

Grupa LPP S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku
Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

Grupa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku

Gdańsk
Listopad 2009

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3 kw. 2009	3 kw. 2008	3 kw. 2009	3 kw. 2008
	01/01/2009- 30/09/2009	01/01/2008- 30/09/2008	01/01/2009- 30/09/2009	01/01/2008- 30/09/2008
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 458 900	1 095 706	331 621	319 942
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	58 221	122 926	13 234	35 894
Zysk (strata) brutto	35 129	114 882	7 985	33 545
Zysk (strata) netto	22 765	93 580	5 175	27 325
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	142 642	48 356	32 424	14 120
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 650	-197 351	-12 650	-57 626
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-93 236	144 967	-21 193	42 330
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 244	-4 028	-1 419	-1 176

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	III kw. 2009	III kw. 2008	III kw. 2009	III kw. 2008
	01/01/2009- 30/09/2009	01/01/2008- 30/09/2008	01/01/2009- 30/09/2009	01/01/2008- 30/09/2008
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 301 050	919 287	308 116	269 720
Zobowiązania długoterminowe	381 597	106 567	90 370	31 267
Zobowiązania krótkoterminowe	317 642	357 571	75 224	104 912
Kapitał własny	601 811	455 149	142 521	133 541
Kapitał podstawowy	3 501	3 412	829	1 001
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 725 718	1 699 124	1 725 718	1 703 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,2	55,1	3,4	13,7
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	348,7	166,1	88,6	40,7

2. Skonsolidowany bilans GK LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	stan na koniec:		
	III kw. 2009 30/09/2009	III kw. 2008 30/09/2008	poprzedniego roku 31/12/2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	760 064	416 169	766 704
1. Rzeczowe aktywa trwałe	460 007	380 432	469 077
2. Wartości niematerialne	13 643	12 653	91 472
3. Wartość firmy	183 609	0	183 609
4. Znak towarowy	77 508	0	0
5. Udziały w jednostkach zależnych	719	719	719
6. Inne aktywa finansowe			0
7. Należności i pożyczki	1 328	4 909	1 773
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 055	17 271	19 857
9. Rozliczenia międzyokresowe	195	185	197
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	540 986	503 118	659 504
1. Zapasy	361 690	342 868	462 644
2. Należności	88 175	104 883	100 895
3. Pożyczki	360	2 163	446
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	119		
5. Rozliczenia międzyokresowe	7 055	3 800	5 688
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 587	49 404	89 831
Aktywa RAZEM	1 301 050	919 287	1 426 208

PASYWA

Kapitał własny	601 811	455 149	565 235
1. Kapitał podstawowy	3 501	3 412	3 492
2. Akcje własne	-48 748	-48 745	-48 746
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 123	71 202	108 123
4. Pozostałe kapitały	512 189	327 904	328 261
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-1 696	-1 552	-3 069
6. Zyski zatrzymane	28 442	102 928	176 860
- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 745	9 348	9 353
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	22 697	93 580	167 507
7. Udziały mniejszości	0	0	314
Zobowiązania długoterminowe	381 597	106 567	322 316
1. Kredyty bankowe i pożyczki	258 581	100 322	306 097
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	115 514		
3. Inne zobowiązania finansowe	274	0	359
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 000	841	874
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	6 192	5 108	14 844
6. Inne zobowiązania długoterminowe	36	296	142
Zobowiązania krótkoterminowe	317 642	357 571	538 657
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	222 971	151 198	248 192
2. Kredyty bankowe i pożyczki	86 732	186 312	246 966
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 361	0	0
4. Inne zobowiązania finansowe	341	0	432
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	16 205	30 848
6. Rezerwy	3 133	2 243	8 297
7. Fundusze specjalne	572	236	57
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 532	1 377	3 865
Pasywa RAZEM	1 301 050	919 287	1 426 208
Wartość księgową	601 811	455 149	565 235
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 725 718	1 699 124	1 691 857
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	348,7	166,1	334,09

3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GK LPP SA

w tys. zł.

