

LPP

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA

GDAŃSK, LISTOPAD 2015

RESERVED

CROPP



M O H I T O

sinsay

SPIS TREŚCI

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA	2
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA	3
3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów GK LPP SA	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP SA	6
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA	7
6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA.....	9
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA	10
8. Jednolite sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów LPP SA	12
9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA	13
10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA	14
Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2015 rok	16

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw. 2015	3 kw. 2014	3 kw. 2015	3 kw. 2014
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 555 326	3 364 350	854 954	804 811
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	267 329	360 853	64 285	86 322
Zysk (strata) brutto	221 016	286 242	53 148	68 474
Zysk (strata) netto	179 013	236 233	43 047	56 511
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 241	202 028	-2 703	48 329
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-290 549	-356 348	-69 869	-85 245
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	238 138	122 113	57 265	29 212
Przepływy pieniężne netto, razem	-63 652	-32 207	-15 306	-7 704

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw. 2015	3 kw. 2014	3 kw. 2015	3 kw. 2014
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 406 568	2 846 087	803 701	681 616
Zobowiązania długoterminowe	360 573	202 990	85 069	48 615
Zobowiązania krótkoterminowe	1 306 329	1 109 898	308 198	265 812
Kapitał własny	1 739 666	1 533 199	410 434	367 189
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	864	877
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 810 071	1 809 725	1 810 071
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	98,9	130,5	23,8	31,2
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	961,3	847,0	226,8	202,9
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	32,00	93,60	7,50	22,4

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2015 30.09.2015	III kw. 2014 30.09.2014	poprzedniego roku 31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 664 330	1 426 230	1 516 416
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 149 045	1 039 202	1 038 837
2. Wartości niematerialne	36 224	26 337	28 751
3. Wartość firmy	209 598	209 598	209 598
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	136	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	1 956	10 366	2 405
7. Należności i pożyczki	5 752	13 983	6 300
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	132 951	42 210	143 531
9. Rozliczenia międzyokresowe	51 160	6 890	9 350
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 742 238	1 419 857	1 417 310
1. Zapasy	1 335 973	1 036 797	979 345
2. Należności z tytułu dostaw i usług	186 575	159 110	176 947
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	41 610	18 000	11 194
4. Pozostałe należności	34 985	58 197	46 281
5. Pożyczki	88	9 760	167
6. Inne aktywa finansowe	0	2 008	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	23 130	18 837	19 847
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 877	117 148	183 529
Aktywa RAZEM	3 406 568	2 846 087	2 933 726

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2015 30.09.2015	III kw. 2014 30.09.2014	poprzedniego roku 31.12.2014
PASYWA			
Kapitał własny	1 739 666	1 533 199	1 638 414
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 302	-48 800	-43 288
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 074	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 323 133	1 092 739	1 092 205
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-205 924	-39 438	-184 376
6. Zyski zatrzymane	427 023	286 832	531 906
- zysk (strata) z lat ubiegłych	248 010	52 360	52 360
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	179 013	234 472	479 546
7. Udziały mniejszości	0	3 130	3 231
Zobowiązania długoterminowe	360 573	202 990	210 714
1. Kredyty bankowe i pożyczki	320 347	195 563	204 461
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 218	1 871	1 596
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 848	5 505	4 657
4. Rozliczenia międzyokresowe	33 152		
5. Inne zobowiązania długoterminowe	8	51	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 306 329	1 109 898	1 084 598
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	687 429	569 325	618 578
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	23 058	37 972
3. Kredyty bankowe i pożyczki	586 420	482 661	378 346
4. Inne zobowiązania finansowe	21	10	7
5. Rezerwy	14 222	18 812	20 201
6. Fundusze specjalne	626	339	157
7. Rozliczenia międzyokresowe	17 611	15 693	29 337
Pasywa RAZEM	3 406 568	2 846 087	2 933 726

