

Grupa LPP S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010 roku

Gdańsk
Maj 2010

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2010	1 kw. 2009	1 kw. 2010	1 kw. 2009
	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	424 515	463 100	107 014	100 687
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 466	-2 747	2 134	-597
Zysk (strata) brutto	-877	-3 911	-221	-850
Zysk (strata) netto	-4 784	-7 779	-1 206	-1 691
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 016	-94 411	-2 273	-20 527
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101 951	-17 289	-25 700	-3 759
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 806	69 053	-2 472	15 013
Przepływy pieniężne netto, razem	-120 773	-42 647	-30 445	-9 272

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	I kw. 2010	I kw. 2009	I kw. 2010	I kw. 2009
	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 336 006	1 418 856	345 918	301 801
Zobowiązania długoterminowe	343 697	327 247	88 990	69 608
Zobowiązania krótkoterminowe	310 635	538 321	80 430	114 505
Kapitał własny	681 674	553 288	176 499	117 688
Kapitał podstawowy	3 501	3 492	906	743
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 724 669	1 728 879	1 724 669
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,8	-4,5	-0,7	-1,1
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	394,3	320,8	100,2	78,6

2. Skonsolidowany bilans GK LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	stan na koniec:		
	I kw. 2010 31/03/2010	I kw. 2009 31/03/2009	poprzedniego roku 31/12/2009
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	748 582	778 557	739 993
1. Rzeczowe aktywa trwale	440 317	476 391	442 117
2. Wartości niematerialne	11 820	12 980	12 763
3. Wartość firmy	183 609	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	719	719	719
6. Inne papiery wartościowe	16 000	0	0
7. Należności i pożyczki	1 007	1 770	1 057
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 509	25 374	22 045
9. Rozliczenia międzyokresowe	93	206	175
 Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	 587 424	 640 299	 621 610
1. Zapasy	334 327	492 055	322 756
2. Należności	92 549	95 117	93 426
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	6 058	0	0
4. Pożyczki	518	376	541
5. Inne aktywa finansowe	70 662	0	0
6. Rozliczenia międzyokresowe	6 601	5 567	7 405
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 709	47 184	197 482
 Aktywa RAZEM	 1 336 006	 1 418 856	 1 361 603

PASYWA

Kapitał własny	681 674	553 288	685 589
1. Kapitał podstawowy	3 501	3 492	3 501
2. Akcje własne	-48 750	-48 746	-48 749
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 123	108 123	108 123
4. Pozostałe kapitały	512 189	326 995	512 189
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	1 342	-5 547	509
6. Zyski zatrzymane	105 269	168 971	110 016
- zysk (strata) z lat ubiegłych	110 053	176 750	5 382
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-4 784	-7 779	104 634
Zobowiązania długoterminowe	343 697	327 247	347 725
1. Kredyty bankowe i pożyczki	224 222	306 313	227 270
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	115 514	0	115 514
3. Inne zobowiązania finansowe	139	451	215
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 049	881	1 031
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	2 773	19 549	3 695
6. Inne zobowiązania długoterminowe	0	53	0
Zobowiązania krótkoterminowe	310 635	538 321	328 289
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	222 859	202 001	225 329
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	2 850	14 314
3. Kredyty bankowe i pożyczki	76 852	325 742	76 472
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 451	0	5 465
5. Inne zobowiązania finansowe	265	343	367
6. Rezerwy	3 264	5 212	2 863
7. Fundusze specjalne	538	138	463
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 406	2 035	3 016
Pasywa RAZEM	1 336 006	1 418 856	1 361 603
Wartość księgowa	681 674	553 288	685 589
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 724 669	1 726 514
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	394,3	320,81	397,09

3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GK LPP SA

w tys. zł.

