



Grupa Kapitałowa LPP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku

Gdańsk
Maj 2013

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2013	1 kw. 2012	1 kw. 2013	1 kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	750 826	657 914	179 890	157 584
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 857	42 100	6 195	10 084
Zysk (strata) brutto	25 948	39 877	6 217	9 551
Zysk (strata) netto	19 552	33 959	4 684	8 134
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92 084	-12 990	-22 062	-3 111
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 968	-37 145	-23 233	-8 897
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	137 405	15 082	32 921	3 612
Przepływy pieniężne netto, razem	-51 647	-35 053	-12 374	-8 396

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	I kw. 2013	I kw. 2012	I kw. 2013	I kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 025 734	1 562 665	491 993	375 496
Zobowiązania długoterminowe	196 085	87 038	47 624	20 915
Zobowiązania krótkoterminowe	597 262	526 843	145 058	126 596
Kapitał własny	1 232 387	948 784	299 312	227 985
Kapitał podstawowy	3 662	3 559	889	855
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 757 778	1 809 725	1 757 778
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,8	19,3	2,8	4,8
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	681,0	539,8	173,0	132,2
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. 2013	I kw. 2012	poprzedniego roku
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	974 231	752 598	909 856
1. Rzeczowe aktywa trwale	655 319	455 349	598 502
2. Wartości niematerialne	17 394	11 184	17 599
3. Wartość firmy	183 609	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	186	186
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		19	
7. Inwestycje w nieruchomości	656	674	661
8. Należności i pożyczki	10 509	4 806	8 680
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28 741	18 697	22 813
10. Rozliczenia międzyokresowe	359	566	298
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 051 503	810 067	1 022 366
1. Zapasy	715 837	578 269	656 070
2. Należności z tytułu dostaw i usług	141 028	105 356	130 360
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	10 011	6 390	5 266
4. Pozostałe należności	64 461	27 978	60 036
5. Pożyczki	132	152	129
6. Rozliczenia międzyokresowe	12 288	10 009	11 112
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 746	81 913	159 393
Aktywa RAZEM	2 025 734	1 562 665	1 932 222

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2013	I kw. 2012	poprzedniego roku
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
PASYWA			
Kapitał własny	1 232 387	948 784	1 211 048
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 559	3 662
2. Akcje własne	-48 769	-48 759	-48 767
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	152 837	235 069
4. Pozostałe kapitały	658 359	563 243	656 950
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-2 367	-2 732	-3 391
6. Zyski zatrzymane	383 513	277 593	364 987
- zysk (strata) z lat ubiegłych	364 341	243 977	12 558
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	19 172	33 616	352 429
7. Udziały mniejszości	2 920	3 043	2 538
Zobowiązania długoterminowe	196 085	87 038	130 980
1. Kredyty bankowe i pożyczki	190 022	83 731	125 114
2. Inne zobowiązania finansowe	139	30	71
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 184	1 178	1 277
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 668	1 987	4 441
5. Inne zobowiązania długoterminowe	72	112	77
Zobowiązania krótkoterminowe	597 262	526 843	590 194
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	433 847	287 305	477 805
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 065	834	19 079
3. Kredyty bankowe i pożyczki	136 480	141 487	61 048
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych		81 719	
5. Inne zobowiązania finansowe	44	45	42
6. Rezerwy	14 278	9 971	19 868
7. Fundusze specjalne	333	398	224
8. Rozliczenia międzyokresowe	11 215	5 084	12 128
Pasywa RAZEM	2 025 734	1 562 665	1 932 222

