



Grupa Kapitałowa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku

Gdańsk
Luty 2014

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4 kw. 2013	4 kw. 2012	4 kw. 2013	4 kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 116 271	3 223 755	992 542	772 416
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	615 931	454 417	148 517	108 879
Zysk (strata) brutto	524 170	424 136	126 391	101 624
Zysk (strata) netto	432 750	353 977	104 348	84 813
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	508 829	481 306	122 692	115 322
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-518 295	-260 736	-124 975	-62 473
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-571	-178 143	-138	-42 683
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 037	42 427	-2 420	10 166

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	IV kw. 2013	IV kw. 2012	IV kw. 2013	IV kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 492 014	1 932 222	591 787	472 634
Zobowiązania długoterminowe	192 333	130 980	45 674	32 039
Zobowiązania krótkoterminowe	803 468	590 194	190 802	144 365
Kapitał własny	1 496 213	1 211 048	355 311	296 230
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	870	896
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 780 848	1 809 725	1 780 848
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	239,1	198,8	62,2	49,5
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	826,8	680,0	210,1	166,5
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	85,10	77,36	20,52	18,54

2. Skonsolidowany bilans GK LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2013	IV kw. 2012
	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 232 123	909 856
1. Rzeczowe aktywa trwałe	896 804	598 502
2. Wartości niematerialne	20 131	17 599
3. Wartość firmy	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	186
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	10 366	0
7. Inwestycje w nieruchomości	0	661
8. Należności i pożyczki	12 928	8 680
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 146	22 813
10. Rozliczenia międzyokresowe	495	298
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 259 891	1 022 366
1. Zapasy	805 235	656 070
2. Należności z tytułu dostaw i usług	164 052	130 360
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	17 207	5 266
4. Pozostałe należności	96 259	60 036
5. Pożyczki	12 485	129
6. Inne aktywa finansowe	2	
7. Rozliczenia międzyokresowe	15 295	11 112
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149 356	159 393
Aktywa RAZEM	2 492 014	1 932 222

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2013	IV kw. 2012
	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA		
Kapitał własny	1 496 213	1 211 048
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662
2. Akcje własne	-48 784	-48 767
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	235 069
4. Pozostałe kapitały	860 357	656 950
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-4 230	-3 391
6. Zyski zatrzymane	446 961	364 987
- zysk (strata) z lat ubiegłych	16 106	12 558
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	430 855	352 429
7. Udziały mniejszości	3 178	2 538
Zobowiązania długoterminowe	192 333	130 980
1. Kredyty bankowe i pożyczki	184 285	125 114
2. Inne zobowiązania finansowe	58	71
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 718	1 277
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 203	4 441
5. Inne zobowiązania długoterminowe	69	77
Zobowiązania krótkoterminowe	803 468	590 194
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	547 427	477 805
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	38 443	19 079
3. Kredyty bankowe i pożyczki	173 591	61 048
4. Inne zobowiązania finansowe	84	42
5. Rezerwy	24 841	19 868
6. Fundusze specjalne	159	224
7. Rozliczenia międzyokresowe	18 923	12 128
Pasywa RAZEM	2 492 014	1 932 222

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Narastająco	IV kw. 2013	Narastająco	IV kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 116 271	1 266 969	3 223 755	962 109
Koszt własny sprzedaży	1 707 104	499 793	1 396 690	383 694
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	2 409 167	767 176	1 827 065	578 415
Pozostałe przychody operacyjne	33 805	9 688	27 683	9 424
Koszty sprzedaży	1 604 812	457 956	1 228 471	348 348
Koszty ogólne	154 320	37 201	132 285	38 919
Pozostałe koszty operacyjne	67 909	19 960	39 575	15 489
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	615 931	261 747	454 417	185 083
Przychody finansowe	2 346	730	2 214	436
Koszty finansowe	94 107	41 333	32 495	8 290
Zysk (Strata) brutto	524 170	221 144	424 136	177 229
Obciążenia podatkowe	91 420	39 265	70 159	29 687
Zysk (Strata) netto	432 750	181 879	353 977	147 542
Zysk netto przypadający:				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	430 855	181 360	352 429	146 388
podmiotom niekontrolującym	1 895	519	1 548	1 154
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-839	1 187	1 146	-486
Całkowite dochody ogółem	431 911	183 066	355 123	147 056