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

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	narastająco	III kw. 2015	narastająco	III kw. 2014
	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 555 326	1 261 499	3 364 350	1 234 242
Koszt własny sprzedaży	1 675 274	598 275	1 400 951	534 627
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 880 052	663 224	1 963 399	699 615
Pozostałe przychody operacyjne	16 483	6 022	27 009	7 462
Koszty sprzedaży	1 455 088	504 889	1 440 066	518 219
Koszty ogólne	127 660	41 892	132 101	40 137
Pozostałe koszty operacyjne	46 458	15 655	57 388	14 347
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	267 329	106 810	360 853	134 374
Przychody finansowe	1 934	663	1 972	394
Koszty finansowe	48 247	15 017	76 583	39 645
Zysk (Strata) brutto	221 016	92 456	286 242	95 123
Obciążenia podatkowe	42 003	12 736	50 009	13 082
Zysk (Strata) netto	179 013	79 720	236 233	82 041
Zysk netto przypadający:				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	179 013	79 720	234 472	81 729
podmiotom niekontrolującym	0	0	1 761	312
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-21 548	-66 016	-35 376	-30 912
Całkowite dochody ogółem	157 465	13 704	200 857	51 129

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP SA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 662	-48 784	235 069	860 357	-4 062	447 070	0	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	-4 062	447 070	0	3 178	1 496 490
Koszty nabycia akcji własnych		-16							-16
Podział zysku za 2013 rok				225 093		-394 710			-169 617
Objęcie akcji			5						5
Wynagrodzenia płatne akcjami				7 289					7 289
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym								-1 809	-1 809
Transakcje z właścicielami	0	-16	5	232 382	0	-394 710	0	-1 809	-164 148
Zysk netto za III kwartał 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	-39 438	52 360	234 472	3 130	1 533 199
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	-184 376	531 906	0	3 231	1 638 414
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	-184 376	531 906	0	3 231	1 638 414
Koszty nabycia akcji własnych		-14							-14
Podział zysku za 2014 rok				225 908		-283 896			-57 988
Wynagrodzenie płatne akcjami				1 789					1 789
Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych				3 231				-3 231	0
Transakcje z właścicielami	0	-14	0	230 928	0	-283 896	0	-3 231	-56 213
Zysk netto za III kwartał 2015 roku							179 013		179 013
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					-21 548				-21 548
Stan na 30 września 2015 roku	3 662	-43 302	235 074	1 323 133	-205 924	248 010	179 013	0	1 739 666

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 01.01.2015- 30.09.2015	III kw. 2015 01.07.2015- 30.09.2015	narastająco 01.01.2014- 30.09.2014	III kw. 2014 01.07.2014- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	221 016	92 456	286 242	95 123
II. Korekty razem	-232 257	-131 867	-84 214	-43 300
1. Amortyzacja	161 864	55 807	142 030	50 580
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12 943	1 715	17 160	11 991
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 104	3 844	9 121	5 984
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	8 472	1 447	-7 224	-1 234
5. Zapłacony podatek dochodowy	-99 004	-26 110	-77 309	-9 306
6. Zmiana stanu rezerw	-5 190	-1 435	706	-78
7. Zmiana stanu zapasów	-378 100	-202 075	-266 649	-106 348
8. Zmiana stanu należności	15 132	-1 262	59 354	27 268
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	84 761	44 072	29 443	-7 715
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38 378	-3 359	-11 528	-10 664
11. Inne korekty	-7 861	-4 511	20 682	-3 778
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 241	-39 411	202 028	51 823
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	47 649	8 852	50 935	12 591
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46 703	8 016	40 534	10 746
2. Z aktywów finansowych, w tym:	946	836	5 365	1 845
a) w jednostkach powiązanych	182	182	204	204
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek			0	0
- dywidendy	182	182	204	204
b) w pozostałych jednostkach	764	654	5 161	1 641
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych			2 000	0
- spłata udzielonych pożyczek	261	166	2 017	1 470
- odsetki	503	488	1 144	171
3. Inne wpływy inwestycyjne			5 036	
II. Wydatki	338 198	108 811	407 283	104 835
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	338 032	108 811	390 158	100 659
2. Na aktywa finansowe, w tym:	166	0	17 125	4 176
a) w jednostkach powiązanych	0	0	12 912	2 085
- nabycie udziałów			12 912	2 085
- udzielone pożyczki krótkoterminowe				0
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	166	0	4 213	2 091
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych			4 003	2 003
- udzielone pożyczki	166	0	210	88
3. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwest.	-290 549	-99 959	-356 348	-92 244

