) w pozostałych jednostkach	2 120	34	3 944	33
- odsetki	22	5	41	8
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	2 000		3 796	0
- spłata udzielonych pożyczek	98	29	107	25
3. Inne wpływy inwestycyjne			0	0

II. Wydatki	285 258	82 890	201 934	76 349
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	228 235	51 818	198 085	76 346
2. Na aktywa finansowe, w tym:	57 023	31 072	3 849	3
a) w jednostkach powiązanych	52 810	28 981	0	0
- nabycie udziałów	52 810	28 981	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 213	2 091	3 849	3
- udzielone pożyczki	210	88	53	3
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	4 003	2 003	3 796	0
3. Inne wydatki inwestycyjne			0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-128 502	-31 415	-135 271	-51 643
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	349 602	190 264	313 417	185 082
1. Kredyty i pożyczki	349 597	190 259	313 417	185 082
2. Wpływy netto z emisji akcji	5	5	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0		0	0
II. Wydatki	225 481	176 016	188 812	180 222
1. Nabycie akcji własnych	16	5	11	5
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	169 617	169 617	154 008	154 008
3. Spłaty kredytów i pożyczek	45 645	2 882	26 144	21 342
4. Odsetki	10 203	3 512	8 649	4 867
5. Inne wydatki finansowe	0		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	124 121	14 248	124 605	4 860
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-44 439	-31 617	-49 846	-17 832
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-44 439	-31 617	-49 846	-17 832
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	502	-215	-255	-110
F. Środki pieniężne na początek okresu	70 991	58 169	99 488	67 474
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	26 552	26 552	49 642	49 642
- o ograniczonej możliwości dysponowania	287	287	287	287

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III 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 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 Latvia LTD	Ryga, Łotwa	30.09.2002
9.	LPP Lithuania UAB	Wilno, Litwa	27.01.2003
10.	LPP Ukraina AT	Przemysławany, Ukraina	23.07.2003
11.	RE Trading OOO	Moskwa, Rosja	12.02.2004
12.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
13.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
14.	LPP Slovakia S.R.O.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
15.	LPP Fashion Bulgaria LTD.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
16.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
17.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011
18.	IP Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	23.12.2012
19.	LPP Croatia D.O.O.	Zagrzeb, Chorwacja	31.01.2014
20.	Reserved GMBH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014
21.	Koba AS	Bańska Bystrzyca, Słowacja	01.04.2014

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 30 września 2014 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

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

- LPP Ukraina AT
- Re Trading OOO
- LPP Romania Fashion SRL
- LPP Bulgaria LTD
- LPP Slovakia SRO
- LPP Fashion Bulgaria LTD
- Gothals LTD
- Jaradi LTD
- IP Services FZE
- LPP Croatia DOO
- Reserved GMBH
- Koba AS

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 III 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 III kwartale 2014 roku:

1. W III kwartale 2014 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 234 mln zł. Były one wyższe o około 11% w porównaniu z osiągniętymi w III kwartale 2013 roku (1 107 mln zł.).
2. W III kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 134 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP S.A. uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 167 mln zł. Zysk netto wyniósł w III kwartale 2014 roku około 82 mln zł. (w porównaniu z zyskiem netto 111 mln zł. w III kwartale 2013 roku).
3. W III kwartale 2014 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 580 mln zł., zaś w placówkach Cropp w wysokości 221 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w III kwartale w sklepach House wyniosła 165 mln zł., w sklepach Mohito 134 mln zł., zaś w salonach Sinsay 59 mln zł.
4. W III kwartale 2014 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 15 tys. m kw. Na koniec III kw. 2014 roku GK LPP S.A. dysponowała 1 453 sklepami o łącznej powierzchni 681,2 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych spadły w III kwartale 2014 roku o 6,7 % (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

W III kwartale GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek. W ciągu poprzednich 12 miesięcy łączna powierzchnia handlowa została zwiększona o 167 tysięcy m², czyli o 32%. Rozpoczęto działalność w Niemczech otwierając tym samym pierwszy sklep na terenie Europy Zachodniej. Długofalowe plany rozwoju zostały zrealizowane zgodnie z założeniami.

