



Grupa Kapitałowa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 roku

Gdańsk
Maj 2012

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2012	1 kw. 2011	1 kw. 2012	1 kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	657 914	500 522	157 584	125 943
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 100	10 840	10 084	2 728
Zysk (strata) brutto	39 877	19 065	9 551	4 797
Zysk (strata) netto	33 959	14 136	8 134	3 557
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 990	-59 971	-3 111	-15 090
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 145	7 757	-8 897	1 952
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 082	-3 518	3 612	-885
Przepływy pieniężne netto, razem	-35 053	-55 732	-8 396	-14 023

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	I kw. 2012	I kw. 2011	I kw. 2012	I kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 562 665	1 358 049	375 496	338 505
Zobowiązania długoterminowe	87 038	262 534	20 915	65 439
Zobowiązania krótkoterminowe	526 843	330 183	126 596	82 301
Kapitał własny	948 784	765 332	227 985	190 765
Kapitał podstawowy	3 559	3 523	855	878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 757 778	1 728 879	1 757 778	1 728 879
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	19,3	8,2	5,0	2,0
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	539,8	442,7	137,1	108,4
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

2. Skonsolidowany bilans GK LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2012	I kw. 2011	poprzedniego roku
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	752 598	707 598	744 937
1. Rzeczowe aktywa trwale	455 349	418 851	447 725
2. Wartości niematerialne	11 184	10 615	11 515
3. Wartość firmy	183 609	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	186	187	186
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19	19	19
7. Inwestycje w nieruchomości	674	0	678
8. Należności i pożyczki	4 806	1 046	4 549
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18 697	15 553	18 669
10. Rozliczenia międzyokresowe	566	210	479
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	810 067	650 451	868 931
1. Zapasy	578 269	420 347	594 606
2. Należności z tytułu dostaw i usług	105 356	94 613	114 313
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	6 390	4 689	1 936
4. Pozostałe należności	27 978	28 890	31 402
5. Pożyczki	152	225	167
6. Inne aktywa finansowe		53 682	
7. Rozliczenia międzyokresowe	10 009	7 266	9 541
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81 913	40 739	116 966
Aktywa RAZEM	1 562 665	1 358 049	1 613 868

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2012	I kw. 2011	poprzedniego roku
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
PASYWA			
Kapitał własny	948 784	765 332	909 194
1. Kapitał podstawowy	3 559	3 523	3 555
2. Akcje własne	-48 759	-48 754	-48 759
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	152 837	125 227	149 829
4. Pozostałe kapitały	563 243	547 559	562 429
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-2 732	-3 126	-4 537
6. Zyski zatrzymane	277 593	140 903	243 977
- zysk (strata) z lat ubiegłych	243 977	126 767	-24 748
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	33 616	14 136	268 725
7. Udziały mniejszości	3 043	0	2 700
Zobowiązania długoterminowe	87 038	262 534	89 356
1. Kredyty bankowe i pożyczki	83 731	153 266	86 446
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	105 570	0
3. Inne zobowiązania finansowe	30	83	31
4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 178	1 112	1 135
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 987	2 503	1 685
6. Inne zobowiązania długoterminowe	112	0	59
Zobowiązania krótkoterminowe	526 843	330 183	615 318
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	287 305	228 732	377 512
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	834	0	12 179
3. Kredyty bankowe i pożyczki	141 487	92 889	117 749
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	81 719	1 765	86 243
5. Inne zobowiązania finansowe	45	36	54
6. Rezerwy	9 971	3 455	14 665
7. Fundusze specjalne	398	437	296
8. Rozliczenia międzyokresowe	5 084	2 869	6 620
Pasywa RAZEM	1 562 665	1 358 049	1 613 868

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	I kw. 2012 01.01.2012- 31.03.2012	I kw. 2011 01.01.2011- 31.03.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	657 914	500 522
Koszt własny sprzedaży	315 438	250 958
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	342 476	249 564
Pozostałe przychody operacyjne	4 818	3 476
Koszty sprzedaży	269 878	212 050
Koszty ogólne	30 485	25 260
Pozostałe koszty operacyjne	4 831	4 890
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	42 100	10 840
Przychody finansowe	2 771	14 792
Koszty finansowe	4 994	6 567
Zysk (Strata) brutto	39 877	19 065
Obciążenia podatkowe	5 918	4 929
Zysk (Strata) netto	33 959	14 136
Zysk netto przypadający:		
akcjonariuszom podmiotu dominującego	33 616	14 136
podmiotom niekontrolującym	343	0
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	1 805	-2 476
Całkowite dochody ogółem	35 764	11 660