	narastająco rok bieżący	III kw. 2009	narastająco rok poprzedni	III kw. 2008
	01/01/2009- 30/09/2009	01/07/2009- 30/09/2009	01/01/2008- 30/09/2008	01/07/2008- 30/09/2008
Działalność kontynuowana				
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	1 458 900	504 952	1 095 706	397 917
Koszt własny sprzedaży	756 660	279 509	461 621	177 639
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	702 240	225 443	634 085	220 278
Pozostałe przychody operacyjne	21 577	6 090	6 446	3 428
Koszty sprzedaży	571 261	183 109	441 537	149 069
Koszty ogólne	68 433	21 391	63 598	19 774
Pozostałe koszty operacyjne	25 902	5 884	12 470	4 091
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	58 221	21 149	122 926	50 772
Przychody finansowe	2 531	337	1 907	394
Koszty finansowe	25 623	17 933	9 951	0
Zysk/Strata brutto	35 129	3 553	114 882	51 166
Obciążenia podatkowe	12 364	3 074	21 302	10 354
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	22 765	479	93 580	40 812
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej	-68	6		
Zysk/Strata netto	22 697	485	93 580	40 812
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-1 696	1 864	-1 552	53
Całkowite dochody ogółem	21 069	2 343	92 028	40 865
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 725 718	1 725 718	1 699 124	1 699 124
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	13,2	0,3	55,1	24,0

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

Grupa LPP S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

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 2008r.	3 407	0	71 202	203 650	-279	127 682	0	0	405 662
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2008 r. po korektach	3 407	0	71 202	203 650	-279	127 682	0	0	405 662
Nabycie akcji własnych		-48 745							-48 745
Podniesienie kapitału podstawowego	5								5
Transakcje z właścicielami	5	-48 745	0	0	0	0	0	0	-48 740
Podział zysku za 2007 rok				118 312		-118 312			0
Wypłata wynagrodzeń płatnych akcjami				5 942					5 942
Pozostałe						-22			-22
Zysk netto za III kwartał 2008 roku							93 580		93 580
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					-1 273				-1 273
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	124 254	-1 273	-118 334	93 580	0	98 227
Stan na 30 września 2008 r.	3 412	-48 745	71 202	327 904	-1 552	9 348	93 580	0	455 149

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

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						-166			-166
Stan na 1 stycznia 2009 r. po korektach	3 492	-48 746	108 123	328 261	-3 069	176 694	0	314	565 069
Koszty nabycia akcji własnych		-2							-2
Podniesienie kapitału podstawowego	9								9
Transakcje z właścicielami	9	-2	0	0	0	0	0	0	7
Podział zysku za 2008 rok				170 949		-170 949			0
Wypłata wynagrodzeń płatnych akcjami				1 955					1 955
Transakcje z mniejszością				-1 266					-1 266
Ustalenie udziału mniejszościowego na dzień bilansowy								-314	-314
Kapitałowa część obligacji				12 290					12 290
Zysk netto za III kwartał 2009 r.							22 697		22 697
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek						1 373			1 373
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	183 928	1 373	-170 949	22 697	-314	36 735
Stan na 30 września 2009 r.	3 501	-48 748	108 123	512 189	-1 696	5 745	22 697	0	601 811

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	narastająco	III kw. 2009	narastająco	III kw. 2008
	01/01/2009- 30/09/2009	01/07/2009- 30/09/2009	01/01/2008- 30/09/2008	01/07/2008- 30/09/2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	35 061	3 559	114 882	51 166
II. Korekty razem	107 581	103 478	-66 526	-44 139
1. Amortyzacja	72 562	23 088	44 792	15 982
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3 122	1 652	671	-1 800
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 168	5 952	6 334	2 668
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 623	-354	451	1 232
5. Zapłacony podatek dochodowy	-53 972	-8 206	-31 588	-3 613
6. Zmiana stanu rezerw	-2 669	-1 695	-1 405	-350
7. Zmiana stanu zapasów	92 345	39 235	-62 118	-26 979
8. Zmiana stanu należności	16 093	9 969	-31 416	-19 432
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 837	34 149	11 126	-12 449
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 988	-235	-1 238	-372
11. Inne korekty	624	-77	-2 135	974
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	142 642	107 037	48 356	7 027
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 454	10 411	3 161	1 512
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 918	9 181	1 590	179
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 536	1 230	1 571	1 333
a) w jednostkach powiązanych	1 074	1 074	1 239	1 239
- dywidendy i udziały w zyskach	1 074	1 074	1 239	1 239
b) w pozostałych jednostkach	462	156	332	94
- zbycie aktywów finansowych				
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	391	153	308	89
- odsetki	71	3	24	5
3. Inne wpływy inwestycyjne				

