

LPP

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA

GDAŃSK, 23 LUTEGO 2017

RESERVED

 TALLINDER

M O H I T O

 house

CROPP

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 IV kwartał 2016 rok	16

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4 kw. 2016	4 kw. 2015	4 kw. 2016	4 kw. 2015
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 020 633	5 130 353	1 375 925	1 225 949
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	229 299	502 689	52 403	120 123
Zysk (strata) brutto	196 957	414 368	45 012	99 017
Zysk (strata) netto	175 940	351 320	40 208	83 951
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	96,83	193,87	22,13	46,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	718 211	253 888	164 136	60 669
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-181 388	-415 526	-41 453	-99 294
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-393 849	201 162	-90 008	48 070
Przepływy pieniężne netto, razem	142 974	39 524	32 675	9 445

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 680 473	3 565 169	831 933	836 600
Zobowiązania długoterminowe	269 296	344 083	60 872	80 742
Zobowiązania krótkoterminowe	1 275 669	1 331 347	288 352	312 413
Kapitał własny	2 135 508	1 889 739	482 710	443 445
Kapitał podstawowy	3 679	3 662	832	859
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 816 932	1 812 145	1 816 932	1 812 145
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1 175,34	1 042,82	265,67	244,71
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	33,00	32,00	7,46	7,51

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA		
Aktywa trwałe	1 840 593	1 796 996
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 292 853	1 258 751
2. Aktywa niematerialne	43 507	37 342
3. Wartość firmy	209 598	209 598
4. Znak towarowy	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	0	1 626
7. Należności i pożyczki	6 180	5 914
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	144 075	139 194
9. Rozliczenia międzyokresowe	66 736	66 927
Aktywa obrotowe	1 839 880	1 768 173
1. Zapasy	1 164 671	1 319 735
2. Należności z tytułu dostaw i usług	165 866	115 086
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	75 185	47 017
4. Pozostałe należności	30 723	35 210
5. Pożyczki	91	128
6. Rozliczenia międzyokresowe	37 591	26 550
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	365 753	224 447
Aktywa RAZEM	3 680 473	3 565 169

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	31.12.2016	31.12.2015
PASYWA KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny	2 135 508	1 889 739
1. Kapitał podstawowy	3 679	3 662
2. Akcje własne	-43 318	-43 306
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	251 393	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 608 298	1 323 736
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-115 316	-228 757
6. Zyski zatrzymane	430 772	599 330
- zysk (strata) z lat ubiegłych	254 832	248 010
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	175 940	351 320
7. Udziały mniejszości	0	0
Zobowiązania długoterminowe	269 296	344 083
1. Kredyty bankowe i pożyczki	195 033	284 253
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 711	2 179
3. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 932	7 085
4. Rozliczenia międzyokresowe	65 575	50 566
5. Inne zobowiązania długoterminowe	45	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 275 669	1 331 347
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	878 277	721 394
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 449	3 042
3. Kredyty bankowe i pożyczki	315 111	561 074
4. Rezerwy	34 639	17 774
5. Fundusze specjalne	0	227
6. Rozliczenia międzyokresowe	40 193	27 836
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	3 680 473	3 565 169

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

	narastająco	4 kw. 2016	narastająco	4 kw. 2015
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2015-31.12.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	6 020 633	1 854 990	5 130 353	1 575 027
Koszt własny sprzedaży	3 085 374	911 851	2 387 524	712 250
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	2 935 259	943 139	2 742 829	862 777
Pozostałe przychody operacyjne	39 379	18 287	24 231	7 748
Koszty sprzedaży	2 404 387	638 838	2 012 420	557 332
Koszty ogólne	203 480	59 819	179 247	51 587
Pozostałe koszty operacyjne	137 472	60 828	72 704	26 246
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	229 299	201 941	502 689	235 360
Przychody finansowe	1 307	-8 049	1 981	47
Koszty finansowe	33 649	13 632	90 302	42 055
Zysk (Strata) brutto	196 957	180 260	414 368	193 352
Podatek dochodowy	21 017	22 064	63 048	21 045
Zysk (Strata) netto	175 940	158 196	351 320	172 307
Zysk netto przypadający:				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	175 940	158 196	351 320	172 307
podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	113 441	56 170	-44 381	-22 833
Całkowite dochody ogółem	289 381	214 366	306 939	149 474

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	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	531 906	0	-184 376	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	531 906	0	-184 376	3 231	1 638 414
Koszty nabycia akcji własnych		-18							-18
Podział zysku za 2014 rok				225 908	-283 896				-57 988
Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych				3 231				-3 231	0
Wynagrodzenia płatne akcjami				2 392					2 392
Transakcje z właścicielami	0	-18	0	231 531	-283 896	0	0	-3 231	-55 614
Zysk (strata) netto za 2015 rok						351 320			351 320
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-44 381		-44 381
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 662	-43 306	235 074	1 323 736	248 010	351 320	-228 757	0	1 889 739
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 662	-43 306	235 074	1 323 736	599 330	0	-228 757	0	1 889 739
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach	3 662	-43 306	235 074	1 323 736	599 330	0	-228 757	0	1 889 739
Koszty nabycia akcji własnych		-12							-12
Podział zysku za 2015 rok				284 562	-344 498				-59 936
Objęcie akcji	17		16 319						16 336
Wynagrodzenie płatne akcjami									0
Transakcje z właścicielami	17	-12	16 319	284 562	-344 498	0	0	0	-43 612
Zysk (strata) netto za 2016 rok						175 940			175 940
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							113 441		113 441
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 679	-43 318	251 393	1 608 298	254 832	175 940	-115 316	0	2 135 508