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 2011 roku	3 501	-48 754	108 123	547 559	-650	126 767	0	0	736 546
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach	3 501	-48 754	108 123	547 559	-650	126 767	0	0	736 546
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	22		17 104						17 126
Transakcje z właścicielami	22	0	17 104	0	0	0	0	0	17 126
Zysk netto za I kwartał 2011 roku							14 136		14 136
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					-2 476				-2 476
Stan na 31 marca 2011 roku	3 523	-48 754	125 227	547 559	-3 126	126 767	14 136	0	765 332
Stan na 1 stycznia 2012 roku	3 555	-48 759	149 829	562 429	-4 537	243 977	0	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	-4 537	243 977	0	2 700	909 194
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	4		3 008						3 012
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								343	343
Wynagrodzenia płatne akcjami				814					814
Transakcje z właścicielami	4	0	3 008	814	0	0	0	343	4 169
Zysk netto za I kwartał 2012 roku							33 616		33 616
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					1 805				1 805
Stan na 31 marca 2012 roku	3 559	-48 759	152 837	563 243	-2 732	243 977	33 616	3 043	948 784

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2012	I kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	39 877	19 065
II. Korekty razem	-52 867	-79 036
1. Amortyzacja	25 003	23 539
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 548	-314
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 438	6 106
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-978	-1 032
5. Zapłacony podatek dochodowy	-20 481	-8 448
6. Zmiana stanu rezerw	-3 898	343
7. Zmiana stanu zapasów	12 762	7 864
8. Zmiana stanu należności	4 282	-12 488
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-76 127	-92 916
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 674	-1 575
11. Inne korekty	2 258	-115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 990	-59 971
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 041	24 015
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 992	6 721
2. Z aktywów finansowych, w tym:	49	17 294
a) w jednostkach powiązanych	0	643
- zbycie aktywów finansowych	0	643
b) w pozostałych jednostkach	49	16 651
- zbycie aktywów finansowych	0	16 000
- spłata udzielonych pożyczek	37	38
- odsetki	12	613
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0

II. Wydatki	46 186	16 258
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46 152	16 248
2. Na aktywa finansowe, w tym:	34	10
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie udziałów	0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	34	10
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	34	10
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 145	7 757
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 776	6 002
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty i pożyczki	23 776	6 002
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	8 694	9 520
1. Nabycie akcji własnych	1	1
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 889	2 889
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	17	78
4. Odsetki	5 787	6 552
5. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 082	-3 518
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-35 053	-55 732
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-35 053	-55 732
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 039	651
F. Środki pieniężne na początek okresu	116 966	96 471
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	81 913	40 739
- o ograniczonej możliwości dysponowania	297	436

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	1 kw. 2012	1 kw. 2011	1 kw. 2012	1 kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	588 921	458 196	141 059	115 293
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	57 221	24 700	13 706	6 215
Zysk (strata) brutto	35 591	12 242	8 525	3 080
Zysk (strata) netto	29 892	8 987	7 160	2 261
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 034	-54 649	-12 463	-13 751
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 100	14 198	-1 222	3 573
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 109	-4 610	3 619	-1 160
Przepływy pieniężne netto, razem	-42 025	-45 061	-10 066	-11 338

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	I kw. 2012	I kw. 2011	I kw. 2012	I kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 521 179	1 354 503	365 527	337 621
Zobowiązania długoterminowe	86 516	262 448	20 789	65 417
Zobowiązania krótkoterminowe	503 248	310 997	120 927	77 519
Kapitał własny	931 415	781 058	223 812	194 685
Kapitał podstawowy	3 559	3 523	855	878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 757 778	1 728 879	1 757 778	1 728 879
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,0	5,2	4,1	1,3
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	529,9	451,8	127,3	112,6
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

7. Bilans LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2012	I kw. 2011	poprzedniego roku
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	663 473	646 469	664 704
1. Rzeczowe aktywa trwale	335 703	314 860	333 418
2. Wartości niematerialne	8 546	10 316	8 832
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	24 607	30 074	22 812
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19	19	19
7. Inwestycje w nieruchomości	674	0	678
8. Należności i pożyczki	3 558	643	5 194
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 884	33 221	36 335
10. Rozliczenia międzyokresowe	356	210	290
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	857 706	708 034	911 971
1. Zapasy	446 567	335 629	475 080
2. Należności z tytułu dostaw i usług	357 655	274 493	344 260
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	4 147	4 192	0
4. Pozostałe należności	11 424	9 918	12 281
5. Pożyczki	4 702	3 133	5 096
6. Inne aktywa finansowe	0	53 682	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	6 091	5 010	6 109
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 120	21 977	69 145
Aktywa RAZEM	1 521 179	1 354 503	1 576 675