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	361 029	173 014	349 602	190 265
1. Wpływy z emisji akcji			5	5
2. Kredyty i pożyczki	361 029	173 014	349 597	190 260
3. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	122 891	69 476	227 489	176 381
1. Koszt związany z akcjami własnymi	14	6	16	5
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	57 988	57 988	171 426	169 950
3. Spłaty kredytów i pożyczek	51 757	7 252	45 645	2 882
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			198	30
5. Odsetki	13 132	4 230	10 204	3 514
6. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	238 138	103 538	122 113	13 884
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-63 652	-35 832	-32 207	-26 537
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-63 652	-35 832	-32 207	-26 537
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4 786	-2 832	-3 740	-4 400
F. Środki pieniężne na początek okresu	183 529	155 709	149 355	143 685
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	119 877	119 877	117 148	117 148
- o ograniczonej możliwości dysponowania	431	431	3 937	3 937

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

Wybrane dane finansowe	3 kw. 2015	3 kw. 2014	3 kw. 2015	3 kw. 2014
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 031 764	2 847 941	729 052	681 277
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	109 408	302 656	26 309	72 401
Zysk (strata) brutto	215 004	275 549	51 702	65 916
Zysk (strata) netto	196 102	247 454	47 157	59 195
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-93 920	-40 058	-22 585	-9 583
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-173 966	-128 502	-41 834	-30 740
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	238 125	124 121	57 262	29 692
Przepływy pieniężne netto, razem	-29 761	-44 439	-7 157	-10 631

Wybrane dane finansowe	3 kw. 2015	3 kw. 2014	3 kw. 2015	3 kw. 2014
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 297 310	2 783 338	777 924	666 588
Zobowiązania długoterminowe	338 075	199 424	79 761	47 761
Zobowiązania krótkoterminowe	1 251 693	1 054 744	295 308	252 603
Kapitał własny	1 707 542	1 529 170	402 855	366 224
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	864	877
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 812 145	1 810 071	1 812 145	1 810 071
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	108,2	136,7	26,0	32,7
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	942,3	844,8	222,3	202,3
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	32,00	93,60	7,5	22,4

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2015 30.09.2015	III kw. 2014 30.09.2014	poprzedniego roku 31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 737 415	1 555 090	1 522 777
1. Rzeczowe aktywa trwałe	741 898	643 058	680 631
2. Wartości niematerialne	33 132	22 620	25 368
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	677 070	590 464	538 065
5. Należności i pożyczki	1 553	50 746	1 579
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	103 394	67 952	96 895
7. Rozliczenia międzyokresowe	750	632	621
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 559 895	1 228 248	1 265 419
1. Zapasy	975 111	700 191	712 315
2. Należności z tytułu dostaw i usług	497 852	469 974	466 834
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	33 884	0	0
4. Pozostałe należności	14 514	14 164	18 052
5. Pożyczki	83	1 987	151
6. Inne aktywa finansowe	0	2 008	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	14 031	13 371	13 886
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 420	26 553	54 181
Aktywa RAZEM	3 297 310	2 783 338	2 788 196

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	III kw. 2015 30.09.2015	III kw. 2014 30.09.2014	poprzedniego roku 31.12.2014
PASYWA			
Kapitał własny	1 707 542	1 529 170	1 567 653
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 302	-48 800	-43 288
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 074	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 316 006	1 091 780	1 088 309
5. Zyski zatrzymane	196 102	247 454	283 896
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	196 102	247 454	283 896
Zobowiązania długoterminowe	338 075	199 424	208 054
1. Kredyty bankowe i pożyczki	320 347	195 563	204 461
2. Inne zobowiązania	0	0	0
3. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 701	1 436	1 504
4. Rezerwa na podatek odroczony	3 024	2 425	2 089
5. Rozliczenia międzyokresowe	13 003	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 251 693	1 054 744	1 012 489
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	643 974	532 161	572 153
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	20 663	35 072
3. Kredyty bankowe i pożyczki	586 009	482 312	377 988
4. Rezerwy	8 158	10 042	11 196
5. Fundusze specjalne	431	221	34
6. Rozliczenia międzyokresowe	13 121	9 345	16 046
Pasywa RAZEM	3 297 310	2 783 338	2 788 196