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	I kw. 2013	I kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	750 826	657 914
Koszt własny sprzedaży	332 043	315 438
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	418 783	342 476
Pozostałe przychody operacyjne	5 482	4 818
Koszty sprzedaży	348 038	269 878
Koszty ogólne	38 248	30 485
Pozostałe koszty operacyjne	12 122	4 831
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	25 857	42 100
Przychody finansowe	3 325	2 771
Koszty finansowe	3 234	4 994
Zysk (Strata) brutto	25 948	39 877
Obciążenia podatkowe	6 396	5 918
Zysk (Strata) netto	19 552	33 959
Zysk netto przypadający:		
akcjonariuszom podmiotu dominującego	19 172	33 616
podmiotom niekontrolującym	380	343
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	1 024	1 805
Całkowite dochody ogółem	20 576	35 764

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 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

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	-3 391	364 987	0	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	-3 391	364 987	0	2 538	1 211 048
Koszty nabycia akcji własnych		-2							-2
Podział zysku za 2012 rok				646		-646			
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								382	382
Wynagrodzenie płatne akcjami				763					763
Transakcje z właścicielami	0	-2	0	1 409	0	-646	0	382	1 143
Zysk netto za I kwartał 2013 roku							19 172		19 172
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					1 024				1 024
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 662	-48 769	235 069	658 359	-2 367	364 341	19 172	2 920	1 232 387

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2013	I kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	25 948	39 877
II. Korekty razem	-118 032	-52 867
1. Amortyzacja	32 845	25 003
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 136	1 548
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 884	4 438
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-989	-978
5. Zapłacony podatek dochodowy	-36 502	-20 481
6. Zmiana stanu rezerw	-5 756	-3 898
7. Zmiana stanu zapasów	-53 522	12 762
8. Zmiana stanu należności	-27 305	4 282
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 712	-76 127
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 430	-1 674
11. Inne korekty	-1 409	2 258
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92 084	-12 990
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 084	9 041
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 099	8 992
2. Z aktywów finansowych, w tym:	3 985	49
a) w jednostkach powiązanych	88	0
- likwidacja spółek	88	
b) w pozostałych jednostkach	3 897	49
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796	
- spłata udzielonych pożyczek	27	37
- odsetki	74	12
3. Inne wpływy inwestycyjne – zbycie jednostek uczestnictwa		

II. Wydatki	106 052	46 186
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102 206	46 152
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 846	34
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie udziałów		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	3 846	34
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796	
- udzielone pożyczki	50	34
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 968	-37 145
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	141 314	23 776
1. Wpływy z emisji akcji	2	
2. Kredyty i pożyczki	141 312	23 776
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	3 909	8 694
1. Koszt związany z akcjami własnymi	2	1
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 932	2 889
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	81	17
4. Odsetki	1 894	5 787
5. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	137 405	15 082
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-51 647	-35 053
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-51 647	-35 053
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 023	-1 039
F. Środki pieniężne na początek okresu	159 393	116 966
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	107 746	81 913
- o ograniczonej możliwości dysponowania	22 460	297

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	1 kw. 2013	1 kw. 2012	1 kw. 2013	1 kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	681 309	588 921	163 235	141 059
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 978	57 221	9 099	13 706
Zysk (strata) brutto	27 717	35 591	6 641	8 525
Zysk (strata) netto	22 591	29 892	5 413	7 160
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-163 741	-52 034	-39 231	-12 463
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 718	-5 100	-9 037	-1 222
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	137 494	15 109	32 942	3 619
Przepływy pieniężne netto, razem	-63 965	-42 025	-15 325	-10 066

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	I kw. 2013	I kw. 2012	I kw. 2013	I kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 944 850	1 521 179	472 349	365 527
Zobowiązania długoterminowe	193 657	86 516	47 034	20 789
Zobowiązania krótkoterminowe	532 870	503 248	129 419	120 927
Kapitał własny	1 218 323	931 415	295 896	223 812
Kapitał podstawowy	3 662	3 559	889	855
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 757 778	1 809 725	1 757 778
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	12,5	17,0	3,0	4,1
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	673,2	529,9	163,5	127,3
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