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2012	I kw. 2011	poprzedniego roku
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
PASYWA			
Kapitał własny	931 415	781 058	897 697
1. Kapitał podstawowy	3 559	3 523	3 555
2. Akcje własne	-48 759	-48 754	-48 759
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	152 837	125 227	149 829
4. Pozostałe kapitały	562 585	546 901	561 771
5. Zyski zatrzymane	261 193	154 161	231 301
- zysk (strata) z lat ubiegłych	231 301	145 174	-3 690
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	29 892	8 987	234 991
Zobowiązania długoterminowe	86 516	262 448	89 200
1. Kredyty bankowe i pożyczki	83 713	153 214	86 418
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	105 570	0
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 139	1 055	1 101
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 664	2 609	1 681
Zobowiązania krótkoterminowe	503 248	310 997	589 778
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	269 504	213 663	359 443
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	11 179
3. Kredyty bankowe i pożyczki	140 971	91 376	117 273
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	81 719	1 765	86 244
5. Inne zobowiązania finansowe	0	4	0
6. Rezerwy	6 901	1 539	10 698
7. Fundusze specjalne	397	437	296
8. Rozliczenia międzyokresowe	3 756	2 213	4 645
Pasywa RAZEM	1 521 179	1 354 503	1 576 675

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	I kw. 2012	I kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	588 921	458 196
Koszt własny sprzedaży	326 129	263 181
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	262 792	195 015
Pozostałe przychody operacyjne	25 614	6 024
Koszty sprzedaży	188 036	151 090
Koszty ogólne	39 522	18 024
Pozostałe koszty operacyjne	3 627	7 225
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	57 221	24 700
Przychody finansowe	8 770	1 643
Koszty finansowe	30 400	14 101
Zysk (Strata) brutto	35 591	12 242
Obciążenia podatkowe	5 699	3 255
Zysk (Strata) netto	29 892	8 987
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	29 892	8 987

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 2011 roku	3 500	-48 754	108 123	546 901	145 174		754 944
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach	3 500	-48 754	108 123	546 901	145 174	0	754 944
Konwersja obligacji na akcje	23		17 104				17 127
Transakcje z właścicielami	23	0	17 104	0	0	0	17 127
Zysk netto za I kwartał 2011 roku						8 987	8 987
Stan na 31 marca 2011 roku	3 523	-48 754	125 227	546 901	145 174	8 987	781 058
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 zamiennych na akcje	4		3 008				3 012
Wynagrodzenia płatne akcjami				814			814
Transakcje z właścicielami	4	0	3 008	814	0	0	3 826
Zysk netto za I kwartał 2012 roku						29 892	29 892
Stan na 31 marca 2012 roku	3 559	-48 759	152 837	562 585	231 301	29 892	931 415

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2012	I kw. 2011
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	35 591	12 242
II. Korekty razem	-87 625	-66 891
1. Amortyzacja	16 096	15 347
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 131	-311
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-839	6 051
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 818	624
5. Zapłacony podatek dochodowy	-17 478	-7 907
6. Zmiana stanu rezerw	-3 758	280
7. Zmiana stanu zapasów	28 502	24 074
8. Zmiana stanu należności	-20 113	-25 914
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-86 224	-77 547
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-938	-1 588
11. Inne korekty	814	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 034	-54 649
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	16 787	24 241
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 985	6 536
2. Z aktywów finansowych, w tym:	7 802	17 705
a) w jednostkach powiązanych	7 755	1 054
- odsetki i dywidendy	5 387	411
- sprzedaż udziałów (likwidacja spółek)	0	643
- spłata udzielonych pożyczek	2 368	0
b) w pozostałych jednostkach	47	16 651
- odsetki	10	613
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	0	16 000
- spłata udzielonych pożyczek	37	38
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0

II. Wydatki	21 887	10 043
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 853	9 887
2. Na aktywa finansowe, w tym:	34	156
a) w jednostkach powiązanych	0	146
- nabycie udziałów	0	0
- udzielenie pożyczek	0	146
b) w pozostałych jednostkach	34	10
- udzielenie pożyczek	34	10
- nabycie obligacji obcych	0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne (nabycie jednostek uczestnictwa FI)	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 100	14 198
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 776	4 870
1. Kredyty i pożyczki	23 775	4 870
2. Wpływy netto z emisji akcji	1	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	8 667	9 480
1. Nabycie akcji własnych	0	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 882	2 882
3. Odsetki	5 785	6 552
4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy	0	46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 109	-4 610
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-42 025	-45 061
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-42 025	-45 061
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-52	207
F. Środki pieniężne na początek okresu	69 145	67 038
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	27 120	21 977
- o ograniczonej możliwości dysponowania	297	436

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał 2012 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP S.A.