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA

	narastająco	4 kw. 2016	narastająco	4 kw. 2015
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	196 957	180 260	414 368	193 352
II. Korekty razem	521 254	359 171	-160 480	71 777
1. Amortyzacja	267 381	70 102	223 555	61 691
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-5 464	724	-15 392	-28 335
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 253	5 069	18 338	5 234
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	19 033	-2 293	18 219	9 747
5. Zapłacony podatek dochodowy	-59 239	-30 698	-127 987	-28 983
6. Zmiana stanu rezerw	16 837	11 952	-1 331	3 859
7. Zmiana stanu zapasów	211 200	296 633	-381 692	-3 592
8. Zmiana stanu należności	-34 457	-41 865	6 530	-8 602
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	76 718	26 736	151 812	67 051
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 925	6 021	-45 370	-6 992
11. Inne korekty	12 917	16 790	-7 162	699
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	718 211	539 431	253 888	265 129
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	90 514	45 076	75 353	27 703
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	90 255	45 053	74 358	27 655
2. Z aktywów finansowych, w tym:	259	23	995	48
a) w jednostkach powiązanych	130	0	182	0
- dywidendy	130	0	182	0
b) w pozostałych jednostkach	129	23	813	48
- spłata udzielonych pożyczek	121	23	303	42
- odsetki	8	0	510	6
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	271 902	84 371	490 879	152 681
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	271 849	84 369	490 627	152 595
2. Na aktywa finansowe, w tym:	53	2	252	86
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	53	2	252	86
- udzielone pożyczki	53	2	252	86
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-181 388	-39 295	-415 526	-124 978

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	16 336	-135 215	364 819	3 790
1. Wpływy z emisji akcji	16 336	8 168	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	-143 383	364 819	3 790
3. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	410 185	264 091	163 657	40 765
1. Koszt związany z akcjami własnymi	12	3	18	4
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	59 936	0	57 989	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	328 683	259 452	87 111	35 354
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
5. Odsetki	21 554	4 636	18 539	5 407
6. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-393 849	-399 306	201 162	-36 975
D. Przepływy pieniężne netto, razem	142 974	100 830	39 524	103 176
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	141 306	99 858	40 918	104 570
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 668	-972	-4 934	-148
F. Środki pieniężne na początek okresu	223 053	265 197	183 529	119 877
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	366 027	366 027	223 053	223 053
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	227	227

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

Wybrane dane finansowe	4 kw. 2016	4 kw. 2015	4 kw. 2016	4 kw. 2015
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 740 059	4 335 753	1 083 269	1 036 072
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 609	248 455	1 510	59 371
Zysk (strata) brutto	299 730	381 908	68 499	91 261
Zysk (strata) netto	280 437	344 347	64 090	82 285
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	154,35	190,02	35,27	45,41
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	388 032	62 590	88 679	14 957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	50 993	-205 745	11 654	-49 165
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-393 427	201 091	-89 912	48 053
Przepływy pieniężne netto, razem	45 598	57 936	10 421	13 844

Wybrane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 494 233	3 420 825	789 836	802 728
Zobowiązania długoterminowe	246 520	317 752	55 723	74 563
Zobowiązania krótkoterminowe	1 154 501	1 246 687	260 963	292 547
Kapitał własny	2 093 212	1 856 386	473 149	435 618
Kapitał podstawowy	3 678	3 662	831	859
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 816 932	1 812 145	1 816 932	1 812 145
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1 152,06	1 024,41	260,41	240,39
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	33,00	32,00	7,46	7,51

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA		
Aktywa trwałe	2 098 724	1 865 472
1. Rzeczowe aktywa trwałe	801 524	834 894
2. Aktywa niematerialne	40 537	34 274
3. Wartość firmy	179 618	179 618
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	981 097	707 547
5. Należności i pożyczki	1 667	1 650
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	92 292	106 972
7. Rozliczenia międzyokresowe	1 989	517
Aktywa obrotowe	1 395 509	1 555 353
1. Zapasy	833 122	954 211
2. Należności z tytułu dostaw i usług	291 569	417 435
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	73 490	35 750
4. Pozostałe należności	19 366	17 344
5. Pożyczki	83	112
6. Rozliczenia międzyokresowe	20 437	16 990
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	157 442	113 511
Aktywa RAZEM	3 494 233	3 420 825

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	31.12.2016	31.12.2015
PASYWA KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny	2 093 212	1 856 386
1. Kapitał podstawowy	3 678	3 662
2. Akcje własne	-43 317	-43 306
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	251 393	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 601 021	1 316 609
5. Zyski zatrzymane	280 437	344 347
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	280 437	344 347
Zobowiązania długoterminowe	246 520	317 752
1. Kredyty bankowe i pożyczki	195 033	284 253
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 222	1 790
3. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	4 048	5 329
4. Rozliczenia międzyokresowe	45 172	26 380
5. Inne zobowiązania długoterminowe	45	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 154 501	1 246 687
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	789 506	654 814
2. Kredyty bankowe i pożyczki	315 111	560 661
3. Rezerwy	18 943	8 642
4. Fundusze specjalne		227
5. Rozliczenia międzyokresowe	30 941	22 343
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	3 494 233	3 420 825

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

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	narastająco	4 kw. 2016	narastająco	4 kw. 2015
	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2015-31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	4 740 059	1 332 381	4 335 753	1 303 988
Koszt własny sprzedaży	2 970 095	803 970	2 522 715	743 843
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 769 964	528 411	1 813 038	560 145
Pozostałe przychody operacyjne	44 638	13 445	51 054	19 687
Koszty sprzedaży	1 407 333	366 002	1 246 433	342 968
Koszty ogólne	337 906	95 921	293 725	86 850
Pozostałe koszty operacyjne	62 754	6 587	75 479	10 967
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	6 609	73 346	248 455	139 047
Przychody finansowe	367 407	160 300	296 415	89 234
Koszty finansowe	74 286	7 508	162 962	61 378
Zysk (Strata) brutto	299 730	226 138	381 908	166 903
Podatek dochodowy	19 293	16 729	37 561	18 658
Zysk (Strata) netto	280 437	209 409	344 347	148 245
Pozostałe dochody całkowite	280 437	209 409	344 347	148 245
Całkowite dochody ogółem	280 437	209 409	344 347	148 245