7. Bilans LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2013	I kw. 2012	poprzedniego roku
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	778 682	663 473	775 097
1. Rzeczowe aktywa trwale	410 457	335 703	390 106
2. Wartości niematerialne	14 263	8 546	14 478
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	11 174	24 607	36 231
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	19	0
7. Inwestycje w nieruchomości	656	674	661
8. Należności i pożyczki	48 397	3 558	45 550
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	36 250	32 884	30 647
10. Rozliczenia międzyokresowe	359	356	298
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 166 168	857 706	1 093 535
1. Zapasy	495 127	446 567	491 516
2. Należności z tytułu dostaw i usług	613 622	357 655	475 043
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	4 147	0
4. Pozostałe należności	13 283	11 424	15 322
5. Pożyczki	495	4 702	4 838
6. Rozliczenia międzyokresowe	8 118	6 091	7 328
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 523	27 120	99 488
Aktywa RAZEM	1 944 850	1 521 179	1 868 632

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:		
	I kw. 2013	I kw. 2012	poprzedniego roku
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
PASYWA			
Kapitał własny	1 218 323	931 415	1 194 971
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 559	3 662
2. Akcje własne	-48 769	-48 759	-48 767
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	152 837	235 069
4. Pozostałe kapitały	656 937	562 585	656 174
5. Zyski zatrzymane	371 424	261 193	348 833
- zysk (strata) z lat ubiegłych	348 833	231 301	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	22 591	29 892	348 833
Zobowiązania długoterminowe	193 657	86 516	128 945
1. Kredyty bankowe i pożyczki	190 022	83 713	125 114
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 140	1 139	1 235
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 495	1 664	2 596
Zobowiązania krótkoterminowe	532 870	503 248	544 716
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	381 742	269 504	444 550
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 065	0	18 067
3. Kredyty bankowe i pożyczki	135 899	140 971	60 517
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	81 719	0
5. Rezerwy	6 688	6 901	13 124
6. Fundusze specjalne	333	397	224
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 143	3 756	8 234
Pasywa RAZEM	1 944 850	1 521 179	1 868 632

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	I kw. 2013	I kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	681 309	588 921
Koszt własny sprzedaży	376 302	326 129
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	305 007	262 792
Pozostałe przychody operacyjne	3 605	25 614
Koszty sprzedaży	214 200	188 036
Koszty ogólne	41 723	39 522
Pozostałe koszty operacyjne	14 711	3 627
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	37 978	57 221
Przychody finansowe	17 555	8 770
Koszty finansowe	27 816	30 400
Zysk (Strata) brutto	27 717	35 591
Obciążenia podatkowe	5 126	5 699
Zysk (Strata) netto	22 591	29 892
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	22 591	29 892

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	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 kw. 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

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		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		-2					-2
Wynagrodzenia płatne akcjami				763			763
Transakcje z właścicielami	0	-2	0	763	0	0	761
Zysk netto za I kw. 2013 roku						22 591	22 591
Stan na 31 marca 2013 roku	3 662	-48 769	235 069	656 937	348 833	22 591	1 218 323

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2013	I kw. 2012
	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	27 717	35 591
II. Korekty razem	-191 458	-87 625
1. Amortyzacja	18 913	16 096
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 251	1 131
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 766	-839
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	24 356	-4 818
5. Zapłacony podatek dochodowy	-30 795	-17 478
6. Zmiana stanu rezerw	-6 532	-3 758
7. Zmiana stanu zapasów	-3 610	28 502
8. Zmiana stanu należności	-135 270	-20 113
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-56 856	-86 224
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 942	-938
11. Inne korekty	763	814
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-163 741	-52 034
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13 792	16 787
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 079	8 985
2. Z aktywów finansowych, w tym:	8 713	7 802
a) w jednostkach powiązanych	4 865	7 755
- odsetki i dywidendy	274	5 387
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	88	0
- spłata udzielonych pożyczek	4 503	2 368
b) w pozostałych jednostkach	3 848	47
- odsetki	25	10
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 796	
- spłata udzielonych pożyczek	27	37
3. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	51 510	21 887
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47 664	21 853
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 846	34
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie udziałów	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 846	34
- udzielenie pożyczek	50	34
- nabycie obligacji obcych	3 796	
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 718	-5 100
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	141 312	23 776
1. Kredyty i pożyczki	141 312	23 775
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	1
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	3 818	8 667
1. Koszt związany z akcjami własnymi	2	
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 921	2 882
3. Odsetki	1 895	5 785
4. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	137 494	15 109
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-63 965	-42 025
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-63 965	-42 025
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-160	-52
F. Środki pieniężne na początek okresu	99 488	69 145
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	35 523	27 120
- o ograniczonej możliwości dysponowania	224	297