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

- LPP S.A. będąca jednostką dominującą,
- 5 zależnych spółek krajowych,
- 16 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.	TORA Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
5.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
6.	LPP Retail Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
7.	LPP Czech Republic s.r.o.	Praga, Czechy	16.09.2002
8.	LPP Hungary Kft	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
9.	LPP Retail Latvia Ltd	Ryga, Łotwa	30.09.2002
10.	UAB LPP	Wilno, Litwa	27.01.2003
11.	LPP Ukraina	Przemysły, Ukraina	23.07.2003
12.	RE Trading Zamknięta Spółka Akcyjna	Moskwa, Rosja	12.02.2004
13.	LPP Fashion Distributor SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
14.	Fashion Point	Moskwa, Rosja	01.04.2008
15.	LPP Retail Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
16.	Artman Slovakia s.r.o.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
17.	Artman Mode s.r.o.	Ostrawa, Czechy	30.10.2008
18.	LPP Style Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
19.	LPP Fashion Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
20.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
21.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011

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 marca 2012 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.
- Fashion Point
- LPP Retail Bulgaria Ltd.
- Artman Slovakia srl
- Artman Mode s.r.o.
- LPP Style Bulgaria Ltd.
- LPP Fashion Bulgaria Ltd.
- Gothals Limited
- Jaradi Limited

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 –0,1%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK – 0,4%

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 i Mohito 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 i Cropp, 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 w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

5 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 GK za I kwartał 2012 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 2011, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011.

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

Najważniejsze dokonania GK w I kwartale 2012 roku:

1. W I kwartale 2012 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 657,9 mln zł. Były one wyższe o około 31,4% w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2011 roku (500,5 mln zł.).
2. W I kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 42,1 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP S.A. uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 10,8 mln zł. Zysk netto wyniósł w I kwartale 2012 roku około 34,0 mln zł. (w porównaniu z zyskiem netto 14,1 mln zł. w I kwartale 2011 roku).
3. W I kwartale 2012 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 371,2 mln zł., zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 111,7 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w I kwartale w sklepach House wyniosła 80,7 mln zł., zaś w sklepach Mohito 41,0 mln zł.
4. W I kwartale 2012 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 10,7 tys. m kw. Na koniec pierwszego kwartału GK LPP S.A. dysponowała 918 sklepami o łącznej powierzchni 354,2 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych wzrosły w I kwartale 2012 roku o 15,9%, (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

W I kwartale 2012 roku kontynuowany był pozytywny trend, który zapewnił osiągnięcie bardzo dobrych wyników w 2011 roku. Wzrost sprzedaży w sklepach porównywalnych dotyczył wszystkich marek i został osiągnięty nie tylko w Polsce, ale także w spółkach zagranicznych. Została zachowana dobra relacja pomiędzy wzrostem uzyskiwanych przychodów i marż oraz zmianami kosztów funkcjonowania koniecznych do poniesienia przy realizacji wszystkich procesów. Osiągnięcie wyższej marży brutto na sprzedaży było możliwe dzięki odpowiedniej ilości towarów z poprzedniego sezonu (nie nadmiernej, której chęć sprzedaży powoduje konieczność stosowania głębszych przecen) oferowanych w okresie wyprzedaży oraz szybkiemu wprowadzeniu do sklepów oferty wiosennej, która została dobrze przyjęta przez klientów.

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 I kw. 2012	Udział % w I kw.
LPP S.A.	Polska	472 230	71,8%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	10 516	1,6%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	9 158	1,4%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.*	Czechy	24 067	3,7%
LPP Hungary Kft.	Węgry	5 703	0,9%
UAB"LPP"	Litwa	12 705	1,9%
LPP Ukraina AT	Ukraina	15 229	2,3%
ZAO "Re Trading"***	Rosja	95 555	14,5%
LPP Fashion Distributor SRL	Rumunia	6 350	1,0%
LPP Retail Bulgaria Ltd.***	Bułgaria	3 341	0,5%
Artman Slovakia	Słowacja	3 059	0,5%
Razem		657 914	100,0%

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

** suma przychodów 2 spółek w Rosji: ZAO "Re Trading, Fashion Point Rosja

*** suma przychodów 3 spółek w Bułgarii: LPP Retail Bulgaria Ltd, Bułgaria FP, Bułgaria ES

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

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

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

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za I kwartał 2012 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 23.7.