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	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2012 roku	3 555	-48 759	149 829	562 429	243 977	0	-4 537	2 700	909 194
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2012 roku po korektach	3 555	-48 759	149 829	562 429	243 977	0	-4 537	2 700	909 194
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	107		85 240						85 347
Koszty nabycia akcji własnych		-8							-8
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								-162	-162
Podział zysku za 2011 rok				91 419	-231 419				-140 000
Wynagrodzenia płatne akcjami				3 102					3 102
Transakcje z właścicielami	107	-8	85 240	94 521	-231 419	0	0	-162	-51 721
Zysk netto za IV kwartały 2012 roku						352 429			352 429
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							1 146		1 146
Stan na 31 grudnia 2012 roku	3 662	-48 767	235 069	656 950	12 558	352 429	-3 391	2 538	1 211 048

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 2013 roku	3 662	-48 767	235 069	656 950	364 987	0	-3 391	2 538	1 211 048
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach	3 662	-48 767	235 069	656 950	364 987	0	-3 391	2 538	1 211 048
Koszty nabycia akcji własnych		-17							-17
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								640	640
Podział zysku za 2012 rok				194 874	-348 881				-154 007
Wynagrodzenie płatne akcjami				8 533					8 533
Transakcje z właścicielami	0	-17	0	203 407	-348 881	0	0	640	-144 851
Zysk netto za IV kwartały 2013 roku						430 855			430 855
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-839		-839
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 662	-48 784	235 069	860 357	16 106	430 855	-4 230	3 178	1 496 213

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	IV kw. 2013	Narastająco	IV kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	524 170	221 144	424 136	177 229
II. Korekty razem	-15 341	95 923	57 170	115 648
1. Amortyzacja	148 188	41 433	108 997	29 729
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	10 612	3 290	4 169	487
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 442	5 958	15 809	3 022
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5 392	-3 636	-2 156	1 670
5. Zapłacony podatek dochodowy	-92 452	-23 279	-56 428	-15 087
6. Zmiana stanu rezerw	7 906	7 281	4 800	7 680
7. Zmiana stanu zapasów	-178 423	23 891	-71 704	-1 148
8. Zmiana stanu należności	-104 255	-79 946	-102 833	-20 259
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	186 368	117 280	152 857	104 865
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	319	3 085	3 826	4 395
11. Inne korekty	1 346	566	-167	294
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	508 829	317 067	481 306	292 877
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	48 553	15 353	30 759	7 995
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 144	14 779	26 684	7 528
2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 409	574	4 075	467
a) w jednostkach powiązanych	278	0	246	53
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	88	0	53	53
- dywidendy i udziały w zyskach	190	0	193	0
b) w pozostałych jednostkach	5 131	574	3 829	414
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796	0	3 000	
- spłata udzielonych pożyczek	146	39	489	170
- odsetki	1 189	535	340	244
3. Inne wpływy inwestycyjne – zbycie jednostek uczestnictwa				

II. Wydatki	566 848	196 666	291 495	101 949
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	541 875	193 895	288 382	101 949
2. Na aktywa finansowe, w tym:	24 973	2 771	3 113	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie udziałów				
- udzielone pożyczki krótkoterminowe				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	24 973	2 771	3 113	0
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796	0	3 000	
- nabycie aktywów finansowych/udziałów	10 432	0		
- udzielone pożyczki	10 745	2 771	113	
3. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-518 295	-181 313	-260 736	-93 954
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	219 547	36 666	4 260	0
1. Wpływy z wydania udziałów				
2. Kredyty i pożyczki	219 547	36 666	4 260	
3. Inne wpływy finansowe		0		0
II. Wydatki	220 118	161 045	182 403	124 331
1. Nabycie akcji własnych	16	5	9	5
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	155 262	869	141 711	510
3. Spłaty kredytów i pożyczek	52 103	156 271	22 648	119 415
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	209	43	123	45
5. Odsetki	12 528	3 857	17 912	4 356
6. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-571	-124 379	-178 143	-124 331
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 037	11 375	42 427	74 592
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 037	11 375	42 427	74 592
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3 704	-1 615	-2 339	-526
F. Środki pieniężne na początek okresu	159 393	137 981	116 966	84 801
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	149 356	149 356	159 393	159 393
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 440	8 440	224	224