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 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		-18					-18
Podział zysku netto za 2014 rok				225 908	-283 896		-57 988
Wynagrodzenia płatne akcjami				2 392			2 392
Transakcje z właścicielami	0	-18	0	228 300	-283 896	0	-55 614
Zysk netto za 2015 rok						344 347	344 347
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 662	-43 306	235 074	1 316 609	0	344 347	1 856 386
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 662	-43 306	235 074	1 316 609	344 347	0	1 856 386
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach	3 662	-43 306	235 074	1 316 609	344 347	0	1 856 386
Koszt nabycia akcji własnych		-11					-11
Podział zysku netto za 2015 rok				284 412	-344 347		-59 935
Objęcie akcji	16		16 319				16 335
Transakcje z właścicielami	16	-11	16 319	284 412	-344 347	0	-43 611
Zysk netto za 2016 rok						280 437	280 437
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 678	-43 317	251 393	1 601 021	0	280 437	2 093 212

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA

	narastająco	4 kw. 2016	narastająco	4 kw. 2015
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	299 730	226 138	381 908	166 904
II. Korekty razem	88 302	168 935	-319 318	-10 394
1. Amortyzacja	150 897	38 628	128 476	34 494
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-5 679	514	-15 392	-28 334
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-189 284	-99 931	-164 364	-55 357
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-93 694	-68 798	4 961	5 265
5. Zapłacony podatek dochodowy	-43 634	-21 636	-114 974	-21 791
6. Zmiana stanu rezerw	10 733	6 642	-2 267	573
7. Zmiana stanu zapasów	120 471	175 169	-241 925	20 900
8. Zmiana stanu należności	68 086	144 075	-5 122	10 465
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	71 309	-9 885	90 311	18 605
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-903	4 157	-1 414	4 183
11. Inne korekty	0	0	2 392	603
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	388 032	395 073	62 590	156 510
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	291 140	139 707	254 585	86 791
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 345	34 686	70 920	25 749
2. Z aktywów finansowych, w tym:	211 795	105 021	183 665	61 042
a) w jednostkach powiązanych	211 667	105 000	183 335	61 000
- odsetki i dywidendy	211 667	105 000	183 335	61 000
b) w pozostałych jednostkach	128	21	330	42
- odsetki	8	0	27	0
- spłata udzielonych pożyczek	120	21	303	42
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	240 147	39 179	460 330	118 570
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120 071	39 177	290 289	84 356
2. Na aktywa finansowe, w tym:	120 076	2	170 041	34 214
a) w jednostkach powiązanych	120 023	0	169 789	34 128
- nabycie udziałów	120 023	0	0	34 128
b) w pozostałych jednostkach	53	2	252	86
- udzielone pożyczki	53	2	252	86
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	50 993	100 528	-205 745	-31 779

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	16 336	8 168	364 748	3 719
1. Kredyty i pożyczki	0	0	364 748	3 719
2. Wpływy z emisji akcji	16 336	0	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	409 763	407 458	163 657	40 753
1. Koszt związany z akcjami własnymi	12	3	18	4
2. Spłaty kredytów i pożyczek	328 261	402 819	87 111	35 342
3. Odsetki	21 554	4 636	18 539	5 407
4. Inne wydatki finansowe – dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	59 936	0	57 989	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-393 427	-399 290	201 091	-37 034
D. Przepływy pieniężne netto, razem	45 598	96 311	57 936	87 697
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	43 930	95 339	59 330	89 091
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 668	-972	1 394	1 254
F. Środki pieniężne na początek okresu	112 117	61 404	54 181	24 420
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	157 715	157 715	112 117	112 117
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	227	227

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 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,
- 19 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.	LPP Retail 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 SRO	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	Przemyślany, 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 SRO	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
15.	LPP Fashion Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
16.	Gothals LTD	Nikozja, Cypr	22.07.2011
17.	LPP Croatia DOO	Zagrzeb, Chorwacja	22.01.2014
18.	LPP Deutschland GmbH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014
19.	IPMS Management Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	15.07.2015
20.	LPP Reserved UK LTD	Altrincham, UK	15.10.2015
21.	LLC Re Development	Moskwa, Rosja	22.04.2016
22.	LLC Re Street	Moskwa, Rosja	02.09.2016
23.	LPP Reserved doo Beograd	Belgrad, Serbia	26.12.2016

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 31 grudnia 2016 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA 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 EOOD
- LPP Slovakia SRO
- LPP Fashion Bulgaria EOOD
- Gothals LTD
- LPP Croatia DOO
- LPP Deutschland GmbH
- IPMS Management Services FZE
- LPP Reserved UK LTD
- LLC Re Development
- LLC Re Street

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, nie obejmuje konsolidacji Spółki zależnej LPP Reserved doo Beograd z siedzibą w Serbii ponieważ spółka ta nie prowadzi jeszcze działalności operacyjnej.

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 –0,02%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK – 0,16%

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, krajach Europy Centralnej, Wschodniej i Zachodniej oraz krajach Bliskiego Wschodu. 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 biurach projektowych LPP, mieszczących się w Gdańsku (w siedzibie Spółki), w Krakowie oraz Warszawie. Przekazywane są one następnie działu zakupów, który zleca produkcję poszczególnych modeli, nawiązując w tym celu współpracę z zakładami w Polsce i poza jej granicami, między innymi w Chinach i Bangladeszu. Lokowanie produkcji w Chinach przebiega za pośrednictwem biura handlowego Spółki znajdującego się w Szanghaju, natomiast za koordynację i nadzór produkcji w Bangladeszu odpowiada biuro handlowe Spółki w Dhace.

Istotnym zadaniem biura w Bangladeszu jest regularny audyt zakładów produkcyjnych pod kątem stosowania odpowiednich warunków pracy i przestrzegania praw człowieka.

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 oraz IPMS w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

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

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

Raport GK za IV kwartał 2016 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 2015, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w zakresie prezentowania środków pieniężnych funduszu socjalnego.

Od stycznia 2016 roku środki pieniężne funduszu socjalnego zostały wyłączone z danych prezentowanych w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako środki niebędące własnością GK LPP SA.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku stan środków pieniężnych funduszu socjalnego wynosił 227 tys. zł.

Stosując nowe zasady została skorygowana o kwotę 227 tys. zł. pozycja Środków pieniężnych po stronie aktywów oraz pozycja Fundusz socjalny po stronie zobowiązań w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31.12.2015 roku.

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

W 2016 roku LPP SA zmieniła również politykę zarządzania towarem dla całej GK LPP SA.