II. Wydatki	70 104	18 020	200 512	48 787
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 524	18 020	199 695	48 742
2. Na aktywa finansowe, w tym:		0	817	45
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	-348
- nabycie udziałów				-348
- udzielone pożyczki krótkoterminowe				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	0	0	817	393
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		0	28	0
- udzielone pożyczki długoterminowe		0	789	393
3. Inne wydatki inwestycyjne	1 580	0		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 650	-7 609	-197 351	-47 275
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	164 167	128 216	202 163	44 094
1. Wpływy z emisji akcji	8	8	5	
2. Kredyty i pożyczki	36 355	404	202 158	44 094
3. Inne wpływy finansowe	127 804	127 804		0
II. Wydatki	257 403	192 355	57 196	4 144
1. Nabycie akcji własnych	2	1	48 745	1
2. Spłaty kredytów i pożyczek	237 506	188 015		
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	408	131	11	1
4. Odsetki	19 487	4 208	8 440	4 142
5. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-93 236	-64 139	144 967	39 950
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 244	35 289	-4 028	-298
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 244	35 289	-4 028	-298
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 352	-2 757	-1 115	655
F. Środki pieniężne na początek okresu	89 831	48 298	53 432	49 702
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	83 587	83 587	49 404	49 404
- o ograniczonej możliwości dysponowania	564	564	270	270

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

	w tys. zł.			
Wybrane dane finansowe	3 kw. 2009 01/01/2009- 30/09/2009	3 kw. 2008 01/01/2008- 30/09/2008	3kw. 2009 01/01/2009 30/09/2009	3 kw. 2008 01/01/2008 30/09/2008
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 154 668	983 031	262 466	287 041
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	81 680	130 571	18 567	38 126
Zysk (strata) brutto	52 791	114 588	12 000	33 459
Zysk (strata) netto	42 228	91 640	9 599	26 759
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	160 232	-1 548	36 422	-452
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 555	-163 190	-6 036	-47 651
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-112 961	149 449	-25 677	43 639
Przepływy pieniężne netto, razem	20 716	-15 289	4 709	-4 464

	w tys. zł			
Wybrane dane finansowe	III kw. 2009 01/01/2009- 30/09/2009	III kw. 2008 01/01/2008- 30/09/2008	III kw. 2009 01/01/2009- 30/09/2009	III kw. 2008 01/01/2008- 30/09/2008
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 285 469	886 559	304 426	260 118
Zobowiązania długoterminowe	381 185	105 790	90 273	31 039
Zobowiązania krótkoterminowe	291 349	335 573	68 998	98 458
Kapitał własny	612 935	445 196	145 156	130 621
Kapitał podstawowy	3 500	3 412	829	1 001
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 725 718	1 699 124	1 725 718	1 699 124
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	24,5	53,9	5,6	15,7
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	355,2	262,0	84,1	76,9