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	4 kw. 2013	4 kw. 2012	4 kw. 2013	4 kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 493 324	2 765 275	842 333	662 563
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	514 810	403 493	124 134	96 677
Zysk (strata) brutto	476 709	411 944	114 947	98 702
Zysk (strata) netto	394 466	348 833	95 116	83 581
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	180 099	268 680	43 427	64 376
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-210 065	-62 044	-50 652	-14 866
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 469	-176 293	354	-42 240
Przepływy pieniężne netto, razem	-28 497	30 343	-6 871	7 270

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	IV kw. 2013	VI kw. 2012	IV kw. 2013	IV kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 392 416	1 868 632	568 135	457 079
Zobowiązania długoterminowe	188 126	128 945	44 675	31 541
Zobowiązania krótkoterminowe	760 344	544 716	180 561	133 241
Kapitał własny	1 443 946	1 194 971	342 899	292 298
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	870	896
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 780 848	1 809 725	1 780 848
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	218,0	195,9	52,6	46,9
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	797,9	671,0	189,5	164,1
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	85,10	77,36	20,52	18,54

7. Bilans LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2013	IV kw. 2012
	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	920 650	775 097
1. Rzeczowe aktywa trwałe	566 459	390 106
2. Wartości niematerialne	16 224	14 478
3. Wartość firmy	179 618	179 618
4. Znak towarowy	0	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	96 524	36 231
6. Inwestycje w nieruchomości	0	661
7. Należności i pożyczki	23 983	45 550
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 347	30 647
9. Rozliczenia międzyokresowe	495	298
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 471 766	1 093 535
1. Zapasy	571 195	491 516
2. Należności z tytułu dostaw i usług	800 955	475 043
3. Pozostałe należności	16 794	15 322
4. Pożyczki	432	4 838
5. Inne aktywa finansowe	2	0
6. Rozliczenia międzyokresowe	11 397	7 328
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 991	99 488
Aktywa RAZEM	2 392 416	1 868 632

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2013	IV kw. 2012
	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA		
Kapitał własny	1 443 946	1 194 971
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662
2. Akcje własne	-48 783	-48 767
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	235 069
4. Pozostałe kapitały	859 532	656 174
5. Zyski zatrzymane	394 466	348 833
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	394 466	348 833
Zobowiązania długoterminowe	188 126	128 945
1. Kredyty bankowe i pożyczki	184 286	125 114
2. Inne zobowiązania finansowe	38	
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 236	1 235
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 566	2 596
Zobowiązania krótkoterminowe	760 344	544 716
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	520 625	444 550
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35 560	18 067
3. Kredyty bankowe i pożyczki	173 245	60 517
4. Rezerwy	17 687	13 124
5. Fundusze specjalne	159	224
6. Rozliczenia międzyokresowe	13 068	8 234
Pasywa RAZEM	2 392 416	1 868 632

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Narastająco	IV kw. 2013	Narastająco	IV kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	3 493 324	1 057 461	2 765 275	783 304
Koszt własny sprzedaży	1 783 907	503 964	1 432 240	369 718
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 709 417	553 497	1 333 035	413 586
Pozostałe przychody operacyjne	46 970	26 716	97 117	14 178
Koszty sprzedaży	996 706	285 891	818 507	225 083
Koszty ogólne	200 997	59 601	167 751	45 434
Pozostałe koszty operacyjne	43 874	10 118	40 401	7 502
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	514 810	224 603	403 493	149 745
Przychody finansowe	88 661	54 608	108 045	29 346
Koszty finansowe	126 762	51 464	99 594	46 479
Zysk (Strata) brutto	476 709	227 747	411 944	132 612
Obciążenia podatkowe	82 243	35 413	63 111	21 180
Zysk (Strata) netto	394 466	192 334	348 833	111 432
Całkowite dochody ogółem	394 466	192 334	348 833	111 432
Liczba akcji	1 809 725		1 780 848	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	217,97		195,88	