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I 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,
- 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 Fashion Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
19.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
20.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011
21.	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 marca 2013 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 Fashion Bulgaria Ltd.
- Gothals Limited
- Jaradi Limited
- 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 -0,04%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK - 0,47%

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 i IP Services 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 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 I kwartale 2013 roku:

1. W I kwartale 2013 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 751 mln zł. Były one wyższe o około 14% w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2012 roku (658 mln zł.).
2. W I kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 26 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP S.A. uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 42 mln zł. Zysk netto wyniósł w I kwartale 2013 roku około 20 mln zł. (w porównaniu z zyskiem netto 34 mln zł. w I kwartale 2012 roku).
3. W I kwartale 2013 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 393,1 mln zł., zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 124,7 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w I kwartale w sklepach House wyniosła 93,2 mln zł., w sklepach Mohito 83,0 mln zł., zaś w salonach nowej marki Sinsay 2,1 mln zł.
4. W I kwartale 2013 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 19,6 tys. m kw. Na koniec I kw. 2013 roku GK LPP S.A. dysponowała 1.104 sklepami o łącznej powierzchni 453 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych zmalały w I kwartale 2013 roku o 1,0%, (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 okresie sprawozdawczym spółki GK LPP nie osiągnęły satysfakcjonującego poziomu sprzedaży. Miało to miejsce w przypadku każdej z marek, chociaż jednocześnie udało się zrealizować nieco wyższe procentowe marże brutto. Niemniej to, wyniki te nie były wystarczające dla wypracowania dobrych rezultatów w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale roku 2012. Ponieważ w pierwszym kwartale tradycyjnie występują dwa okresy: wyprzedaży w styczniu i w lutym oraz wprowadzania nowych kolekcji w części lutego i przede wszystkim w marcu, o wynikach kwartalnych decydują głównie zyski wypracowane w tym ostatnim miesiącu, podczas sprzedaży nowych wyrobów z pełną marżą. Niestety, pogoda w marcu była niekorzystana i w związku z tym sprzedaż nowych wyrobów była ograniczona, zaś jej prawidłowy poziom GK zanotowała dopiero w kwietniu.

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. 2013	Udział % w I kw. 2013
LPP S.A.	Polska	490 590	65,3%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	10 944	1,5%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	8 624	1,1%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.*	Czechy	28 144	3,7%
LPP Hungary Kft.	Węgry	6 534	0,9%
UAB"LPP" - Litwa	Litwa	12 346	1,6%
LPP Ukraina AT	Ukraina	29 116	3,9%
ZAO "Re Trading"***	Rosja	152 200	20,3%
LPP Fashion Distributor SRL - Rumunia	Rumunia	5 600	0,7%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria	3 461	0,5%
Artman Slovakia	Słowacja	3 267	0,4%
Razem		750 826	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

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. 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 I 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 I kwartału 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 I kwartału opisana sytuacja nie miała miejsca.

23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 9 maja 2013 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 I 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 marca 2013 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 146 301 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 75 103 tys. zł.,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 69 009 tys. zł.,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 623 tys. zł.,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 566 tys. zł..

W dniu 31 marca 2013 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 43 774 tys. zł. i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 roku o 18 887 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 i Mohito.