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

W wyniku złożenia oświadczeń i dyspozycji konwersji od 4 obligatariuszy obligacji zamiennych, w dniu 16 stycznia 2012 roku, zostało zamienionych 1 930 obligacji zamiennych serii A na 1 930 szt. akcji serii K.

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z dnia 01 marca 2012 roku kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3 500 468 zł do kwoty 3 559 328 zł.

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

W okresie sprawozdawczym 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 maja 2012 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, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

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

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

W I kwartale 2012 roku LPP S.A. oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe.

Na dzień 31 marca 2012 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 119 330 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 63 258 tys. zł.
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 53 017 tys. zł.
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 2 919 tys. zł.
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 136 tys. zł.

W dniu 31 marca 2012 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 10 696 tys. zł. i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 roku o 4 220 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, House i Mohito.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 marca 2012 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	302 580 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	900 780 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	283 701 tys. zł.

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

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

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

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 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	175 000	875 000	27,5%	9,8%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	27,5%	9,8%
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	6,3%	11,3%
Grangefont Limited	350 000	350 000	11,0%	19,7%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2011 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów 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	175 000	875 000
Wiceprezes Zarządu	2 664	2 664
Wiceprezes Zarządu	17	17
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000
Członek Rady Nadzorczej	400	400

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2011 roku) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

17. Informacje o postępowaniach sądowych

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe transakcje z podmiotami powiązаными.

19. Transakcje z jednostkami powiązаными

19.1. 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 marca 2012 roku wyniosła 1 260 tys. zł., z czego 1 237 tys. zł. dotyczyło zarządu oraz 23 tys. zł. wynagrodzenia członków rady nadzorczej.

19.2. Transakcje z podmiotami powiązаными

W okresie sprawozdawczym emitent nie zawierał z podmiotami powiązаными 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 31.03.2012	Zobowiązania na 31.03.2012	Przychody za okres I-III 2012 roku	Koszty za okres I-III 2012 roku
Spółki krajowe	11	88	5	2 852

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 powiązаными były zawierane na warunkach rynkowych. Przychody od spółek krajowych pochodzą z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm.

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

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

20. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

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

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

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

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

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

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

23. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2012 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 5 993 tys. zł.

23.2 Zapasy

Wartość zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2012 roku, uwzględnia dokonany odpis aktualizujący w wysokości 4 593 tys. zł.

23.3 Należności

Wartość należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2012 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 6 999 tys. zł.

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	5 658 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 047 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	294 tys. zł.

23.4 Rezerwy

Kwota rezerw zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 31 marca 2012 roku, wynosząca 13 136 tys. zł, składa się z następujących pozycji:

- rezerwa na odprawy emerytalne	1 178 tys. zł.
- rezerwa na niewykorzystany urlop	5 017 tys. zł.
- rezerwa na zobowiązania	4 954 tys. zł.
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie:	1 987 tys. zł.

23.5 Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku wynosi 5 918 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą	5 858 tys. zł.
- część odroczoną	60 tys. zł.

23.6 Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2012 roku ujawniono przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 2 536 tys. zł.

23.7 Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2012

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	547 129	110 785			657 914
Sprzedaż między segmentami	69 762		-69 762		-
Pozostałe przychody operacyjne	3 314	46		1 458	3 476
Przychody ogółem	620 205	110 831	-69 762	1 458	662 732
Koszty operacyjne ogółem, w tym	541 169	109 068	-64 921	30 485	615 801
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	51 763		-51 763		-
Pozostałe koszty operacyjne	3 749	1 085			4 831
Wynik segmentu	75 290	678	-4 841	-29 027	42 100
Przychody finansowe				2 771	2 771
Koszty finansowe				4 994	4 994
Zysk/strata przed opodatkowaniem					39 877
Podatek dochodowy					5 918
Strata netto					33 959

Rok 2011

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	427 153	73 369			500 522
Sprzedaż między segmentami	44 249		-44 249		-
Pozostałe przychody operacyjne	3 147	213		116	3 476
Przychody ogółem	474 549	73 582	-44 249	116	503 998
Koszty operacyjne ogółem, w tym	433 311	75 440	-45 743	25 260	488 268
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	36 350		-36 350		-
Pozostałe koszty operacyjne	4 324	566			4 890
Wynik segmentu	36 914	- 2 424	1 494	-25 144	10 840
Przychody finansowe				14 792	14 792
Koszty finansowe				6 567	6 567
Zysk/strata przed opodatkowaniem					19 065
Podatek dochodowy					4 929
Strata netto					14 136

24. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do marca 2012 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, zwiększającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 13 804 tys. zł.

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