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

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2012 roku	3 555	-48 759	149 829	561 771	231 301		897 697
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2012 roku po korektach	3 555	-48 759	149 829	561 771	231 301	0	897 697
Konwersja obligacji na akcje	107		85 240				85 347
Koszt nabycia akcji własnych		-8					-8
Podział zysku netto za 2011 rok				91 301	-231 301		-140 000
Wynagrodzenia płatne akcjami				3 102			3 102
Transakcje z właścicielami	107	-8	85 240	94 403	-231 301	0	-51 559
Zysk netto za 2012 roku						348 833	348 833
Stan na 31 grudnia 2012 roku	3 662	-48 767	235 069	656 174	0	348 833	1 194 971

w tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2013 roku	3 662	-48 767	235 069	656 174	348 833	0	1 194 971
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach	3 662	-48 767	235 069	656 174	348 833	0	1 194 971
Koszt nabycia akcji własnych		-16					-16
Podział zysku netto za 2012 rok				194 825	-348 833		-154 008
Wynagrodzenia płatne akcjami				8 533			8 533
Transakcje z właścicielami	0	-16	0	203 358	-348 833	0	-145 491
Zysk netto za 2013 roku						394 466	394 466
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 662	-48 783	235 069	859 532	0	394 466	1 443 946

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	IV kw. 2013	Narastająco	IV kw. 2012
	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	476 709	227 747	411 944	132 612
II. Korekty razem	-296 610	-8 467	-143 264	117 832
1. Amortyzacja	86 759	24 592	66 834	17 958
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3 894	1 648	5 219	1 842
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-62 882	-38 596	-70 927	-23 078
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	47 867	550	24 380	27 998
5. Zapłacony podatek dochodowy	-73 898	-14 368	-45 826	-9 449
6. Zmiana stanu rezerw	4 564	4 760	2 560	5 729
7. Zmiana stanu zapasów	-79 678	28 287	-16 495	-14 572
8. Zmiana stanu należności	-339 706	-73 556	-175 956	33 276
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	107 368	51 278	61 482	74 642
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	569	3 542	2 362	2 830
11. Inne korekty	8 533	3 396	3 103	656
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	180 099	219 280	268 680	250 444
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	129 046	62 382	123 746	35 700
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 127	13 990	26 377	7 501
2. Z aktywów finansowych, w tym:	86 919	48 392	97 369	28 199
a) w jednostkach powiązanych	82 951	48 369	94 147	28 169
- odsetki i dywidendy	74 625	44 634	89 585	27 950
- sprzedaż udziałów/ likwidacja spółek	88	0	54	54
- spłata udzielonych pożyczek	8 238	3 735	4 508	165
b) w pozostałych jednostkach	3 968	23	3 222	30
- odsetki	43	2	105	9
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796	0	3 000	
- spłata udzielonych pożyczek	129	21	117	21
3. Inne wpływy inwestycyjne – zbycie jednostek uczestnictwa				

II. Wydatki	339 111	137 177	185 790	93 117
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	335 262	137 177	134 285	61 740
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 849	0	51 505	31 377
a) w jednostkach powiązanych	0	0	48 392	31 377
- nabycie udziałów				
- udzielone pożyczek krótkoterminowych				
- udzielenie pożyczek długoterminowych	0	0	48 392	31 377
b) w pozostałych jednostkach	3 849	0	3 113	0
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796		3 000	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	3		47	
- udzielone pożyczki długoterminowe	50		66	
3. Inne wydatki inwestycyjne – nabycie jednostek uczestnictwa		0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-210 065	-74 795	-62 044	-57 417
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	219 547	36 666	4 260	0
1. Kredyty i pożyczki	219 547	36 666	4 260	0
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	218 078	159 802	180 553	123 790
1. Nabycie akcji własnych	16	6	9	3
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	154 008		140 000	
3. Spłaty kredytów i pożyczek	51 526	155 918	22 632	119 430
4. Odsetki	12 528	3 878	17 912	4 357
5. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 469	-123 136	-176 293	-123 790
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-28 497	21 349	30 343	69 237
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-28 497	21 349	30 343	69 237
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-262	-8	157	112
F. Środki pieniężne na początek okresu	99 488	49 642	69 145	30 251
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	70 991	70 991	99 488	99 488
- o ograniczonej możliwości dysponowania	224	224	224	224

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za IV kwartał 2013 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP S.A.