W Grupie występują dwa sezony regularnej sprzedaży: (1) marzec – czerwiec dla kolekcji wiosna/lato (SS) i (2) wrzesień – grudzień dla kolekcji jesień/zima (AW). Po okresie sprzedaży regularnej – zaczyna się okres wyprzedaży.

Przed zmianą polityki zarządzania towarem, po zakończeniu sprzedaży regularnej, Grupa prowadziła w sklepach jednocześnie wyprzedaż towaru bieżącej kolekcji oraz poprzedniej kolekcji, która to na czas wyprzedaży była sprowadzana ponownie do salonów z magazynu.

Termin rozpoczęcia wyprzedaży był wynikiem decyzji Emitenta podyktowanej sytuacją rynkową oraz wielkością posiadanych zapasów i mógł być różny dla każdej z marek. Okres wyprzedaży trwał najczęściej 2 miesiące, a jej koniec wynikał z przyjętego wcześniej terminu wprowadzenia do salonów nowej kolekcji.

Poziom cen wyprzedawanych towarów był ustalany w oparciu o zakładany minimalny poziom marży handlowej w danym miesiącu.

Niesprzedane towary wyprzedawanej kolekcji wracały ponownie do magazynu, gdzie następnie dzielono je na dwa rodzaje towaru tj. na towar przeznaczony do sklepów outletowych i na kolejną wyprzedaż. Ilość niesprzedanego towaru w magazynie była zależna od efektów wyprzedaży w salonach.

Nowa polityka zarządzania towarem, wprowadzona w Grupie LPP SA od II połowy 2016 roku, zakłada termin rozpoczęcia wyprzedaży zgodnie z przyjętym harmonogramem wyprzedaży i ten sam dla wszystkich marek. Zakończenie wyprzedaży jest ściśle związane i uzależnione od osiągniętego założonego poziomu wyprzedania starej kolekcji, który jest codziennie monitorowany. Ceny wyprzedawanych towarów są zmieniane w zależności od potrzeb, do osiągnięcia zakładanego celu wyprzedażowego. Co oznacza, że Grupa nie określa docelowego poziomu marży w czasie wyprzedaży. Nowe kolekcje są wprowadzane do sklepów w zależności od potrzeb i niezależnie od postępów wyprzedaży poprzedniej kolekcji. Towar niesprzedany w czasie wyprzedaży zostaje wycofany do magazynu – a następnie przesunięty do sklepów outletowych lub sprzedany do odbiorcy zewnętrznego. Głównym celem prowadzonych wyprzedaży, będzie odzyskanie gotówki zamrożonej w zapasach, przy jak najmniejszym koszcie logistycznym – bez zbędnego pakowania, przewożenia i składowania towarów starych kolekcji.

Ze względu na niską wartość handlową niesprzedanego towaru w czasie wyprzedaży, po wyprzedaży towar ten nie będzie ponownie wprowadzany do salonów, aby nie wpływać negatywnie na wizerunek marek.

Grupa będzie tworzyć odpisy aktualizujące na towar wyprzedażowy i towar starszy w zależności od jego przeznaczenia i lokalizacji geograficznej:

- towar w Polsce – przeznaczony do sklepów outletowych będzie sprzedawany z marżą dodatnią, co oznacza brak odpisu,

- towar w Polsce – nieprzeznaczony do outletów – tworzony będzie odpis w wysokości 60% wartości towaru. Wysokość odpisu wynika z cennika zewnętrznego odbiorcy.
 - towar w spółkach z Unii Europejskiej – tworzony będzie odpis w wysokości 60% wartości towaru. Wysokość odpisu wynika z cennika zewnętrznego odbiorcy,
 - towar w spółce rosyjskiej – tworzony będzie odpis w wysokości 50% wartości towaru. Inna wysokość odpisu niż dla towarów z krajów UE wynika z odmiennego cennika zewnętrznego odbiorcy – działającego na terenie Rosji,
 - towar w spółce ukraińskiej – będzie sprzedawany w sieci lokalnych outletów, co oznacza brak tworzenia odpisu.
- Różnice w tworzeniu odpisów na towary starej kolekcji przed wprowadzeniem nowej polityki zarządzania towarem i po wprowadzeniu nowej polityki:

Odpis na koniec okresu	Poprzednia metodologia	Nowa metodologia (od 31.12.2016)
Zapasy - sezon	Odpis	Odpis*
AW Aktualny (AW 0)	0%	60%**
SS Aktualny (SS 0)	0%	60%
AW -1	0%	60%
SS -1	10%	60%
AW-2	30%	60%
SS -2	30%	60%
AW -3	100%	nie dotyczy ***
SS -3	100%	nie dotyczy ***
starsze	100%	nie dotyczy ***

*) odpis na towar, który nie będzie wprowadzany do outletów, na towar outletowy brak odpisu

**) odpis od kwoty oszacowanej wartości towaru, która zostanie po wyprzedaży sezonowej

***) Spółka nie powinna posiadać towarów starszych niż dwa sezony

Nowy model zarządzania towarem Spółka wprowadziła od drugiego półrocza 2016 roku, a nowa zasada tworzenia odpisów aktualizujących wartość towarów została zastosowana po raz pierwszy do wartości na dzień 31.12.2016. Wartość ta na dzień 31.12.2016 roku wyniosła 57 621 tys. zł i uległa zwiększeniu w porównaniu ze stanem na koniec 2015 o 34 932 tys. zł.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK w IV kwartale 2016 roku

1. Liczba sklepów i powierzchnia handlowa

W IV kwartale 2016 roku, GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich swoich marek (ok. 32,8 tys. m kw nowej powierzchni). Dynamiczny wzrost powierzchni miał miejsce w Europie (na Słowacji i Węgrzech), w Polsce (otwarcia sklepów wszystkich marek) oraz w rejonie krajów CIS.

Największy nominalny przyrost powierzchni w porównaniu do czwartego kwartału roku poprzedniego odnotowała marka RESERVED, natomiast największą dynamikę wzrostu osiągnęła marka SiNSAY – ok. 17% r/r.

Na koniec IV kw. 2016 roku GK LPP SA dysponowała 1 703 w sklepami w 18 krajach o łącznej powierzchni 921 tys. m kw.