Niestety, wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale tak na poziomie operacyjnym jak i netto są niższe od osiągniętych w poprzednim roku. Podstawowa przyczyna to niedostateczny poziom sprzedaży, szczególnie zrealizowanej we wrześniu (niekorzystna pogoda). Pomimo utrzymywania jednostkowych (na m²) kosztów na niskim poziomie, wielkość sieci wymusiła wyraźnie wyższy wzrost całkowitych kosztów w porównaniu ze wzrostem sprzedaży i marży. To w konsekwencji spowodowało osiągnięcie niesatysfakcjonujących wyników nie tylko w III kwartale ale także w okresie trzech kwartałów. Dodatkowo, widoczny był negatywny wpływ różnic kursowych wynikających głównie z osłabienia wartości PLN względem USD oraz RUR względem 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 III kw. 2014	Udział % w III kw. 2014	Przychody narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Udział % w okresie od 01.01.2014 do 30.09.2014
LPP S.A.	Polska	746 314	60,5%	2 138 552	63,6%
LPP Estonia OU	Estonia	19 226	1,6%	47 893	1,4%
LPP Latvia Ltd	Łotwa	17 354	1,4%	42 697	1,3%
LPP Czech Republic SRO	Czechy	44 824	3,6%	125 073	3,7%
LPP Hungary Kft.	Węgry	9 914	0,8%	28 419	0,8%
LPP Lithuania UAB	Litwa	20 810	1,7%	53 079	1,6%
LPP Ukraina AT	Ukraina	50 765	4,1%	135 176	4,0%
"Re Trading" OOO	Rosja	268 440	21,7%	684 337	20,3%
LPP Romania Fashion SRL	Rumunia	5 807	0,5%	16 886	0,5%
Reserved GMBH Niemcy	Niemcy	1 569	0,1%	1 569	0,0%
LPP Bulgaria Ltd.	Bulgaria	7 813	0,6%	20 885	0,6%
LPP Slovakia SRO*	Słowacja	41 407	3,4%	69 786	2,1%
Razem		1 234 242	100,0%	3 364 350	100,0%

* suma przychodów 2 spółek na Słowacji: LPP Slovakia SRO i KOBAS AS.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.36.1

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.36.1

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

Informacja została zawarta w pkt.36.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.36.5

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 III kwartał 2014 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 36.7.

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

W okresie III kwartału 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

Decyzją WZA na dywidendę została przeznaczona część zysku wypracowanego w 2013 roku, w kwocie 169 616 772 zł, co odpowiada kwocie 93,60 zł. na jedną uprawnioną akcję.

Na akcje zwykłe została przeznaczona kwota 136 856 772 zł., a na akcje uprzywilejowane 32 760 000 zł.

Dniem, według którego ustalona została lista akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania dywidendy za 2013 rok był 5 września 2014 roku, a dniem wypłaty dywidendy 25 września 2014 roku.

23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 6 listopada 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.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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 III 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 30 września 2014 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 173 904 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 69 298 tys. zł.,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 102 105 tys. zł.,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 568 tys. zł.,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 932 tys. zł..

W dniu 30 września 2014 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 71 058 tys. zł. i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku o 31 879 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 30 września 2014 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	599 639 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 862 209 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	841 428 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 III kwartał 2014 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	175 498	875 498	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%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2014 roku) nastąpiły poniższe zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Pierwsza zmiana wynika z przeniesienia akcji LPP S.A. posiadanych do tej pory przez akcjonariusza Grangeford Limited na rzecz udziałowców tego podmiotu w proporcji do posiadanych udziałów. W wyniku tej operacji każdy z przejmujących posiada akcje nie dające więcej niż 5% głosów w całkowitej liczbie głosów na WZA (RB 28/2014).

Druga zmiana wynika z nabycia przez pana Marka Piechockiego 498 akcji w ramach programu motywacyjnego.

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 III kwartał 2014 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Prezes Zarządu	175 498	875 498
Wiceprezes Zarządu	500	500
Wiceprezes Zarządu	353	353
Wiceprezes Zarządu	457	457
Wiceprezes Zarządu	457	457
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000
Członek Rady Nadzorczej	321	321

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2014 roku) nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające emitentem.