8. Jednolite sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów LPP SA

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	narastająco	III kw. 2015	narastająco	III kw. 2014
	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	3 031 764	1 113 056	2 847 941	1 037 178
Koszt własny sprzedaży	1 778 872	652 807	1 492 323	570 241
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 252 892	460 249	1 355 618	466 937
Pozostałe przychody operacyjne	31 366	9 839	96 506	7 083
Koszty sprzedaży	903 464	313 061	866 726	305 436
Koszty ogólne	206 875	73 041	193 868	69 969
Pozostałe koszty operacyjne	64 511	9 835	88 874	10 362
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	109 408	74 151	302 656	88 253
Przychody finansowe	207 180	58 892	190 514	19 331
Koszty finansowe	101 584	71 651	217 621	49 652
Zysk (Strata) brutto	215 004	61 392	275 549	57 932
Obciążenia podatkowe	18 902	908	28 095	4 437
Zysk (Strata) netto	196 102	60 484	247 454	53 495
Całkowite dochody ogółem	196 102	60 484	247 454	53 495

9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA

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 kwartał 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
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	283 896	0	1 567 653
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	283 896	0	1 567 653
Koszt nabycia akcji własnych		-14					-14
Podział zysku netto za 2014 rok				225 908	-283 896		-57 988
Wynagrodzenia płatne akcjami				1 789			1 789
Transakcje z właścicielami	0	-14	0	227 697	-283 896	0	-56 213
Zysk netto za III kwartał 2015 roku						196 102	196 102
Stan na 30 września 2015 roku	3 662	-43 302	235 074	1 316 006	0	196 102	1 707 542

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco 01.01.2015- 30.09.2015	III kw. 2015 01.07.2015- 30.09.2015	narastająco 01.01.2014- 30.09.2014	III kw. 2014 01.07.2014- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	215 004	61 392	275 549	57 932
II. Korekty razem	-308 924	-174 289	-315 607	-72 382
1. Amortyzacja	93 982	32 010	81 397	28 302
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12 942	1 721	8 928	4 491
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-109 007	-57 929	-108 519	-36 391
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-304	60 831	150 185	43 548
5. Zapłacony podatek dochodowy	-93 183	-21 791	-71 883	-13 966
6. Zmiana stanu rezerw	-2 840	-180	-7 445	316
7. Zmiana stanu zapasów	-262 825	-145 230	-129 178	-31 908
8. Zmiana stanu należności	-15 587	-52 161	-255 353	-38 813
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	71 706	10 256	14 503	-27 832
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 597	-2 419	-5 531	-2 585
11. Inne korekty	1 789	603	7 289	2 456
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-93 920	-112 897	-40 058	-14 450
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	167 794	71 337	156 756	51 475
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45 171	8 975	35 543	8 584
2. Z aktywów finansowych, w tym:	122 623	62 362	121 213	42 891
a) w jednostkach powiązanych	122 335	62 182	119 093	42 857
- odsetki i dywidendy	122 335	62 182	119 093	42 857
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	0		0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0		0	0
b) w pozostałych jednostkach	288	180	2 120	34
- odsetki	27	14	22	5
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	0		2 000	0
- spłata udzielonych pożyczek	261	166	98	29
3. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	341 760	94 306	285 258	82 890
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205 933	47 347	228 235	51 818
2. Na aktywa finansowe, w tym:	135 827	46 959	57 023	31 072
a) w jednostkach powiązanych	135 661	46 959	52 810	28 981
- nabycie udziałów	135 661	46 959	52 810	28 981
- udzielone pożyczki	0		0	0
b) w pozostałych jednostkach	166	0	4 213	2 091
- udzielone pożyczki	166		210	88
- nabycie obligacji obcych	0		4 003	2 003
3. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwest.	-173 966	-22 969	-128 502	-31 415

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	361 029	175 879	349 602	190 264
1. Kredyty i pożyczki	361 029	175 879	349 597	190 259
2. Wpływy z emisji akcji	0		5	5
3. Inne wpływy finansowe	0		0	0
II. Wydatki	122 904	72 321	225 481	176 016
1. Koszt związany z akcjami własnymi	14	6	16	5
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	57 989	57 989	169 617	169 617
3. Spłaty kredytów i pożyczek	51 769	10 067	45 645	2 882
4. Odsetki	13 132	4 259	10 203	3 512
5. Inne wydatki finansowe	0		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	238 125	103 558	124 121	14 248
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-29 761	-32 308	-44 439	-31 617
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-29 761	-32 308	-44 439	-31 617
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	140	-522	502	-215
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 181	56 728	70 991	58 169
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24 420	24 420	26 552	26 552
- o ograniczonej możliwości dysponowania	431	431	287	287

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP SA

W skład Grupy Kapitałowej LPP SA (GK, Grupa) wchodzi:

- LPP SA będąca jednostką dominującą,
- 4 zależne spółki krajowe,
- 15 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP SA

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	Przemysłany, 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.	LPP Croatia D.O.O.	Zagrzeb, Chorwacja	22.01.2014
18.	Reserved GmbH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014
19.	IPMS Management Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	15.07.2015

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 stycznia do 30 września 2015 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

- LPP Croatia DOO
- Reserved GmbH
- IPMS Management Services FZE

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP SA 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 nieznaczące 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 -0,04%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK - 0,26%

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

LPP SA 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 SA 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 została przeznaczona spółka Gothals Limited na Cyprze.