Stan na 31.12.2016	Liczba sklepów	Wzrost r/r	4 kw. 2015 Powierzchnia w tys.m2	4 kw. 2016 Powierzchnia w tys.m2	Wzrost r/r
RESERVED	461	+12	461,3	509,1	10,4%
Cropp	379	+7	114,5	120,4	5,2%
House	330	+11	99,7	105,7	6,0%
MOHITO	290	+10	94,5	99,1	4,9%
SiNSAY	198	+28	59,7	69,8	16,9%
Tallinder	9	+9	0	4,1	n/m
Outlety	36	-1	13,8	12,6	-8,6%
Razem GK LPP	1 703	+76	843,5	920,7	9,2%

2. Sprzedaż w podziale na poszczególne marki

W IV kwartale 2016 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 828 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 269 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w IV kwartale w sklepach MOHITO wyniosła 211 mln zł, w sklepach House 245 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 135 mln zł. Marka Tallinder zrealizowała sprzedaż w wysokości 5 mln zł.

Największe nominalne wzrosty sprzedaży w IV kwartale 2016 wygenerowała marka RESERVED i MOHITO, zaś najszybciej rosnącą marką w portfolio było SiNSAY.

	Sprzedaż w IV kw. 2015 w mln zł	Sprzedaż w IV kw. 2016 w mln zł	Zmiana
RESERVED	754	828	9,8%
Cropp	234	269	14,7%
MOHITO	175	211	20,9%
House	216	245	13,2%
SiNSAY	105	135	29,0%
Tallinder	0	5	n/m

3. Sprzedaż w sklepach porównywalnych

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA) w każdym miesiącu IV kwartału były dodatnie, w całym IV kwartale 2016 roku wzrosły o 5,1%, zaś narastająco w 2016 roku o 6,4%.

Najwyższe dwucyfrowo dodatnie dynamiki LFL w IV kwartale 2016 roku miały miejsce w Rosji, na Ukrainie, w Rumunii, Czechach i na Węgrzech.

4. Sprzedaż internetowa

W IV kwartale dzięki sprzedaży internetowej Spółka uzyskała 73,0 mln zł przychodów, co stanowiło 3,9% sprzedaży GK. Około 80% sprzedaży w kanale internetowym wygenerowane było przez sprzedaż w kraju.

sprzedaż internetowa w mln zł			
I-IV kw. 2013	I-IV kw. 2014	I-IV kw. 2015	I-IV kw. 2016
26,7	64,8	79,3	173,1

sprzedaż internetowa w mln zł				
I kw. 2016	II kw. 2016	III kw. 2016	IV kw. 2016	Razem
27,4	41,2	31,6	73,0	173,1

5. Przychody ze sprzedaży w spółkach GK LPP

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 IV kw. 2016	Udział % w IV kw. 2016	Przychody od 01.01.2016 do 31.12.2016	Udział % w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
LPP SA	Polska	1 091 743	58,9%	3 542 861	58,8%
- w tym przychody z Bliskiego Wschodu		5 134		31 442	
LPP Estonia OU	Estonia	24 449	1,3%	88 896	1,5%
LPP Latvia LTD	Łotwa	20 313	1,1%	73 902	1,2%
LPP Czech Republic SRO	Czechy	99 954	5,4%	280 250	4,7%
LPP Hungary KFT	Węgry	28 749	1,5%	76 349	1,3%
LPP Lithuania UAB	Litwa	26 621	1,4%	93 622	1,6%
LPP Ukraina AT	Ukraina	62 960	3,4%	225 547	3,7%
Re Trading OOO	Rosja	292 648	15,8%	1 043 800	17,3%
LPP Romania Fashion SRL	Rumunia	45 071	2,4%	111 015	1,8%
LPP Deutschland GmbH	Niemcy	68 146	3,7%	193 553	3,2%
LPP Croatia DOO	Chorwacja	18 996	1,0%	60 448	1,0%
LPP Bulgaria EOOD	Bulgaria	14 129	0,8%	58 296	1,0%
LPP Slovakia SRO	Słowacja	61 212	3,3%	172 095	2,9%
Razem		1 854 990	100,0%	6 020 633	100,0%

6. Sprzedaż na m2

W czwartym kwartale 2016 roku średniomiesięczna sprzedaż GK na m2 była wyższa o około 7,9% w porównaniu z czwartym kwartałem 2015 roku.

Sprzedaż / m2 / miesiąc w PLN	IV kw. 2015	IV kw. 2016	Zmiana IV kw. (%)
Sprzedaż/m2	631	680	7,9%

7. Nakłady inwestycyjne

Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w IV kwartale 2016 roku wyniosły 84 mln zł o 45% mniej w stosunku do IV kwartału roku poprzedniego ze względu na mniejszą ilość otwieranych salonów oraz wydłużenie terminów płatności dla dostawców budowlanych do I kwartału 2017 roku.

8. Poziom zapasów

Poziom zapasów i jego optymalizacja stanowi ważny element zarządzania kapitałem obrotowym – ważna jest obserwacja zapasów w przeliczeniu na m2 w czasie. Na zapasy składa się towar w sklepach, towar w magazynie oraz towar w tranzycie – od producenta do centrum logistycznego. Spółka stara się minimalizować stan zapasów oraz jednocześnie utrzymywać wystarczającą ilość towaru do maksymalizacji sprzedaży. W IV kwartale 2016 poziom zapasów w przeliczeniu na m2 był niższy w porównaniu z IV kwartałem 2015 roku, spadek ten wynika z nowej polityki wyprzedaży oraz zmian w polityce zarządzania towarem (mniej zapasów w sklepach).