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

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

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP S.A.

Listę spółek wchodzących w skład GK przedstawiono poniżej.

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
5.	LPP Retail Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
6.	LPP Czech Republic s.r.o.	Praga, Czechy	16.09.2002
7.	LPP Hungary Kft	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
8.	LPP Retail Latvia Ltd	Ryga, Łotwa	30.09.2002
9.	UAB LPP	Wilno, Litwa	27.01.2003
10.	LPP Ukraina	Przemysły, Ukraina	23.07.2003
11.	RE Trading OOO	Moskwa, Rosja	12.02.2004
12.	LPP Fashion Distributor SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
13.	LPP Retail Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
14.	Artman Slovakia s.r.o.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
15.	Artman Mode s.r.o.	Ostrawa, Czechy	30.10.2008
16.	LPP Fashion Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
17.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
18.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011
19.	IP Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	23.12.2012

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Retail Estonia OU
- LPP Czech Republic SRO
- LPP Hungary KFT
- LPP Retail Latvia LTD
- UAB LPP
- LPP Ukraina AT

- Re Trading OOO
- LPP Fashion Distributor SRL.
- LPP Retail Bulgaria LTD.
- Artman Slovakia SRL
- Artman Mode SRO
- LPP Fashion Bulgaria LTD
- Gothals Limited LTD
- Jaradi Limited LTD
- IP Services FZE

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP S.A. nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości przyjętą przez Grupę.

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

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

- w sumie bilansowej GK -0,03%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK - 0,29%

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

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

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

GK osiąga także niewielkie przychody ze sprzedaży usług (są to w całości przychody podmiotu dominującego – są to głównie usługi dot. know-how w zakresie prowadzenia salonów firmowych przez kontrahentów krajowych oraz wynajmowanie środków transportu).

Dodatkowym przedmiotem działalności w Grupie jest zarządzanie prawami do znaków towarowych Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay, w tym ich ochrona, działanie w celu zwiększenia ich wartości, udzielanie licencji na ich korzystanie etc. Do tego celu zostały przeznaczone spółki Gothals Limited na Cyprze oraz Jaradi Limited i IP Services w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

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

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

Raport GK za IV kwartał 2013 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 2012, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012.

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

Najważniejsze dokonania GK w IV kwartale 2013 roku:

1. W IV kwartale 2013 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 267 mln zł. Były one wyższe o około 32% w porównaniu z osiągniętymi w IV kwartale 2012 roku (962 mln zł.).
2. W IV kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 262 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP S.A. uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 185 mln zł. Zysk netto wyniósł w IV kwartale 2013 roku około 182 mln zł. (w porównaniu z zyskiem netto 148 mln zł. w IV kwartale 2012 roku).
3. W IV kwartale 2013 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 635 mln zł., zaś w placówkach Cropp w wysokości 199 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w IV kwartale w sklepach House wyniosła 175 mln zł., w sklepach Mohito 144 mln zł., zaś w salonach nowej marki Sinsay 37 mln zł.
4. W IV kwartale 2013 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 73,1 tys. m kw. Na koniec IV kw. 2013 roku GK LPP S.A. dysponowała 1 320 sklepami o łącznej powierzchni 588,7 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych wzrosły w IV kwartale 2013 roku o 7,6%, zaś od początku roku o 7,7% (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP S.A.).