	I kw. 2010	I kw. 2009
	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	424 515	463 100
Koszt własny sprzedaży	201 826	244 467
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	222 689	218 633
Pozostałe przychody operacyjne	5 501	6 513
Koszty sprzedaży	190 523	194 169
Koszty ogólne	22 512	24 300
Pozostałe koszty operacyjne	6 689	9 424
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	8 466	-2 747
Przychody finansowe	2 076	4 489
Koszty finansowe	11 419	5 653
Zysk/Strata brutto	-877	-3 911
Obciążenia podatkowe	3 907	3 868
Zysk/Strata netto	-4 784	-7 779
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	833	-2 478
Całkowite dochody ogółem	-3 951	-10 257
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 724 669
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,8	-4,5

Zysk na 1 akcję dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres poprzez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.

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

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk/strata bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2009r.	3 492	-48 746	108 123	328 261	-3 069	176 860	0	314	565 235
- korekty błędów z lat poprzednich						-110			-110
Stan na 1 stycznia 2009 r. po korektach	3 492	-48 746	108 123	328 261	-3 069	176 750	0	314	565 125
Aktualizacja wartości firmy				-1 266					-1 266
Ustalenie udziału mniejszościowego na dzień bilansowy								-314	-314
Transakcje z właścicielami	0	0	0	-1 266	0	0	0	-314	-1 580
Strata netto za I kwartał 2009 roku							-7 779		-7 779
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					-2 478				-2 478
Stan na 31 marca 2009 r.	3 492	-48 746	108 123	326 995	-5 547	176 750	-7 779	0	553 288
Stan na 1 stycznia 2010 r.	3 501	-48 749	108 123	512 189	509	110 016	0	0	685 589
- korekty błędów z lat poprzednich						37			37
Stan na 1 stycznia 2010 r. po korektach	3 501	-48 749	108 123	512 189	509	110 053	0	0	685 626
Koszty nabycia akcji własnych		-1							-1
Transakcje z właścicielami	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Strata netto za I kwartał 2010 roku							-4 784		-4 784
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					833				833
Stan na 31 marca 2010 r.	3 501	-48 750	108 123	512 189	1 342	110 053	-4 784	0	681 674

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

	w tys. zł.	
	I kw. 2010	I kw. 2009
	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-877	-3 911
II. Korekty razem	-8 139	-90 500
1. Amortyzacja	23 078	24 073
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 570	-1 766
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 060	3 209
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	224	120
5. Zapłacony podatek dochodowy	-20 596	-32 085
6. Zmiana stanu rezerw	462	-2 446
7. Zmiana stanu zapasów	-12 946	-17 502
8. Zmiana stanu należności	-8 718	660
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 282	-70 618
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-57	-1 522
11. Inne korekty	502	7 377
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 016	-94 411
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 105	1 132
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 734	1 022
2. Z aktywów finansowych, w tym:	371	110
a) w jednostkach powiązanych	308	0
- dywidendy i udziały w zyskach	308	
b) w pozostałych jednostkach	63	110
- zbycie aktywów finansowych		
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	59	99
- odsetki	4	11
3. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	107 056	18 421
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 038	16 841
2. Na aktywa finansowe, w tym:	16 018	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie udziałów		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	16 018	0
- nabycie aktywów finansowych	16 000	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	2	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	16	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	70 000	1 580
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101 951	-17 289
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	860	77 331
1. Wpływy z emisji akcji		0
2. Kredyty i pożyczki	860	77 331
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	10 666	8 278
1. Nabycie akcji własnych	1	
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 881	
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	97	
4. Odsetki	7 687	7 691
5. Inne wydatki finansowe		587
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 806	69 053
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-120 773	-42 647
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-120 773	-42 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	403	-104
F. Środki pieniężne na początek okresu	197 482	89 831
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	76 709	47 184
- o ograniczonej możliwości dysponowania	436	55