Zapasy na m2	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
2014	1 383	1 443	1 527	1 355
2015	1 516	1 507	1 684	1 575
2016	1 621	1 669	1 634	1 275

Inne istotne zdarzenia w IV kwartale 2016 roku

1. W dniu 25 października 2016 roku Spółka złożyła dyspozycję wcześniejszej spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez PKO Bank Polski SA na mocy umowy z 13 sierpnia 2008 roku (RB 51/2016).
2. W dniu 28 października 2016 roku Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 12 lipca 2002 roku. Na mocy powyższego aneksu został przedłużony bieżący okres wykorzystania linii (RB 53/2016).
3. W dniu 27 grudnia 2016 roku została zarejestrowana spółka zależna LPP Reserved doo Beograd z siedzibą w Belgradzie (RB 59/2016).
4. W IV kwartale 2016 roku Emitent sprzedał wszystkie posiadane akcje Bank of Cyprus. Akcje te należały do podmiotu zależnego od LPP SA - spółki Gothals z siedzibą na Cyprze. Akcje zostały objęte na skutek rezolucji przyjętej przez rząd cypryjski w celu ratowania sytuacji finansowej Cypru. W wyniku tej rezolucji nastąpiła zamiana środków pieniężnych, które LPP SA posiadała w dniu 23 marca 2013 roku na rachunkach bankowych prowadzonych przez Bank of Cyprus na udziały klasy A tegoż banku. Grupa posiadała udziały Bank of Cyprus, których wartość ujętych na moment transakcji nabycia wynosiła 10 366 tys. zł, a na moment zbycia w związku ze spadkiem cen udziałów 1 516 tys. zł.
5. W IV kwartale 2016 roku Emitent dokonał sprzedaży zapasów starej kolekcji o wartości 138 mln zł za 26 mln zł. Odbiorcą towaru była międzynarodowa firma specjalizująca się w handlu odzieżą posezonową. Sprzedaż tych zapasów będzie miała miejsce na rynkach, na których Grupa LPP nie prowadzi działalności. Operacja sprzedaży starej kolekcji podmiotowi zewnętrznemu jest efektem nowej polityki zarządzania towarem.

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

Wzrost powierzchni i dodatnia sprzedaż w sklepach porównywalnych (LFL) spowodowały, że przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2016 roku były wyższe o 18% od osiągniętych przed rokiem. Marża brutto obniżyła się z 54,8% przed rokiem do 50,8% w omawianym okresie, co było spowodowane operacją sprzedaży towaru starej kolekcji do zewnętrznego operatora.

Wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu (SG&A) był wynikiem wyższych kosztów sklepów i centrali.

Co spowodowało wypracowanie zysku operacyjnego w wysokości 201,9 mln zł tj. o 14% mniejszego niż osiągnięty przed rokiem (235,4 mln zł).

Saldo przychodów i kosztów finansowych w IV kwartale było ujemne.

W rezultacie GK w IV kwartale 2016 roku wypracowała zysk netto w wysokości 158,2 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 172,3 mln zł w IV kwartale 2015 roku).

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. Czwarty kwartał roku kalendarzowego uznawany jest za najlepszy dla firm z tej branży. Tak więc i w tym roku podobnie jak w latach ubiegłych spółki z GK LPP SA zrealizowały największe zyski w okresie kwartału objętego niniejszym raportem.

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, aktywów niematerialnych 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.35.4

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.6

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 zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

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 IV kwartał 2016 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 35.8.

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

W IV kwartale miała miejsce zamiana części warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii L w kapitale zakładowym LPP SA. W wyniku zamiany wyemitowano 4 084 sztuk akcji na okaziciela serii L. Po emisji kapitał zakładowy Emitenta wynosi 3 678 582 zł i dzieli się na: 350 000 akcji imiennych i 1 489 291 akcji na okaziciela. Co za tym idzie ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynosi 3 220 313 (spółka posiada jeszcze 18 978 akcji własnych, z których nie może być wykonywane prawo głosu, z tego też powodu głosy z tych akcji nie zostały włączone do ogólnej liczby głosów na WZA).

Nowe akcje serii L stanowią 0,2% kapitału zakładowego Emitenta i 0,1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - RB 50/2016.

Akcje serii L zostały zdematerializowane oraz dopuszczone a następnie wprowadzone do obrotu giełdowego w lutym 2017 roku (RB 5/2017 oraz RB 08/2017).

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenie takie nie wystąpiło.

22. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 22 lutego 2017 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

W dniu 20 stycznia 2017 roku Emitent otrzymał z Urzędu Kontroli Skarbowej w Gdańsku analizę materiału dowodowego, która była wynikiem kontroli podatkowej prowadzonej od 2015 roku przez Urząd i dotyczyła rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok. Szczegółowa informacja na ten temat została zamieszczona w punkcie 30.

24. Zmiany organizacji Grupy Kapitałowej LPP, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi lub inwestycjami długoterminowymi, podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym (26 grudnia 2016 roku) LPP SA uzyskało kontrolę nad nowo powstałą spółką LPP Reserved doo Beograd z siedzibą w Belgradzie w Serbii. LPP SA jest założycielem i jedynym akcjonariuszem powstałej spółki zależnej.

W grudniu 2016 roku została założona spółka P&L Marketing & Advertising Agency S.A.L w Libanie. Spółka ta na dzień 31.12.2016 nie jest spółką zależną i nie wchodzi w skład GK LPP SA.

Aktualnie trwa proces rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki w ramach którego większość udziałów obejmie spółka zależna od LPP SA, Gothals LTD, tym samym P&L Marketing & Advertising Agency S.A.L w Libanie wejdzie w skład GK LPP SA. Spółka ta zajmować się będzie nadzorem nad sklepami franczyzowymi na Bliskim Wschodzie oraz działalnością marketingową w tym regionie.

Poza powyższymi nie wystąpiły inne zmiany w strukturze GK emitenta.

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

W IV kwartale 2016 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, magazyn.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 261 218 tys. zł, z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 77 927 tys. zł,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 181 262 tys. zł,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 720 tys. zł,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 309 tys. zł.

W IV kwartale 2016 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta, ich wartość na dzień 31 grudnia 2016 wyniosła 21 908 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń, ich wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 110 903 tys. zł i zwiększyła się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku o 9 953 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, SINSAY i Tallinder.