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 2015 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 SA za rok obrotowy 2014, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014.

W 2015 roku nastąpiła zmiana w polityce rachunkowości w zakresie prezentowania zysku uzyskanego na sprzedaży nakładów w obcych obiektach, która to wartość, na skutek ekspansji Grupy, staje się coraz bardziej istotna.

Do końca 2014 roku zysk ten był prezentowany w całości, jednorazowo, w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach operacyjnych jako Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Od stycznia 2015 roku jest on rozliczany w czasie, przez okres trwania umowy, poprzez Rozliczenie międzyokresowe, a wartość zysku przypadająca na dany okres jest rozliczana poprzez korektę kosztów czynszu.

Dane porównawcze, z uwagi na ich nieistotny wpływ na Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP, nie zostały zmienione.

Wartość zysku uzyskanego na sprzedaży nakładów w okresie III kwartałów 2014 roku wyniosła 11 436 tys. zł. Kwota ta jest różnicą pomiędzy wartością sprzedaży nakładów (kwota 40 979 tys. zł) a kosztem poniesionym na wybudowanie salonów (kwota 29 543 tys. zł).

Stosując nowe zasady, na wynik, jako korekta kosztów, zostałyby odniesiona kwota 778 tys. zł. W okresie bieżącym wartość ta wynosi 1 217 tys. zł.

W Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej GK LPP za okres do 30.09.2014 roku pozostała wartość zysku na sprzedaży 10 658 tys. zł zostałaby przeniesiona z pozycji Zysk netto do pozycji Rozliczenia międzyokresowe i rozliczana w następnych okresach.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK w III kwartale 2015 roku:

1. W III kwartale 2015 roku, GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek, szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce w rejonie UE. Uruchomiono kolejny salon RESERVED w Niemczech (w Stuttgarcie), oraz salony w Czechach i na Słowacji. We współpracy z franczyzobiorcą – uruchomiono kolejny sklep RESERVED na Bliskim Wschodzie – w Arabii Saudyjskiej. W październiku zadebiutował również e-sklep na Słowacji. Jednocześnie podjęto decyzję o wznowieniu rozwoju w Rosji, w której wcześniej wstrzymano ekspansję, z powodu konfliktu ukraińsko-rosyjskiego i rosnącego ryzyka inwestycji w tym kraju.
2. W III kwartale 2015 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 261 mln zł. Były one wyższe o około 2 % w porównaniu z osiągniętymi w III kwartale 2014 roku (1 234 mln zł).
3. W III kwartale 2015 roku GK LPP SA osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 106,8 mln zł. W poprzednim roku w tym okresie GK LPP SA uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 134,4 mln zł. W III kwartale 2015 roku na poziomie wyniku netto GK LPP SA wypracowała zysk w wysokości około 79,7 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 82,0 mln zł w III kwartale 2014 roku).
4. W III kwartale 2015 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 559,9 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 217,4 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w III kwartale w sklepach House wyniosła 170,2 mln zł, w sklepach MOHITO 151,3 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 82,7 mln zł.
5. W III kwartale 2015 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 20,4 tys. m kw. Na koniec III kw. 2015 roku GK LPP SA dysponowała 1 574 sklepami o łącznej powierzchni 799 tys. m kw.
6. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych w III kwartale 2015 roku spadły o 1,5% (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA).

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

Wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale br. były niższe niż w roku poprzednim. Mimo, że przychody ze sprzedaży wzrosły o 2% r/r, a ścisła kontrola wydatków pozwoliła obniżyć koszty operacyjne o 2% w porównaniu z rokiem poprzednim (co jest dużym osiągnięciem przy 17% wzroście powierzchni handlowej), to jednak równolegle marża brutto obniżyła się o 5 p.p. Wpływ na obniżkę marży miał znaczący wzrost kursu USD do PLN (+20%) powodujący spadek zysku operacyjnego o 20,5% do kwoty 106,8 mln zł. Jednocześnie

znacząco niższe niż w roku ubiegłym, ujemne różnice kursowe pozwoliły uzyskać zysk netto na poziomie 79,7 mln zł, a więc na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego (82 mln zł).