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

	w tys. zł.			
	1 kw. 2010	1 kw. 2009	1 kw. 2010	1 kw. 2009
Wybrane dane finansowe	01/01/2010-	01/01/2009-	01/01/2010-	01/01/2009-
	31/03/2010	31/03/2009	31/03/2010	31/03/2009
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	393 943	362 721	99 308	78 863
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 198	-9 662	4 335	-2 101
Zysk (strata) brutto	5 668	18 084	1 429	3 932
Zysk (strata) netto	4 214	15 085	1 062	3 280
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 565	-60 159	-899	-13 080
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-94 652	-9 244	-23 860	-2 010
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 129	47 121	-2 553	10 245
Przepływy pieniężne netto, razem	-108 346	-22 282	-27 313	-4 845

	1 kw. 2010	1 kw. 2009	1 kw. 2010	1 kw. 2009
Wybrane dane finansowe	01/01/2010-	01/01/2009-	01/01/2010-	01/01/2009-
	31/03/2010	31/03/2009	31/03/2010	31/03/2009
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 326 637	1 341 677	343 493	285 384
Zobowiązania długoterminowe	342 642	322 365	88 717	68 569
Zobowiązania krótkoterminowe	287 212	449 014	74 365	95 508
Kapitał własny	696 783	570 298	180 411	121 306
Kapitał podstawowy	3 500	3 492	906	743
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 724 669	1 728 879	1 724 669
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,4	8,7	0,6	1,9
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	403,0	330,7	104,4	70,3

7. Bilans LPP S.A.

Bilans	stan na koniec:		
	I kw. 2010	I kw. 2009	poprzedniego roku
	31/03/2010	31/03/2009	31/12/2009
w tys. zł.			
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	658 119	683 961	646 472
1. Rzeczowe aktywa trwale	325 590	281 499	327 318
2. Wartości niematerialne	11 434	12 182	12 312
3. Wartość firmy	179 618	0	179 618
4. Znak towarowy	77 508	0	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	19 093	367 389	19 311
6. Inne papiery wartościowe	16 000		
7. Należności i pożyczki	5 605	425	5 206
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 178	22 260	25 024
9. Rozliczenia międzyokresowe	93	206	175
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	668 518	657 716	695 294
1. Zapasy	270 850	337 880	266 998
2. Należności	258 778	295 878	255 025
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	6 071	1 375	
4. Pożyczki	4 479	10 351	7 119
5. Inne aktywa finansowe	70 662		
6. Rozliczenia międzyokresowe	4 032	2 864	4 160
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 646	9 368	161 992
Aktywa RAZEM	1 326 637	1 341 677	1 341 766

PASYWA			
Kapitał własny	696 783	570 298	692 521
1. Kapitał podstawowy	3 500	3 492	3 500
2. Akcje własne	-48 750	-48 746	-48 749
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 123	108 123	108 123
4. Pozostałe kapitały	511 531	327 686	511 531
5. Zyski zatrzymane	122 379	179 743	118 116
- zysk (strata) z lat ubiegłych	118 165	164 658	-3 698
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	4 214	15 085	121 814
Zobowiązania długoterminowe	342 642	322 365	346 823
1. Kredyty bankowe i pożyczki	223 368	304 522	226 731
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	115 514	0	115 514
3. Inne zobowiązania finansowe	13	0	66
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 047	852	1 025
5. Rezerwa na podatek odroczony	2 700	16 991	3 487
Zobowiązania krótkoterminowe	287 212	449 014	302 422
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	206 463	163 483	206 610
2. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	14 207
3. Kredyty bankowe i pożyczki	72 139	282 672	71 644
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 451	0	5 465
5. Inne zobowiązania finansowe	221	0	252
6. Rezerwy	1 758	1 452	1 362
7. Fundusze specjalne	538	137	463
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 642	1 270	2 419
Pasywa RAZEM	1 326 637	1 341 677	1 341 766
Wartość księgowa	696 783	570 298	692 521
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 724 669	1 726 514
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	403,03	330,67	401,11

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

	w tys. zł.	
	I kw. 2010	I kw. 2009
	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Przychody ze sprzedaży	393 943	362 721
Koszt własny sprzedaży	208 760	213 758
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	185 183	148 963
Pozostałe przychody operacyjne	4 638	5 891
Koszty sprzedaży	136 861	100 532
Koszty ogólne	17 048	17 324
Pozostałe koszty operacyjne	18 714	46 660
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	17 198	-9 662
Przychody finansowe	3 924	38 701
Koszty finansowe	15 454	10 955
Zysk/Strata brutto	5 668	18 084
Obciążenia podatkowe	1 454	2 999
Zysk/Strata netto	4 214	15 085
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	4 214	15 085
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 728 879	1 724 669
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,44	8,75

Zysk na 1 akcję dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres poprzez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.