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

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	415 281 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 249 747 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	662 180 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 I 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 IV kwartał 2012 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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
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	321	321

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2012 roku) nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez członka Rady Nadzorczej, wynikająca z nabycia akcji emitenta (RB 3/2013).

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 marca 2013 roku wyniosła 1 096 tys. zł., z czego 1 073 tys. zł. dotyczyło zarządu oraz 23 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 31.03.2013	Zobowiązania na 31.03.2013	Przychody za okres I-III 2013 roku	Koszty za okres I-III 2013 roku
Spółki krajowe	100	248	4	3 537

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 Town 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 SA 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 22 236 tys. pln. Wprowadzone uregulowania, zakładają, że kapitały Bank of Cyprus zostaną zwiększone poprzez część środków zgromadzonych na rachunkach bankowych w tym banku zamienionych na akcje. Zgodnie z uregulowaniami 37,5% wartości depozytów jest zamieniana na akcje, kolejna część w wysokości do 22,5% całości może być zamieniona na akcje po 90 dniach od sporządzenia raportu opisującego precyzyjnie sytuację banku, zaś pozostałe 40% zostaje czasowo zamrożone. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, do LPP wpłynęła kwota około 2.000 tys. pln pochodząca z tej 40% części depozytów spółki Gothals Limited. Istotnym elementem wpływającym na sytuację LPP SA jest fakt, iż pomiędzy Polską a Cyprem obowiązuje umowa sporządzona w 1992 roku mająca na celu popieranie i ochronę inwestycji czynionych na terenie umawiających się państw przez inwestorów z drugiego państwa. LPP SA jest w trakcie pozyskiwania szczegółowych opinii dotyczących opisanej wyżej sytuacji i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest w stanie wiarygodnie oszacować czy i w jakim stopniu opisane czynniki wpłyną na sytuację finansową GK LPP.

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 Town, House i Mohito oraz nowej marki – Sinsay. Łącznie w 2013 roku planowane jest zwiększenie sieci sklepów o 240 placówek i osiągnięcie powierzchni handlowej ok. 580 tys. m².
- 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 marca 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		2 431	244
zmniejszenie			160
Stan na 31.03.2013	6 561	7 448	6 215

37.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	4 864 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 107 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	244 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	1 184	863		7 964
rozwiązanie rezerwy	1 277	8 215	16	6 186
Stan na 31.03.2013	1 184	6 314	0	7 964

37.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013 roku do 31.03.2013 roku wynosi 6 396 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 12 004 tys. zł.
- część odroczoną -5 609 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.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2013
Nadwyżka amortyzacji bilansowej środków trwałych nad podatkową	12 132
Aktualizacja należności handlowych	429
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	11 076
Aktualizacja zapasów	3 036
Wynagrodzenia i narzuty	808
Pozostałe	1 260
Razem	28 741

	31.03.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	4 321
Nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	7
Nieotrzymane odszkodowania	93
Pozostałe	337
Razem	4 668

37.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2013 roku ujawniono przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 2 902 tys. zł.

37.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 marca 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	563 910	186 916			750 826
Sprzedaż między segmentami	128 643		-128 643		-
Pozostałe przychody operacyjne	2 417	1 340		1 725	5 482
Przychody ogółem	694 970	188 256	-128 643	1 725	756 308
Koszty operacyjne ogółem, w tym	616 332	184 747	-120 998	38 248	718 329
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	97 414		-97 414		-
Pozostałe koszty operacyjne	6 860	5 262			12 122
Wynik segmentu	71 778	-1 753	-7 645	-36 523	25 857
Przychody finansowe				3 325	3 325
Koszty finansowe				3 234	3 234
Zysk/strata przed opodatkowaniem					25 948
Podatek dochodowy					6 396
Zysk netto					19 552

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	4 818
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	3 746	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
Zysk netto					33 959

38. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do marca 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 27 984 tys. zł.

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