7. Bilans LPP S.A.

Bilans	stan na koniec:		
	III kw. 2009 30/09/2009	III kw. 2008 30/09/2008	poprzedniego roku 31/12/2008
w tys. zł.			
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	650 788	335 112	675 010
1. Rzeczowe aktywa trwale	333 203	276 021	281 162
2. Wartości niematerialne	12 744	12 325	13 089
3. Wartość firmy	179 971	0	0
4. Znak towarowy	77 508	0	0
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	22 868	32 746	363 859
6. Należności	355	358	384
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 944	13 477	16 319
8. Rozliczenia międzyokresowe	195	185	197
 Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	 634 681	 551 447	 626 584
1. Zapasy	289 183	286 066	321 424
2. Należności	279 723	250 521	259 702
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	119		
4. Pożyczki	9 019	2 675	11 777
5. Rozliczenia międzyokresowe	4 271	2 461	2 031
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 366	9 724	31 650
Aktywa RAZEM	1 285 469	886 559	1 301 594

PASYWA			
Kapitał własny	612 935	445 196	555 213
1. Kapitał podstawowy	3 500	3 412	3 492
2. Akcje własne	-48 748	-48 745	-48 746
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 123	71 202	108 123
4. Pozostałe kapitały	511 530	327 687	327 686
5. Zysk zatrzymane	38 530	91 640	164 658
- zyski (strata) z lat ubiegłych	-3 698	0	0
- zyski (strata) netto bieżącego okresu	42 228	91 640	164 658
Zobowiązania długoterminowe	381 185	105 790	317 381
1. Kredyty bankowe i pożyczki	258 582	100 322	304 300
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	115 514	0	0
3. Inne zobowiązania finansowe	123	0	0
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	999	841	845
5. Rezerwa na podatek odroczony	5 967	4 627	12 236
Zobowiązania krótkoterminowe	291 349	335 573	429 000
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	203 946	135 465	171 057
2. Kredyty bankowe i pożyczki	81 095	181 715	227 001
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 361		
4. Inne zobowiązania finansowe	279	16 043	24 824
5. Rezerwy	1 985	1 154	3 437
6. Fundusze specjalne	571	236	57
7. Rozliczenia międzyokresowe	1 112	960	2 624
Pasywa RAZEM	1 285 469	886 559	1 301 594
Wartość księgowa	612 935	445 196	555 213
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 725 718	1 699 124	1 691 857
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	355,2	262,0	328,2

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

	w tys. zł.			
	narastając rok bieżący 01/01/2009- 30/09/2009	III kw. 2009 01/07/2009- 30/09/2009	narastająco rok poprzedni 01/01/2008- 30/09/2008	III kw. 2008 01/07/2008- 30/09/2008
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	1 154 668	458 915	983 031	361 957
Koszt własny sprzedaży	667 239	275 410	482 060	185 445
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	487 429	183 505	500 971	176 512
Pozostałe przychody operacyjne	40 293	19 261	6 002	2 406
Koszty sprzedaży	335 468	133 688	312 506	102 545
Koszty ogólne	50 820	17 443	44 652	15 308
Pozostałe koszty operacyjne	59 754	7 663	19 244	12 421
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	81 680	43 972	130 571	48 644
Przychody finansowe	11 561	-7 481	7 113	5 161
Koszty finansowe	40 450	16 968	23 096	0
Zysk/Strata brutto	52 791	19 523	114 588	53 805
Obciążenia podatkowe	10 563	4 530	22 948	11 622
Zysk/Strata netto	42 228	14 993	91 640	42 183
Całkowite dochody ogółem	42 228	14 993	91 640	42 183
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 725 718	1 725 718	1 699 124	1 699 124
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	24,5	8,7	53,9	24,8

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

Grupa LPP S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku
 Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym LPP S.A.