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

							w tys. zł.
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk/strata netto bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2009 roku	3 492	-48 746	108 123	327 686	164 658		555 213
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2009 roku po korektach	3 492	-48 746	108 123	327 686	164 658	0	555 213
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za I kwartał 2009 roku						15 085	15 085
Stan na 31 marca 2009 roku	3 492	-48 746	108 123	327 686	164 658	15 085	570 298
Stan na 1 stycznia 2010 roku	3 500	-48 749	108 123	511 531	118 116		692 521
- korekty błędów z lat poprzednich					49		49
Stan na 1 stycznia 2010 roku po korektach	3 500	-48 749	108 123	511 531	118 165	0	692 570
Koszt nabycia akcji własnych		-1					-1
Transakcje z właścicielami	0	-1	0	0	0	0	-1
Zysk netto za I kwartał 2010 roku						4 214	4 214
Stan na 31 marca 2010 roku	3 500	-48 750	108 123	511 531	118 165	4 214	696 783

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

	I kw. 2010	IV kw. 2009
	01/01/2010- 31/03/2010	01/01/2009- 31/03/2009
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	5 668	18 084
II. Korekty razem	-9 233	-78 243
1. Amortyzacja	14 699	11 861
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 668	-1 483
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 855	3 018
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 998	7 021
5. Zapłacony podatek dochodowy	-20 474	-30 171
6. Zmiana stanu rezerw	418	-1 979
7. Zmiana stanu zapasów	-3 851	-16 192
8. Zmiana stanu należności	-14 081	-36 404
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 102	-11 718
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-567	-2 196
11. Inne korekty	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 565	-60 159
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 395	1 443
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 734	978
2. Z aktywów finansowych, w tym:	661	465
a) w jednostkach powiązanych	598	361
- odsetki i dywidendy	598	361
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	63	104
- odsetki	4	5
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	59	99
3. Inne wpływy inwestycyjne		0

II. Wydatki	100 047	10 687
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 182	7 402
2. Na aktywa finansowe, w tym:	17 865	3 285
a) w jednostkach powiązanych	1 847	3 285
- nabycie udziałów	0	1 579
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 847	1 706
b) w pozostałych jednostkach	16 018	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	2	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	16	0
- nabycie obligacji obcych	16 000	0
3. Inne wydatki inwestycyjne (nabycie jednostek uczestnictwa FI)	70 000	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-94 652	-9 244
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	524	54 457
1. Kredyty i pożyczki	524	54 457
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	10 653	7 336
1. Nabycie akcji własnych	1	1
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 881	0
3. Odsetki	7 687	7 335
4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy	84	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 129	47 121
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-108 346	-22 282
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-108 346	-22 282
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	409	432
F. Środki pieniężne na początek okresu	161 992	31 650
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	53 646	9 368
- o ograniczonej możliwości dysponowania	436	55

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał 2010 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP S.A.

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

- LPP S.A. będąca jednostką dominującą,
- 19 zależnych spółek krajowych, oraz
- 14 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP S.A.