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):

Nazwa spółki	Kraj	Przychody w III kw. 2015	Udział % w III kw. 2015	Przychody od 01.01.2015 do 30.09.2015	Udział % w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015
LPP SA	Polska	778 748	61,7%	2 247 194	63,2%
- w tym przychody z <i>Bliskiego Wschodu</i>		5 435		14 524	
LPP Estonia OU	Estonia	21 737	1,7%	55 867	1,6%
LPP Latvia Ltd	Łotwa	18 052	1,4%	47 029	1,3%
LPP Czech Republic SRO.	Czechy	52 782	4,2%	143 456	4,0%
LPP Hungary Kft.	Węgry	8 909	0,7%	28 697	0,8%
LPP Lithuania UAB	Litwa	19 310	1,5%	53 461	1,5%
LPP Ukraina	Ukraina	49 292	3,9%	130 640	3,7%
Re Trading OOO	Rosja	222 861	17,7%	629 281	17,7%
LPP Romania Fashion SRL	Rumunia	16 055	1,3%	33 522	0,9%
Reserved GmbH	Niemcy	22 287	1,8%	51 333	1,4%
LPP Croatia	Chorwacja	8 404	0,7%	21 518	0,6%
LPP Bulgaria EOOD	Bułgaria	11 444	0,9%	29 956	0,8%
LPP Slovakia SRO	Słowacja	31 617	2,5%	83 373	2,3%
Razem		1 261 499	100,0%	3 555 326	100,0%

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP SA 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.35.1

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.35.1

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

Informacja została zawarta w pkt.35.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.5

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 powiązanymi, 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 SA 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 2015 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 35.7.

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 2014 roku, w kwocie 57 988 640 zł, co odpowiada kwocie 32,00 zł na jedną uprawnioną akcję.

Na akcje zwykłe została przeznaczona kwota 46 788 640 zł, a na akcje uprzywilejowane 11 200 000 zł.

Dniem, według którego ustalona została lista akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania dywidendy za 2014 rok był 3 września 2015 roku, a dniem wypłaty dywidendy 24 września 2015 roku.

22. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 10 listopada 2015 roku.

23. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

24. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej LPP SA, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

WZA LPP SA podjęło uchwałę zatwierdzającą dokonanie połączenia transgranicznego LPP SA z siedzibą w Polsce ze spółką Gothals Limited z siedzibą na Cyprze poprzez przeniesienie całego majątku spółki Gothals LTD na LPP SA. Celem połączenia jest wewnętrzna restrukturyzacja funkcjonalna oraz majątkowa, a także uproszczenie struktury kapitałowej GK LPP SA (RB 19/2015, RB 24/2015).

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

W III kwartale 2015 roku LPP SA oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe.

Na dzień 30 września 2015 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 227 562 tys. zł, z czego:

- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 90 927 tys. zł,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 134 707 tys. zł,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 624 tys. zł,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 304 tys. zł.

W III kwartale 2015 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta, ich wartość na dzień 30 września 2015 wyniosła 12 829 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń, ich wartość na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 97 819 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku o 13 117 tys. zł.

26. 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 oraz warunkowe) z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 30 września 2015 roku przedstawiają się następująco:

■ kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	718 276 tys. zł
■ kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	2 113 197 tys. zł
■ kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	842 117 tys. zł

27. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

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

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 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	27,3%	9,6%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	27,2%	9,6%
Forum TFI SA	200 728	200 728	6,2%	11,0%
Akcje własne	18 978	0	0,0%	1,0%
Pozostali akcjonariusze	1 260 919	1 260 919	39,3%	68,8%
Razem	1 831 123	3 212 145	100,0%	100,0%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I H 2015 roku) nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Spółka Monistor Limited dotychczasowy akcjonariusz zawiadomił o zmniejszeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w WZA LPP SA w wyniku zbycia wszystkich akcji LPP SA (RB 34/2015). Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA powiadomiło o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów na WZA LPP SA w wyniku pośredniego nabycia akcji Emitent (RB 35/2015).