Członkowie Zarządu w ramach programu motywacyjnego nabyli łącznie 2 420 akcji LPP S.A., odpowiednio: Prezes Zarządu nabył 498 akcji, dwóch Wiceprezesów Zarządu po 457 akcji, a dwóch pozostałych Wiceprezesów Zarządu po 336 akcji (RB 22/2014).

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. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

32.1. 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 30 września 2014 roku wyniosła 3 505 tys. zł., z czego 3 420 tys. zł. dotyczyło zarządu oraz 85 tys. zł. wynagrodzenia członków rady nadzorczej.

32.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym emitent nie zawierał z podmiotami powiązаныmi 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 30.09.2014	Zobowiązania na 30.09.2014	Przychody za okres I-IX 2014 roku	Koszty za okres I-IX 2014 roku
Spółki krajowe	277	72	11	8 348

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 powiązаныmi 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, Reserved, Mohito i House.

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

33. 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.

34. 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

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.

35. 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:

- Sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP S.A., szczególnie w Rosji i na Ukrainie.
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD i EUR, a także rubla rosyjskiego RUR oraz hrywny ukraińskiej UAH.
- Rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp, House i Mohito oraz najnowszej marki – Sinsay, w tym ekspansja na nowe rynki: Niemiec i Chorwacji. Wstępnie w 2015 roku planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o około 21% czyli ponad 150 tysięcy m².
- Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

36. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

36.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 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	1 385	5 200	7 246
zmniejszenie	577	674	999
Stan na 30.09.2014	5 768	15 411	12 284

36.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	9 207 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	2 667 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	410 tys. zł.

36.3. 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	1 871	3 105	9 689
rozwiązanie rezerwy	1 298	12 240	8 003
Stan na 30.09.2014	1 871	9 123	9 689

36.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 30.09.2014 roku wynosi 50 009 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 62 745 tys. zł.
- część odroczonej -12 736 tys. zł.

36.5. 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	30.09.2014
Nadwyżka amortyzacji bilansowej środków trwałych nad podatkową	11 898
Strata podatkowa	14 390
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	11 311
Aktualizacja zapasów	1 372
Aktualizacja należności	640
Zwroty towarowe	580
Urlopy pracownicze	594
Wynagrodzenia i narzuty	1 314
Pozostałe	111
Razem	42 210

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	5 235
Nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	9
Nieotrzymane odszkodowania	185
Pozostałe	76
Razem	5 505

36.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2014 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 62 947 tys. zł z czego 35 408 tys. zł wpłynęło negatywnie na wyniki III kwartału.

36.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 września 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	2 544 837	819 513			3 364 350
Sprzedaż między segmentami	461 934		-461 934		
Pozostałe przychody operacyjne	10 123	5 450		11 436	27 009
Przychody ogółem	3 016 894	824 963	-461 934	11 436	3 391 359
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 424 960	801 397	-385 340	132 101	2 973 118
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	376 812		-376 812		
Pozostałe koszty operacyjne	35 453	21 935			57 388
Wynik segmentu	556 481	1 631	-76 594	-120 665	360 853
Przychody finansowe				1 972	1 972
Koszty finansowe				76 583	76 583
Zysk/strata przed opodatkowaniem					286 242
Podatek dochodowy					50 009
Zysk netto					236 233

Rok 2013

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	2 144 980	704 322			2 849 302
Sprzedaż między segmentami	408 274		-408 274		-
Pozostałe przychody operacyjne	10 634	4 914		8 569	24 117
Przychody ogółem	2 563 888	709 236	-408 274	8 569	2 873 419
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 055 898	632 871	-334 602	117 119	2 471 286
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	311 629		-311 629		-
Pozostałe koszty operacyjne	27 170	20 779			47 949
Wynik segmentu	480 820	55 586	-73 672	-40 899	354 184
Przychody finansowe				1 616	1 616
Koszty finansowe				52 774	52 774
Zysk/strata przed opodatkowaniem					303 026
Podatek dochodowy					52 155
Zysk netto					250 871

37. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do września 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 112 276 tys. zł.

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