							w tys. zł.
Zestawienie 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 2008r.	3 407		71 202	203 433	118 312		396 354
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2008 r. po korektach	3 407	0	71 202	203 433	118 312	0	396 354
Nabycie akcji własnych		-48 745					-48 745
Podniesienie kapitału podstawowego	5						5
Transakcje z właścicielami	5	-48 745	0	0	0	0	-48 740
Podział zysku netto za 2007 rok				118 312	-118 312		0
Wypłata wynagrodzeń płatnych akcjami	0		0	5 942		0	5 942
Zysk netto za III kwartał 2008r.						91 640	91 640
Stan na 30 września 2008 r.	3 412	-48 745	71 202	327 687	0	91 640	445 196
Stan na 1 stycznia 2009r.	3 492	-48 746	108 123	327 686	164 658		555 213
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2009 r. po korektach	3 492	-48 746	108 123	327 686	164 658	0	555 213
Podniesienie kapitału podstawowego	8						8
Koszt nabycia akcji własnych		-2					-2
Transakcje z właścicielami	8	-2	0	0	0	0	6
Podział zysku netto za 2008 rok				164 658	-164 658		0
Udział LPP S.A. w zysku Artman S.A. z lat poprzednich				6 290			6 290
Kapitałowa część obligacji				12 290			12 290
Kapitał z aktualizacji wyceny wartości firmy				-1 762			-1 762
Wypłata wynagrodzeń płatnych akcjami				2 368			2 368
Strata Artman S.A za okres 01.01-30.06.2009					-3 698		-3 698
Zysk netto za III kwartał 2009r.						42 228	42 228
Stan na 30 września 2009 r.	3 500	-48 748	108 123	511 530	-3 698	42 228	612 935

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

	narastająco 01/01/2009- 30/09/2009	III kw. 2009 01/07/2009- 30/09/2009	narastająco 01/01/2008- 30/09/2008	III kw. 2008 01/07/2008- 30/09/2008
--	--	---	--	---

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia

I. Zysk (strata) brutto	52 791	19 523	114 588	53 805
II. Korekty razem	107 441	84 190	-116 136	-69 520
1. Amortyzacja	38 954	14 989	27 923	9 752
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 117	1 670	1 155	-1 487
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 916	6 001	5 998	2 575
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 956	446	10 850	9 742
5. Zapłacony podatek dochodowy	-46 214	-8 021	-30 817	-3 213
6. Zmiana stanu rezerw	-1 808	-1 148	-1 405	-181
7. Zmiana stanu zapasów	78 772	42 511	-36 155	-15 045
8. Zmiana stanu należności	19 134	8 981	-100 782	-61 919
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 143	19 144	6 869	-9 574
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 295	-383	-706	-170
11. Inne korekty	0		934	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	160 232	103 713	-1 548	-15 715

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	18 337	10 825	6 813	3 861
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 349	7 817	1 550	148
2. Z aktywów finansowych, w tym:	7 988	3 008	5 263	3 713
a) w jednostkach powiązanych	7 583	2 852	4 936	3 622
- odsetki i dywidendy	3 600	2 852	2 698	1 984
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych			2 238	1 638
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 983	0		0
b) w pozostałych jednostkach	405	156	327	91
- odsetki	14	3	19	3
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	391	153	308	88
3. Inne wpływy inwestycyjne				0

II. Wydatki	44 892	14 188	170 003	36 086
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 607	14 188	146 128	29 425
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 285	0	23 875	6 661
a) w jednostkach powiązanych	3 285	0	23 058	6 268
- nabycie udziałów	1 579	0	14 988	3 538
- udzielone pożyczki krótkoterminowe				0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 706	0	8 070	2 730
b) w pozostałych jednostkach	0	0	817	393
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0	28	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	789	393
3. Inne wydatki inwestycyjne				0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 555	-3 363	-163 190	-32 225
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	143 173	127 812	206 553	45 368
1. Kredyty i pożyczki	15 361	0	206 548	45 368
2. Wpływy netto z emisji akcji	8	8	5	0
3. Inne wpływy finansowe	127 804	127 804		0
II. Wydatki	256 134	193 126	57 104	4 286
1. Nabycie akcji własnych	2	1	48 745	1
2. Spłaty kredytów i pożyczek	237 459	188 527		0
3. Odsetki	18 597	4 522	8 359	4 285
4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy	76	76		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-112 961	-65 314	149 449	41 082
D. Przepływy pieniężne netto, razem	20 716	35 036	-15 289	-6 858
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	20 716	35 036	-15 289	-6 858
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-777	-899	87	25
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 650	17 330	25 013	16 582
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	52 366	52 366	9 724	9 724
- o ograniczonej możliwości dysponowania	564	564	270	270