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

Lp	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	M&G Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	AKME Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	TORA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
5.	P&G Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
6.	SL&DP Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
7.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
8.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
9.	PL&GM Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
10.	GM&PL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
11.	AMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	28.05.2002
12.	LIMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	22.07.2002
13.	LUMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	05.11.2002
14.	KAMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	29.10.2002
15.	KUMA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	05.11.2002
16.	AMUL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	29.10.2002
17.	AMUK Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	15.05.2003
18.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
19.	MM&MR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.03.2005
20.	LPP Retail Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
21.	LPP Czech Republic s.r.o.	Praga, Czechy	16.09.2002
22.	LPP Hungary Kft	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
23.	LPP Retail Latvia Ltd	Ryga, Łotwa	30.09.2002
24.	UAB LPP	Wilno, Litwa	27.01.2003
25.	LPP Ukraina	Przemysłyany, Ukraina	23.07.2003
26.	RE Trading Zamknięta Spółka Akcyjna	Moskwa, Rosja	12.02.2004
27.	LPP Fashion Distributor SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
28.	ES STYLE	Moskwa, Rosja	10.03.2008
29.	FASHION POINT	Moskwa, Rosja	01.04.2008
30.	LPP Retail Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
31.	Artman Slovakia s.r.o.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
32.	Artman Mode s.r.o.	Ostrawa, Czechy	30.10.2008
33.	UAB Artman Ltd	Wilno, Litwa	30.10.2008

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK LPP S.A. za okres od 01 stycznia do 31 marca 2010 roku obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

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

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP S.A. nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości przyjętą przez Grupę. Zgodnie z nią, nie jest obejmowana konsolidacją jednostka zależna lub stowarzyszona, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki są nieznaczne w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej. W szczególności za nieznaczną uznawana jest suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych jednostki, które za okres obrotowy są niższe od 10% sumy bilansowej i przychodu jednostki dominującej. Łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją nie może również przekraczać tego poziomu, lecz w odniesieniu do odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne bez dokonywania wyłączeń.

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

- w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej –0,12%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych Grupy Kapitałowej – 0,60%

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

LPP S.A. jest firmą zajmującą się projektowaniem i dystrybucją odzieży w Polsce i krajach Europy Centralnej i Wschodniej. Spółki wchodzące w skład GK i podlegające konsolidacji są podmiotami zajmującymi się dystrybucją towarów pod marką Reserved, Cropp i House poza granicami Polski. Odzież jest zasadniczo jedynym towarem, sprzedawanym przez spółki z GK. Jako towar uzupełniający podstawową ofertę spółek GK, sprzedawane jest obuwie, torby oraz akcesoria odzieżowe.

Projekty odzieży są sporządzane w biurze projektowym mieszczącym się w siedzibie LPP S.A. w Gdańsku (oraz odpowiednio dla marek House i Mohito w biurze projektowym w Krakowie) i następnie przekazywane do działu zakupów, który zleca produkcję poszczególnych modeli, nawiązując w tym celu współpracę z zakładami w Polsce i poza jej granicami, między innymi w Chinach. Lokowanie produkcji w Chinach przebiega za pośrednictwem biura handlowego Spółki znajdującego się w Szanghaju.

GK osiąga także niewielkie przychody ze sprzedaży usług (występują w całości jako

przychody podmiotu dominującego – są to głównie usługi dot. know-how w zakresie prowadzenia salonów firmowych przez kontrahentów krajowych oraz wynajmowanie środków transportu).

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

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

Raport Grupy Kapitałowej LPP S.A. za I kwartał 2010 roku zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej oraz skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Polityka księgową zastosowaną do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. za rok obrotowy 2009, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009.

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

Najważniejsze dokonania GK LPP S.A. w I kwartale 2010 roku:

1. W I kwartale 2010 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 425 mln zł. Były one niższe o około 8% w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2009 roku (463 mln zł).
2. W I kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 8,47 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP poniosła stratę na poziomie 2,75 mln zł. Starta netto wyniosła w I kwartale 2010 roku 4,78 mln zł (w porównaniu z stratą netto 7,78 mln zł w I kwartale 2009 roku).
3. W I kwartale 2010 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 223,4 mln zł, zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 78,9 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w I kwartale w sklepach House wyniosła 56,2 mln zł, zaś w sklepach Mohito i Esotiq odpowiednio 13,4 mln zł i 8,6 mln zł.
4. W I kwartale 2010 roku uruchomiono 22 sklepy o łącznej powierzchni około 9 tys. m kw. (7 sklepów Reserved, 4 Cropp Town, 3 Esotiq, 6 House, 2 Mohito) zwiększając łączną powierzchnię do ok. 297 tys. m kw. (863 sklepów) z czego 96 tys. m kw. (199 sklepów) poza granicami Polski.