29. Zestawienie stanu posiadania akcji LPP SA 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 SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Prezes Zarządu	175 498	875 498
Wiceprezes Zarządu	153	153
Wiceprezes Zarządu	172	172
Wiceprezes Zarządu	172	172
Wiceprezes Zarządu	51	51
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000
Członek Rady Nadzorczej	500	500

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I H 2015 roku) nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, wynikające z powołania nowych osób nadzorujących i zarządzających tj. nowego członka Rady Nadzorczej (RB 29/2015) oraz członka Zarządu (RB 39/2015) posiadających akcje LPP SA.

30. Informacje o postępowaniach sądowych

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

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

31.1. 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 2015 roku wyniosła 2 969 tys. zł, z czego 2 868 tys. zł dotyczyło Zarządu oraz 101 tys. zł wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

31.2. 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 SA a polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

Jednostki powiązane	Należności na 30.09.2015	Zobowiązania na 30.09.2015	Przychody za okres I-IX 2015 roku	Koszty za okres I-IX 2015 roku
Spółki krajowe	1	26	11	7 727

Dane, które wykazane są jako zobowiązania LPP SA 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, RESERVED, MOHITO i House.

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

32. 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.

33. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA 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.

34. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP SA 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 gospodarczo - polityczna w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP SA, szczególnie w Rosji i na Ukrainie.
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD i EUR, a także rubla rosyjskiego RUB oraz hrywny ukraińskiej UAH.
- Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO oraz SiNSAY, w tym ekspansja na nowe rynki: Niemiec, Chorwacji oraz kraje Bliskiego Wschodu. W roku 2016 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o około 15% czyli o około 125 tysięcy m².
- Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

35. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

35.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2015 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.

	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności, pożyczki i udziały
Stan na 01.01.2015	4 575	18 420	12 787
zwiększenie	147	4 534	705
zmniejszenie	960	1 705	388
Stan na 30.09.2015	3 762	21 249	13 104

35.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	11 249 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 424 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	431 tys. zł

35.3. Rezerwy

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

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa niewykorzystany urlop
Stan na 01.01.2015	1 596	7 683	176	12 342
zawiązanie rezerwy	2 218	830	0	9 886
rozwiązanie rezerwy	1 596	4 177	176	12 342
Stan na 30.09.2015	2 218	4 336	0	9 886

35.4. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego GK LPP S.A. za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Bieżący podatek dochodowy	30 880	62 745
Odroczony podatek dochodowy	11 123	-12 736
Razem	42 003	50 009

Wartość poszczególnych składników podatku w III kwartale 2015 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawione zostały w tabeli.

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014
Bieżący podatek dochodowy	15 689	13 775
Odroczony podatek dochodowy	-2 953	-693
Razem	12 736	13 082

Dotatni wpływ podatku odroczonego w 3Q15 wynika z utworzenia aktywa z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach sprzedanych do spółek zależnych ale nie sprzedanych poza grupę do końca kwartału.

35.5. Aktywa 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2015
Amortyzacja środków trwałych	9 742
Amortyzacja znaków towarowych	102 906
Strata podatkowa	1 400
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	12 288
Marża od sprzedanych nakładów	2 926
Aktualizacja zapasów	978
Aktualizacja należności	445
Zwroty towarowe	548
Urlopy pracownicze	826
Wynagrodzenia i narzuty	829
Pozostałe	63
Razem	132 951

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2015
Amortyzacja środków trwałych	4 645
Nieotrzymane odszkodowania	161
Pozostałe	42
Razem	4 848

35.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2015 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 32 784 tys. zł.

35.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2015

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	2 795 406	759 920			3 571 809
Sprzedaż między segmentami	442 723		-442 723		-
Pozostałe przychody operacyjne	11 439	4 509		535	16 483
Przychody ogółem	3 283 630	764 429	-476 785	535	3 571 809
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 919 261	683 991	-472 890	127 660	3 258 022
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	365 644		-365 644		-
Pozostałe koszty operacyjne	31 723	14 735			46 458
Wynik segmentu	332 646	65 703	-3 895	-127 125	267 329
Przychody finansowe				1 934	1 934
Koszty finansowe				48 247	48 247
Zysk/strata przed opodatkowaniem					221 016
Podatek dochodowy					42 003
Zysk netto					179 013

Rok 2014

	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

36. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do września 2015 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 9 496 tys. zł.

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