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2009 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
- 15 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	Przemysłany, 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.(GK Artman SA)	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
32.	Artman Mode s.r.o.(GK Artman SA)	Ostrawa, Czechy	30.10.2008
33.	UAB Artman Ltd (GK Artman SA)	Wilno, Litwa	30.10.2008
34.	UAB House Plius (GK Artman SA)	Kłajpeda, 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 30 września 2009 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
- Fashoin Point
- LPP Retail Bulgaria Ltd.
- Artman Slovakia srl
- Artman Mode s.r.o.
- UAB Artman Ltd
- UAB House Plius

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 –0,23%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych Grupy Kapitałowej – 1,77%

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 III kwartał 2009 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 2008, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008.

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

Najważniejsze dokonania GK LPP S.A. w III kwartale 2009 roku:

(dane dotyczące III kwartału 2009 roku uwzględniają także wyniki GK Artman SA; dane dotyczące III kwartału 2008 to dane GK LPP SA bez GK Artman SA)

1. W III kwartale 2009 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 505 mln zł. Były one wyższe o około 26,9% w porównaniu z osiągniętymi w III kwartale 2008 roku (398 mln zł).
2. W III kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 21,1 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie został wypracowany zysk operacyjny na poziomie 50,8 mln zł. Zysk netto wyniósł w III kwartale 2009 roku 479 tys. zł (w porównaniu z zyskiem netto 40,8 mln zł w I kwartale 2008 roku).
3. W III kwartale w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 277 mln zł, zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 93 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w III kwartale w sklepach House wyniosła 77 mln zł, zaś w sklepach Mohito 11 mln zł.
4. W III kwartale 2009 roku uruchomiono 37 sklepów o łącznej powierzchni około 8 tys. m kw. (6 sklepów Reserved, 5 Cropp Town, 6 Esotiq, 11 House, 9 Mohito) zwiększając łączną powierzchnię do ok. 260 tys. m kw. (762 sklepów) z czego 84 tys. m kw. (177 sklepów) poza granicami Polski. Jednocześnie zamknięto 50 sklepów sezonowych Cropp Town i House.

5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych spadły w III kwartale 2009 roku o 16,2%, (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

Porównanie wyników GK LPP SA osiągniętych w III kwartale 2009 z wynikami z III kwartału 2008 wskazuje na pogorszenie efektywności funkcjonowania. Najważniejsze czynniki, które zdecydowały o tym to:

- wzrost ceny zakupionych towarów spowodowany znaczącą zwyżką kursu USD w stosunku do złotówki,
- konieczność zmniejszenia procentowej marży brutto na sprzedaży wywołana zmniejszeniem popytu na rynku oraz szczególnie długi okres sprzedaży towarów z niską marżą (cały lipiec i sierpień)
- niewielkie zainteresowanie kolekcją jesienno - zimową w wrześniu wywołane stosunkowo wysokimi temperaturami w tym miesiącu, co nie pozwoliło na zrealizowanie sprzedaży towarów z wysokimi marżami. Przeniesienie zainteresowania nową kolekcją na październik pozwoliło na osiągnięcie w tym miesiącu marży brutto na sprzedaży w wysokości ok. 63%.
- istotny, negatywny wpływ różnic kursowych szczególnie o charakterze statystycznym na wysokość kosztów finansowych (negatywne różnice kursowe w III kwartale wyniosły ok. 10 mln zł).