5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych spadły w I kwartale 2010 roku o 21,7%, (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP).

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

Zysk operacyjny wypracowany w I kwartale 2010 wyniósł 8,5 mln zł co w porównaniu ze stratą na poziomie operacyjnym odnotowaną w I kwartale 2009 roku (-2,7 mln zł) wskazuje na poprawę sytuacji. Niemniej to pamiętać należy, że odbyło się to dzięki podjęciu wielu działań obniżających koszty przy jednoczesnym obniżeniu przychodów ze sprzedaży osiągniętych z jednostki powierzchni sieci sklepów. Oprócz działań związanych z obniżaniem kosztów funkcjonowania pozytywny wpływ na osiągnięty wynik miało umocnienie kursu PLN względem USD oraz fakt, że nie wystąpiła potrzeba dużej obniżki marż w okresie wyprzedaży występująca zazwyczaj w przypadku posiadania nadmiernej ilości towarów pozostających po kończącym się sezonie. Poprawa wyniku netto (zmniejszenie straty z 7,8 mln zł w IQ 2009 do 4,8 mln zł w IQ 2010) była mniejsza niż poprawa wyniku operacyjnego, co wynika głównie z negatywnego wpływu salda statystycznych różnic kursowych występujących wewnątrz 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):

dane w tys. zł

Nazwa spółki	kraj	Przychody ze sprzedaży I kw. 2010	udział % sprzedaży poszczególnych państw w I kwartale
LPP S.A.	Polska	322 777	76,03%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	5 571	1,31%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	3 634	0,86%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.	Czechy	17 361	4,09%
LPP Hungary Kft.	Węgry	3 368	0,79%
UAB"LPP"	Litwa	7 458	1,76%
LPP Ukraina AT	Ukraina	6 903	1,63%
ZAO "Re Trading"	Rosja	48 887	11,52%
LPP Fashion Distributor SRL	Rumunia	5 420	1,28%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria	1 048	0,25%
Artman Slovakia	Słowacja	2 089	0,49%
Razem		424 515	100,00%

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

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

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

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

6. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

Grupa Kapitałowa LPP S.A. prowadzi jeden rodzaj działalności (jeden segment branżowy, który uznano za podstawowy). Zastosowano podział na dwa segmenty geograficzne: działalność na terenie Unii Europejskiej i poza nią. Podział na segmenty geograficzne oparto o kryterium lokalizacji aktywów Grupy.

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za I kwartał 2010 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 23.7.

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

W okresie IV kwartału Emitent nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W Grupie Kapitałowej LPP S.A. opisana w tytule sytuacja nie wystąpiła.

9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 12 maja 2010 roku.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W okresie I kwartału nie wystąpiły zmiany w strukturze GK LPP S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

W I kwartale 2010 roku LPP S.A. oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe.

Na dzień 31 marca 2010 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 114 586 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 66 314 tys. zł
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 43 741 tys. zł
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 4 531 tys. zł

W dniu 31 marca 2010 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 12 299 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2008 roku o 11 tys. zł.

13. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.

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

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 marca 2010 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	242 315 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	642 499 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	214 130 tys. zł

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

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

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

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2009 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	324 390	1 024 390	32,52%	18,53%
Jerzy Lubianiec	226 338	926 338	29,40%	12,93%
Grangefont Limited	350 000	350 000	11,11%	20,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2009 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze akcji.