Łączne przyszłe opłaty (minimalne oraz warunkowe) z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

■ kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	873 646 tys. zł
■ kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	2 536 618 tys. zł
■ kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	1 453 483 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 IV kwartał 2016 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Marek Piechocki	175 497	9,5%	875 493	27,2%
Jerzy Lubianiec	174 999	9,5%	874 995	27,2%
Forum TFI SA*	200 730	10,9%	200 738	6,2%
Akcje własne	18 978	1,0%	0**	0,0%
Pozostali akcjonariusze	1 269 087	69,0%	1 269 087	39,4%
Razem	1 839 291	100,0%	3 220 313	100,0%

*Forum TFI SA zarządza funduszami Forum 64 FIZ (podmiot powiązany z Panem Jerzym Lubiańcem – akcjonariuszem LPP SA) oraz Forum 65 FIZ (podmiot powiązany z Panem Markiem Piechockim – akcjonariuszem LPP SA).

Fundusze zarządzane przez Forum TFI SA posiadają bezpośrednio 195 050 akcji LPP SA oraz pośrednio 5 680 akcji LPP SA.

** z 18 978 akcji LPP SA nie może być wykonywane prawo głosu na WZA, gdyż są to akcje własne LPP SA

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. raportu za III kwartał 2016 roku nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP SA o której Spółka informowała w RB 60/2016 27 grudnia 2016 roku.

FORUM 64 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez FORUM TFI - nabył od swojego podmiotu zależnego, tj. Hoja SCSp z siedzibą w Luksemburgu - 51 338 akcji zdematerializowanych oraz 1 akcję imienną, czyli łącznie 51 339 akcji Spółki.

FORUM 65 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez FORUM TFI - nabył od swojego podmiotu zależnego, tj. Quarter SCSp z siedzibą w Luksemburgu – 143 710 akcji zdematerializowanych oraz 1 akcję imienną, czyli łącznie 143 711 akcji Spółki.

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 IV kwartał 2016 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Marek Piechocki - Prezes Zarządu	175 497	875 493
Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu	153	153
Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu	10	10
Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu	102	102
Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej	174 999	874 995
Dariusz Pachla - Członek Rady Nadzorczej	500	500

Dodatkowo osoby zarządzające Emitentem posiadają uprawnienia do objęcia 13 132 akcji serii L wynikające z możliwości konwersji warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje LPP SA.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za III kwartał 2016 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitentem.

30. Informacje o postępowaniach sądowych

LPP SA ani żadna jednostka zależna od LPP SA nie są stroną postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności, którego wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałaby 10% kapitałów własnych LPP SA.

Jednocześnie Spółka, informuje, iż w wyniku kontroli podatkowej prowadzonej od 2015 roku przez Urząd Kontroli Skarbowej w Gdańsku (dalej także jako „Organ”) o której Emitent informował w poprzednich raportach kwartalnych, w dniu 20 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała analizę materiału dowodowego zebranego w trakcie postępowania kontrolnego, które dotyczyło rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok.

Spółka w raporcie bieżącym z dnia 20 stycznia 2017 (RB 04/2017) poinformowała o maksymalnej kwocie podatku wraz z odsetkami jaką mogłaby zostać potencjalnie obciążona w przypadku wydania przez UKS decyzji opartej na ustaleniach przyjętych przez Organ w analizie.

Emitent w dniu 6 lutego 2017 roku złożył w UKS pismo zawierające ustosunkowanie się Spółki do analizy materiału dowodowego dokonanej przez UKS.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że LPP SA prawidłowo rozliczała podatek dochodowy i nie istnieją przesłanki, na podstawie których UKS mógłby wydać decyzję obciążającą Spółkę dodatkowym zobowiązaniem podatkowym za 2012 rok.

Postępowanie kontrolne nie zostało jeszcze zakończone z powodu trwających prac UKS zmierzających do ustalenia stanu faktycznego sprawy.

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 31 grudnia 2016 roku wyniosła 3 408 tys. zł, z czego 3 224 tys. zł dotyczyło Zarządu oraz 184 tys. zł wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

31.2. Transakcje z podmiotami powiązanimi

W okresie sprawozdawczym emitent nie zawierał z podmiotami powiązanimi 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 31.12.2016	Zobowiązania na 31.12.2016	Przychody za okres I-XII 2016 roku	Koszty za okres I-XII 2016 roku
Spółki krajowe	1	94	15	9 742

Dane, które wykazane jako zobowiązania LPP SA są należnościami w spółkach powiązanych, a koszty są przychodami w tych spółkach.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanimi 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.

32. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem emitent oraz 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.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań warunkowych zostały zamieszczone w punkcie 25 niniejszego sprawozdania.

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.
- Ewentualny zakaz handlu w niedzielę oraz podatek od sprzedaży detalicznej.
- Presja na koszty SG&A/m2, w szczególności na koszty personelu.

- e) Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO, SiNSAY. Dalsza ekspansja na rynek niemieckim, rosyjskim, ukraińskim, a w 2017 roku również na Białorusi, Kazachstanie, Serbii i w Wielkiej Brytanii. W roku 2017 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o 11,7% czyli o około 107,8 tysięcy m². Planowany CAPEX w 2017 roku to ok. 440 mln zł, wzrost o ok. 60% r/r ze względu na szybszy przyrost powierzchni handlowej (planowane wydatki na sklepy to 380 mln zł, na siedzibę to 60 mln zł). Marża brutto Grupy w 2017 roku zakładana jest na poziomie 52-53%.
- f) Rozwój e-commerce – w 2017 roku Emitent planuje uruchomienie sklepów RESERVED on-line na 6 nowych rynkach: w Rosji, na Ukrainie, Litwie, Łotwie i Estoni oraz w Wielkiej Brytanii. Celem Spółki jest osiągnięcie do 2020 roku sprzedaży internetowej stanowiącej 7-8% sprzedaży Grupy.
- g) Prace nad poprawą marki RESERVED (poprawa produktu, logistyki, zarządzania).

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 31 grudnia 2016 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 trwale, aktywa niematerialne	Zapasy	Należności, pożyczki i udziały
Stan na 01.01.2016	3 341	22 689	13 196
zwiększenie	18 381	46 865	5 162
zmniejszenie	837	11 933	2 446
Stan na 31.12.2016	20 885	57 621	15 912

W 2016 roku nastąpiło znaczne zwiększenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

Wzrost odpisów aktualizujących został spowodowany decyzją Zarządu jednostki dominującej o rezygnacji z dalszego rozwoju marki Tallinder na koniec III kwartału 2016 (RB 46/2016).