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

Wyniki działalności operacyjnej osiągnięte w IV kwartale oraz całym 2013 roku były wyraźnie wyższe w stosunku do wypracowanych w analogicznych okresach roku poprzedniego (o ok. 40%). Zysk netto wzrósł niestety mniej, bo o ok. 23%. Czynnikiem wpływającym negatywnie na wielkość wypracowanego zysku netto były ujemne różnice kursowe, które osiągnęły w IV kwartale wartość 35 mln zł, zaś w całym roku 78 mln zł (z czego ok. 70 mln zł ma charakter statystyczny).

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

w tys. zł.

Nazwa spółki	Kraj	Przychody w IV kw. 2013	Udział % w IV kw. 2013	Przychody narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013	Udział % w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013
LPP S.A.	Polska	866 363	68,4%	2 701 150	65,6%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	17 829	1,4%	63 828	1,6%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	14 635	1,2%	51 215	1,2%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.*	Czechy	62 295	4,9%	166 876	4,1%
LPP Hungary Kft.	Węgry	13 597	1,1%	38 210	0,9%
UAB"LPP" - Litwa	Litwa	19 600	1,5%	71 345	1,7%
LPP Ukraina AT	Ukraina	47 875	3,8%	164 639	4,0%
"Re Trading" OOO	Rosja	199 514	15,7%	787 071	19,1%
LPP Fashion Distributor SRL - Rumunia	Rumunia	8 580	0,7%	27 290	0,7%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria	9 121	0,7%	24 412	0,6%
Artman Slovakia	Słowacja	7 561	0,6%	20 235	0,5%
Razem		1 266 969	100,0%	4 116 271	100,0%

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

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. 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 GK LPP S.A. 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.37.1

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.37.1

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

Informacja została zawarta w pkt.37.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.37.5

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy.

18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

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

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za IV kwartał 2013 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 37.7.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 12 lutego 2014 roku.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca żadna z wymienionych wyżej sytuacji.

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

W IV kwartale 2013 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 grudnia 2013 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 130.446 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 69 511 tys. zł.,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 58 673 tys. zł.,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 657 tys. zł.,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 603 tys. zł..

W dniu 31 grudnia 2013 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 38 107 tys. zł. i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 roku o 13 220 tys. zł..

27. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

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

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	523 339 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 649 744 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	902 858 tys. zł.

28. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

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

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	175 000	875 000	27,1%	9,6%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	27,1%	9,6%
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	6,2%	11,0%
Grangeford Limited (Cypr)	350 000	350 000	10,8%	19,1%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za III kwartał 2013 roku) nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Struktura stanu posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Prezes Zarządu	175 000	875 000
Wiceprezes Zarządu	164	164
Wiceprezes Zarządu	17	17
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000
Członek Rady Nadzorczej	321	321

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za III kwartał 2013 roku) nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

31. Informacje o postępowaniach sądowych

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

32. 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.

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

33.1. 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 2013 roku wyniosła 5 084 tys. zł., z czego 4 950 tys. zł. dotyczyło zarządu oraz 134 tys. zł. wynagrodzenia członków rady nadzorczej.

33.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

w tys. zł.

Jednostki powiązane	Należności na 31.12.2013	Zobowiązania na 31.12.2013	Przychody za okres I-XII 2013 roku	Koszty za okres I-XII 2013 roku
Spółki krajowe	2	114	14	11 796

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

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

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

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

34. 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.

35. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta

Z dniem 26 marca 2013 roku weszły w życie na Cyprze szczególne uregulowania mające na celu ratowanie sytuacji finansowej w tym kraju. LPP S.A. jest właścicielem spółki Gothals Limited zarejestrowanej na Cyprze, której przedmiotem działania jest zarządzanie prawami do znaków towarowych. Spółka ta posiadała w ww. dniu na rachunkach prowadzonych przez Bank of Cyprus środki o wartości 21 962 tys. PLN.

30 lipca 2013 roku została przyjęta przez rząd cypryjski rezolucja wprowadzająca nowe ustalenia – 47,5% wartości depozytów zostaje zamienione na akcje Bank of Cyprus, natomiast pozostała część środków na lokaty 6, 9 i 12 miesięczne z jednorazową możliwością przedłużenia ich na ten sam okres.