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujawnione w sprawozdaniu skonsolidowanym, wypracowane zostały przez poszczególne spółki GK w następujących wielkościach (po wyłączeniach sprzedaży wewnątrz grupy):

dane w tys. zł

Nazwa spółki	kraj	Przychody ze sprzedaży III kw. 2009	udział % sprzedaży poszczególnych państw w III kwartale	Przychody ze sprzedaży w okresie 01.01-30.09.2009	udział % sprzedaży poszczególnych państw w okresie 01.01.-30.09.2009
LPP S.A.	Polska	385 966	76,4%	1 108 434	76,0%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	9 094	1,8%	26 541	1,8%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	6 326	1,3%	20 075	1,4%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.	Czechy*	24 620	4,9%	73 585	5,0%
LPP Hungary Kft.	Węgry	4 477	0,9%	15 156	1,0%
UAB"LPP"	Litwa**	9 391	1,9%	30 794	2,1%
LPP Ukraina AT	Ukraina	6 313	1,3%	21 076	1,4%
ZAO "Re Trading"	Rosja***	49 359	9,8%	137 726	9,4%
LPP Fashion Distributor SRL	Rumunia	4 394	0,9%	15 474	1,1%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria	741	0,1%	1 845	0,1%
Artman Slovakia	Słowacja	4 271	0,8%	8 194	0,6%
Razem		504 952		1 458 900	

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

** suma przychodów 3 spółek na Litwie: UAB"LPP", Artman Lit, UAB House Plius

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

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

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Trzeci kwartał roku kalendarzowego obejmuje dwa miesiące (lipiec i sierpień), w którym realizuje się tradycyjnie wyprzedaż kolekcji wiosenno – letniej. Zwykle proces ten powoduje osiągnięcie mniejszej niż średnioroczna marża brutto na sprzedaży w całym kwartale. W okresie sprawozdawczym dodatkowo negatywny wpływ na wyniki sprzedaży miała stosunkowo niekorzystna pogoda we wrześniu.

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

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartał 2009 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 23.7.

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

W okresie III kwartału 2009 roku w KRS dokonano wpisu o dacie podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych na akcje oraz o wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

23 lipca 2009 roku została zamknięta i rozliczona niepubliczna oferta obligacji serii A zamiennych na akcje na okaziciela serii K.

W wyniku oferty zostało objętych 80 846 obligacji za kwotę 129 353 600,00 złotych. Cena konwersji obligacji na akcje wynosi 1.600 złotych.

Celem emisji obligacji było pozyskanie środków finansowych niezbędnych do zapewnienia prowadzenia działalności gospodarczej w sposób niezakłócony oraz dalszego rozwoju Emitenta.

Obligacje, które nie zostaną zamienione na akcje serii K, zostaną wykupione przez Spółkę w dniu upływu 36 miesięcy od dnia przydziału obligacji.

W przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji ogólna liczba głosów na WZA wyniesie 3 226 913.

14 sierpnia 2009 roku został podwyższony kapitał zakładowy LPP S.A. w wyniku którego zarejestrowano 4 210 akcji serii I o wartości nominalnej 2 zł. każda. Obecnie kapitał zakładowy LPP S.A. wynosi 3 500 554 zł.

W okresie III kwartału Emitent nie dokonywał 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 9 listopada 2009 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 bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie Emitenta ze spółką Artman S.A. Połączenie nastąpiło na podstawie art.492 § 1 KSH (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. Artman S.A. na spółkę przejmującą tj LPP S.A. (RB 29/2009).

W okresie III kwartału otwarto postępowanie likwidacyjne kilku jednostek zależnych od Emitenta, jednakże likwidacja nie miała wpływu na wielkości wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym gdyż sprawozdania finansowe likwidowanych spółek nie podlegały konsolidacji.

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

W III kwartale 2009 roku LPP S.A. oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe.

Na dzień 30 września 2009 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. oraz Artman S.A. wyniosła: 105 473 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 44 554 tys. zł
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 51 361 tys. zł
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 9 558 tys. zł

W dniu 30 września 2009 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 14 652 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2008 roku o 3 260 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 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	222 661 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	585 267 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	161 324 tys. zł

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2009 rok.

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 I półrocze 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	5 954	5 954
Wiceprezes Zarządu	2 664	2 664
Wiceprezes Zarządu	137	137
Prezes Rady Nadzorczej	226 338	926 338

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2009 roku) nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, które wynikały z rezygnacji z pełnionych funkcji przez dwóch członków zarządu (RB 44/2009) oraz powołania nowych członków zarządu (RB 45/2009).