16. Zestawienie stanu posiadania akcji LPP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Prezes Zarządu	324 390	1 024 390
Wiceprezes Zarządu	2 664	2 664
Wiceprezes Zarządu	17	17
Wiceprezes Zarządu	137	137
Prezes Rady Nadzorczej	226 338	926 338

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2009 roku) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

17. Informacje o postępowaniach sądowych

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi.

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

9.1. Kluczowy personel

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 r. wyniosła 525 tys. zł, z czego 522 tys. zł dotyczyło zarządu oraz 3 tys. wynagrodzenia członka rady nadzorczej z tytułu innego niż praca w radzie nadzorczej.

19.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Wielkości podane poniżej obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP S.A. a 19 polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

Dane w tabeli prezentowane są w tys. zł.

lp.	jednostki powiązane	należności na 31.03.10	zobowiązania na 31.03.10	przychody za okres I-III 2010 r.	koszty za okres I-III 2010 r.
1	Spółki krajowe	242	978	418	2 564
	Ogółem	242	978	418	2 564

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych. Przychody od spółek krajowych pochodzą z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm.

Koszty związane z krajowymi spółkami zależnymi, dotyczą wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp Town i Reserved.

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

20. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem, spółki z Grupy Kapitałowej emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

21. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta.

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

22. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

1. spowolnienie gospodarcze w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP S.A.
2. poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR,
3. rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp Town, House i Mohito
4. utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie,

23. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2010 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 9 061 tys. zł.

Kwota zaliczek wpłaconych na poczet zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2010 roku wyniosła 236 tys. zł.

23.2 Zapasy

Wartość zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2010 roku, uwzględnia dokonany odpis aktualizujący w wysokości 4 001 tys. zł .

23.3 Należności

Wartość należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2010 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 10 513 tys. zł .

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	3 251 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	7 058 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	204 tys. zł

23.4 Rezerwy

Kwota rezerw zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 31 marca 2010 roku, wynosząca 7 086 tys. zł, składa się z następujących pozycji:

- rezerwa na odprawy emerytalne	1 049 tys. zł
- rezerwa na niewykorzystany urlop	3 181 tys. zł
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i premie	83 tys. zł
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie:	2 773 tys. zł

23.5 Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010r. wynosi 3 907 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą	421 tys. zł
- część odroczoną	3 486 tys. zł

23.6 Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2010 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 4 633 tys. zł.

23.7 Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2010					w tys. zł.	
	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma	
Sprzedaż zewnętrzna	368 726	55 789			424 515	
Sprzedaż między segmentami	30 872		-30 872		-	
Pozostałe przychody operacyjne	4 793	606		102	5 501	
Przychody ogółem	404 391	56 395	-30 872	102	430 016	
Koszty operacyjne ogółem, w tym	365 973	56 406	-30 030	22 512	414 861	
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	22 905		-22 905		-	

Pozostałe koszty operacyjne	5 172	1 517			6 689
Wynik segmentu	33 246	- 1 528	-842	-22 410	8 466
Przychody finansowe				2 076	2 076
Koszty finansowe				11 419	11 419
Zysk/strata przed opodatkowaniem					-877
Podatek dochodowy					3 907
Strata netto					-4 784

Rok 2009

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	411 102	51 998			463 100
Sprzedaż między segmentami	34 911		-34 911		-
Pozostałe przychody operacyjne	5 992	334		187	6 513
Przychody ogółem	452 005	52 332	-34 911	187	469 613
Koszty operacyjne ogółem, w tym	414 327	56 856	-32 547	24 300	462 936
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	25 756		-25 756		-
Pozostałe koszty operacyjne	8 409	1 015			9 424
Wynik segmentu	29 269	- 5 539	-2 364	-24 113	-2 747
Przychody finansowe				4 489	4 489
Koszty finansowe				5 653	5 653
Zysk/strata przed opodatkowaniem					- 3 911
Podatek dochodowy					3 868
Strata netto					-7 779

24. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do stycznia 2010 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych także w kosztach i przychodach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 13 220 tys. zł.

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