W związku z powyższym wartość akcji w kwocie 10 366 tys. zł została zaprezentowana jako długoterminowe inwestycje natomiast pozostała część zamieniona na lokaty o wartości 8 216 tys. zł w środkach pieniężnych z ograniczoną możliwością dysponowania. Pozostała kwota została wpłacona do LPP S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie posiadamy ostatecznych informacji, które pozwalałyby ocenić jednoznacznie wartość akcji naszej spółki cypryjskiej w kapitale Bank of Cyprus. W związku z tym jesteśmy w stanie określić czy i w jakiej wysokości prezentowane w bilansie dane powinny podlegać odpisom z tytułu utraty ich wartości.

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.

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

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

- Sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP S.A..
- Poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR.
- Ocena kolekcji wiosenno-letniej przez klientów.
- Rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp, House i Mohito oraz najnowszej marki – Sinsay. Łącznie w 2014 roku planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o około 28% do ok. 756 tys. m². Planowane jest także uruchomienie pierwszych dwóch sklepów Reserved w Niemczech oraz pięciu sklepów (po jednym dla każdej marki) w Chorwacji.
- Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

37. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

37.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku, zawierają korektę o odpis aktualizujący. Dokładne informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka.

w tys. zł.

	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2013	6 561	5 017	6 131
zwiększenie	186	8 261	1 578
zmniejszenie	1 189	1 403	1 358
Stan na 31.12.2013	5 558	11 875	6 351

37.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	4 608 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 489 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	254 tys. zł.

37.3. Rezerwy

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

w tys. zł.

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa niewykorzystany urlop
Stan na 01.01.2013	1 277	13 666	16	6 186
zawiązanie rezerwy	1 298	16 872		8 002
rozwiązanie rezerwy	1 277	12 279	16	6 186
Stan na 31.12.2013	1 298	18 259	0	8 002

37.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wynosi 91 420 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą	97 978 tys. zł.
- część odroczonej	-6 558 tys. zł.

37.5. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dokładne informacje z jakich składników składają się te kwoty zostały zawarte w poniższych tabelach.

w tys. zł.

	31.12.2013
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Nadwyżka amortyzacji bilansowej środków trwałych nad podatkową	10 602
Strata podatkowa	3 709
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	12 123
Aktualizacja zapasów	561
Wynagrodzenia i narzuty	2 957
Pozostałe	194
Razem	30 146

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013
Przyśpieszona amortyzacja podatkowa	4 776
Nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	9
Nieotrzymane odszkodowania	154
Pozostałe	264
Razem	5 203

37.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.12.2013 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 78 677 tys. zł.

37.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2013

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	3 164 561	951 710			4 116 271
Sprzedaż między segmentami	535 340		-535 340		-
Pozostałe przychody operacyjne	13 258	6 687		13 860	33 805
Przychody ogółem	3 713 159	958 397	-535 340	13 860	4 150 076
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 939 892	883 006	-510 981	154 320	3 466 237
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	414 384		-414 384		-
Pozostałe koszty operacyjne	39 208	28 701			67 909
Wynik segmentu	734 059	46 690	-24 359	-140 460	615 930
Przychody finansowe				2 347	2 347
Koszty finansowe				94 107	94 107
Zysk/strata przed opodatkowaniem					524 170
Podatek dochodowy					91 420
Zysk netto					432 750

Rok 2012

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	2 586 055	637 700			3 223 755
Sprzedaż między segmentami	374 242		-374 242		-
Pozostałe przychody operacyjne	16 956	886		9 841	27 683
Przychody ogółem	2 977 253	638 586	-374 242	9 841	3 251 438
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 391 663	586 191	-352 693	132 285	2 757 446
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	284 338		-284 338		-
Pozostałe koszty operacyjne	28 197	11 378			39 575
Wynik segmentu	557 593	41 017	-21 733	-122 444	454 417
Przychody finansowe				2 214	2 214
Koszty finansowe				32 495	32 495
Zysk/strata przed opodatkowaniem					424 136
Podatek dochodowy					70 159
Zysk netto					353 977

38. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do grudnia 2013 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych w kosztach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 39 530 tys. zł.

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