17. Informacje o postępowaniach sądowych

W ramach Grupy Kapitałowej, stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów jest LPP S.A. oraz Artman 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi.

19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

19.1. Kluczowy personel

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 r. wyniosła 1 520 tys. zł, z czego 1 485 tys. zł dotyczyło zarządu, 26 tys. wynagrodzeń członków rady nadzorczej z tytułu udziału w jej pracach, oraz 9 tys. wynagrodzenia członka rady nadzorczej z tytułu innego niż praca w radzie nadzorczej.

19.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Wielkości podane poniżej obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP S.A. a 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 30.09.09	zobowiązania na 30.09.09	przychody za okres I-IX 2009 r.	koszty za okres I-IX 2009 r.
1	Spółki krajowe	1	1 537	3 995	25 725
	Ogółem	1	1 537	3 995	25 725

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, 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. wysokość sprzedaży zrealizowana w tradycyjnie najlepszym dla branży miesiącu - grudniu,
4. rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp Town, House i Mohito
5. realizowane działania mające na celu zmniejszenie poziomu ponoszonych kosztów,

23. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2009 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 4 237 tys. zł.

Kwota zaliczek wpłaconych na poczet zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2009 roku wyniosła 2 568 tys. zł.

23.2 Zapasy

Wartość zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2009 roku, uwzględnia dokonany odpis aktualizujący w wysokości 5 222 tys. zł .

23.3 Należności

Wartość należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2009 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 12 206 tys. zł .

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	3 582 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	8 446 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	178 tys. zł

23.4 Rezerwy

Kwota rezerw zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 30 września 2009 roku, wynosząca 10 325 tys. zł, składa się z następujących pozycji:

- rezerwa na odprawy emerytalne w kwocie:	1 000 tys. zł
- rezerwa na niewykorzystany urlop w kwocie:	2 842 tys. zł
- rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i premie	291 tys. zł
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie:	6 192 tys. zł

23.5 Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009r. wynosi 12 364 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą	23 910 tys. zł
- część odroczoną	- 11 546 tys. zł

23.6 Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2009 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 5 287 tys. zł. (w III kwartale saldo różnic kursowych było negatywne i wyniosło 9 873 tys. zł)

23.7 Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2009					w tys. zł.
	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	1 300 098	158 802			1 458 900
Sprzedaż między segmentami	81 128		-81 128		-
Pozostałe przychody operacyjne	16 171	568		4 838	21 577
Przychody ogółem	1 397 397	159 370	-81 128	4 838	1 480 477
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 252 326	155 777	-80 182	68 433	1 396 354
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	59 578		-59 578		-
Pozostałe koszty operacyjne	22 383	3 519			25 902
Wynik segmentu	122 688	74	-946	-63 595	58 221
Przychody finansowe				2 531	2 531
Koszty finansowe				25 623	25 623
Zysk przed opodatkowaniem					35 129
Podatek dochodowy					12 364
Zysk netto z działalności kontynuowanej					22 765
Strata netto z działalności zaniechanej	-68				-68
Zysk netto					22 697

Rok 2008

					w tys. zł.
	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	968 785	126 921			1 095 706
Sprzedaż między segmentami	66 961		-66 961		-
Pozostałe przychody operacyjne	6 054	203		190	6 447
Przychody ogółem	1 041 800	127 124	-66 961	190	1 102 153
Koszty operacyjne ogółem, w tym	848 515	106 880	-52 237		903 158
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	50 065		-50 065		-
Pozostałe koszty operacyjne	11 860	611		63 598	76 069
Wynik segmentu	181 425	19 633	-14 724	-63 408	122 926
Przychody finansowe				1 907	1 907
Koszty finansowe				9 951	9 951
Zysk przed opodatkowaniem					114 882
Podatek dochodowy					21 302
Zysk netto					93 580

24. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do września 2009 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 70 023 tys. zł.

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