W związku z tym oszacowano wartość odpisów aktualizujących dla rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

Wysokość kwoty odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych została skalkulowana na poziomie niezamortyzowanych nakładów, poniesionych na wybudowanie salonów marki Tallinder, ustalonych na dzień 31 grudnia 2016.

Na dzień 31 grudnia 2016 w księgach LPP SA wartość z tytułu niezamortyzowanych nakładów w obcych obiektach, wyłączanie dla marki Tallinder, wyniosła 14 914 tys. zł.

Dodatkowo utworzono 100% odpis aktualizujący na wartość niezamortyzowanych aktywów niematerialnych dotyczących marki Tallinder w wysokości 2 819 tys. zł.

W związku ze zmianą polityki w zakresie zarządzania towarami z minionych kolekcji, opisanej szczegółowo w pkt 2, uległy również podwyższeniu odpisy aktualizujące wartość towarów. Na dzień 31.12.2016 roku wartość ta wyniosła 57 621 tys. zł.

35.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego wartość należności składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	14 827 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	506 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	579 tys. zł

35.3. Środki pieniężne

GK dla celów sprzedania sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji z sytuacji finansowej. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

	31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	365 575
<i>Korekty:</i>	
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie obcej	452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	366 027

35.4. 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 01.01.2016	2 179	4 337	0	13 437
zawiązanie rezerwy	2 711	12 924	5 551	18 700
rozwiązanie rezerwy	2 179	6 873	0	13 437
Stan na 31.12.2016	2 711	10 388*	5 551	18 700

*Rezerwa dotyczy premii za II półrocze 2016 rok do wypłaty w I kwartale 2017.

W 2016 roku nastąpiło zawiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania. Rezerwa ta wynika w znacznej części z decyzji Zarządu spółki dominującej podjętej w III Q 2016 o rezygnacji z dalszego rozwoju marki Tallinder (RB 46/2016). Wartość rezerw związana z Tallinderem wynosi 3 455 tys. zł.

Jednostka dominująca utworzyła następujące rezerwy w związku z przyszłą likwidacją marki Tallinder:

- na koszty rozbiórkowe – kwota 1 226 tys. zł
- na kary z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy – kwota 2 229 tys. zł
- na odprawy restrukturyzacyjne w związku z likwidacją stanowisk pracy – kwota 206 tys. zł

Założona rezerwa na przyszłe koszty likwidacyjne, które będą miały miejsce podczas zamykania salonów Tallinder, została skalkulowana na poziomie dotychczasowych kosztów ponoszonych przy tego rodzaju usługach.

Rezerwa na potencjalne kary w związku z wcześniejszym rozwiązaniem umowy zostały oszacowane wg stosownych zapisów w umowach najmu.

Rezerwa na odprawy restrukturyzacyjne z uwagi na likwidację stanowisk pracy została oszacowana zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników.

35.5. Podatek dochodowy

Główne składniki podatku dochodowego GK LPP S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	32 128	56 053
Odroczony podatek dochodowy	- 11 111	6 995
Razem	21 017	63 048

35.6. Aktywa i zobowiązania 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 i zobowiązania 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	31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	119 313
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	5 948
Marża od sprzedanych nakładów	10 349
Aktualizacja zapasów	1 633
Aktualizacja należności	323
Zwroty towarowe	915
Urlopy pracownicze	969
Wynagrodzenia i narzuty	2 031
Odprawy pracownicze	422
Koszty szacunkowe	1 253
Pozostałe	919
Razem	144 075

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016
Amortyzacja aktywów niematerialnych	5 701
Nieotrzymane odszkodowania	157
Pozostałe	74
Razem	5 932

35.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych dochodów sporządzonym na dzień 31.12.2016 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 7 261 tys. zł.

35.8. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2016

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	4 867 335	1 153 298	0	0	6 020 633
Sprzedaż między segmentami	649 505	636	-650 141	0	-
Pozostałe przychody operacyjne	35 515	3 864	0	0	39 379
Przychody ogółem	5 552 355	1 157 798	-650 141	0	6 060 012
Koszty operacyjne ogółem, w tym	5 023 501	1 148 161	-681 901	203 480	5 693 241
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	560 400	636	-561 036	0	-
Pozostałe koszty operacyjne	77 503	59 131	0	838	137 472
Wynik segmentu	451 351	-50 130	31 760	-204 318	229 299
Przychody finansowe				1 307	1 307
Koszty finansowe				33 649	33 649
Zysk/strata przed opodatkowaniem					196 957
Podatek dochodowy					21 017
Zysk/strata netto					175 940

Rok 2015

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	4 105 749	1 024 604	0	0	5 130 353
Sprzedaż między segmentami	655 459	0	-655 459	0	-
Pozostałe przychody operacyjne	17 684	5 742	0	805	24 231
Przychody ogółem	4 778 892	1 030 346	-655 459	805	5 154 584
Koszty operacyjne ogółem, w tym	4 106 038	891 743	-597 837	179 247	4 579 191
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	480 055	0	-480 055	0	-
Pozostałe koszty operacyjne	49 668	23 036	0	0	72 704
Wynik segmentu	623 186	115 567	-57 622	-178 442	502 689
Przychody finansowe				1 981	1 981
Koszty finansowe				90 302	90 302
Zysk/strata przed opodatkowaniem					414 368
Podatek dochodowy					63 048
Zysk/strata netto					351 320

36. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych (udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności), za okres od stycznia do grudnia 2016 roku, w bilansie jednostkowym dokonano odpowiednich zmian i aktualizacji aktywów. Zmiany te zostały ujęte zarówno w przychodach i kosztach finansowych oraz przychodach i kosztach operacyjnych.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost aktywów na kwotę 99 753 tys. zł.

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

Zarząd LPP SA:

Marek Piechocki	Prezes Zarządu
Przemysław Lutkiewicz	Wiceprezes Zarządu
Jacek Kujawa	Wiceprezes Zarządu
Sławomir Łoboda	Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, 22 lutego 2017 roku