



## **Grupa Kapitałowa LPP S.A.**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 roku

Gdańsk  
Luty 2013

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

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4 kw. 2012	4 kw. 2011	4 kw. 2012	4 kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 223 739	2 492 510	772 412	602 041
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	455 707	343 106	109 188	82 874
Zysk (strata) brutto	425 430	331 023	101 934	79 955
Zysk (strata) netto	355 064	269 146	85 074	65 010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	481 305	254 039	115 321	61 361
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-260 735	-39 608	-62 472	-9 567
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-178 143	-193 936	-42 683	-46 843
Przepływy pieniężne netto, razem	42 427	20 495	10 166	4 950

w tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	IV kw. 2012	IV kw. 2011	IV kw. 2012	IV kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 931 399	1 613 868	472 433	365 393
Zobowiązania długoterminowe	130 986	89 356	32 040	20 231
Zobowiązania krótkoterminowe	588 298	615 318	143 901	139 313
Kapitał własny	1 212 115	909 194	296 491	205 849
Kapitał podstawowy	3 662	3 555	896	805
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 780 848	1 746 800	1 780 848	1 746 800
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	199,4	154,1	51,8	38,4
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	680,6	520,5	172,9	127,5
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	77,36	76,86	18,54	18,56

## 2. Skonsolidowany bilans GK LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2012 31.12.2012	IV kw. 2011 31.12.2011
<b>AKTYWA</b>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	907 094	744 937
1. Rzeczowe aktywa trwałe	598 736	447 725
2. Wartości niematerialne	17 594	11 515
3. Wartość firmy	183 609	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	186	186
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		19
7. Inwestycje w nieruchomości	661	678
8. Należności i pożyczki	5 784	4 549
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 718	18 669
10. Rozliczenia międzyokresowe	298	479
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 024 305	868 931
1. Zapasy	655 410	594 606
2. Należności z tytułu dostaw i usług	130 147	114 313
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	5 266	1 936
4. Pozostałe należności	60 000	31 402
5. Pożyczki	3 025	167
6. Rozliczenia międzyokresowe	11 064	9 541
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	159 393	116 966
<b>Aktywa RAZEM</b>	<b>1 931 399</b>	<b>1 613 868</b>

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2012	IV kw. 2011
	31.12.2012	31.12.2011
<b>PASYWA</b>		
Kapitał własny	1 212 115	909 194
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 555
2. Akcje własne	-48 767	-48 759
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	149 829
4. Pozostałe kapitały	656 950	562 429
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-3 411	-4 537
6. Zyski zatrzymane	366 074	243 977
- zysk (strata) z lat ubiegłych	12 558	-24 748
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	353 516	268 725
7. Udziały mniejszości	2 538	2 700
Zobowiązania długoterminowe	130 986	89 356
1. Kredyty bankowe i pożyczki	125 114	86 446
2. Inne zobowiązania finansowe	71	31
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 277	1 135
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 447	1 685
5. Inne zobowiązania długoterminowe	77	59
Zobowiązania krótkoterminowe	588 298	615 318
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	473 376	377 512
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22 338	12 179
3. Kredyty bankowe i pożyczki	61 048	117 749
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych		86 243
5. Inne zobowiązania finansowe	42	54
6. Rezerwy	19 142	14 665
7. Fundusze specjalne	224	296
8. Rozliczenia międzyokresowe	12 128	6 620
<b>Pasywa RAZEM</b>	<b>1 931 399</b>	<b>1 613 868</b>

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Narastająco	IV kw. 2012	Narastająco	III kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.10.2011- 31.12.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	3 223 739	962 093	2 492 510	789 276
Koszt własny sprzedaży	1 396 525	383 529	1 068 774	313 992
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 827 214	578 564	1 423 736	475 284
Pozostałe przychody operacyjne	27 689	9 430	20 590	7 974
Koszty sprzedaży	1 227 515	347 392	967 910	285 415
Koszty ogólne	132 103	38 737	102 347	24 803
Pozostałe koszty operacyjne	39 578	15 492	30 963	5 643
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	455 707	186 373	343 106	167 397
Przychody finansowe	2 213	435	13 541	264
Koszty finansowe	32 490	8 285	25 624	11 018
Zysk (Strata) brutto	425 430	178 523	331 023	156 643
Obciążenia podatkowe	70 366	29 894	61 877	26 930
<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>355 064</b>	<b>148 629</b>	<b>269 146</b>	<b>129 713</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	353 516	148 235	268 725	129 296
podmiotom niekontrolującym	1 548	395	421	417
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	1 126	-506	-3 887	4 070
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>356 190</b>	<b>148 123</b>	<b>265 259</b>	<b>133 783</b>

#### 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
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>3 501</b>	<b>-48 754</b>	<b>108 123</b>	<b>547 559</b>	<b>126 767</b>	<b>0</b>	<b>-650</b>		<b>736 546</b>
- korekty błędów z lat poprzednich					-2 651				-2 651
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach</b>	<b>3 501</b>	<b>-48 754</b>	<b>108 123</b>	<b>547 559</b>	<b>124 116</b>	<b>0</b>	<b>-650</b>		<b>733 895</b>
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	54		41 706						41 760
Koszty nabycia akcji własnych		-5							-5
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								2 700	2 700
Podział zysku za 2010 rok				13 873	-148 864				-134 991
Wynagrodzenia płatne akcjami				997					997
Transakcje z właścicielami	54	-5	41 706	14 870	-148 864	0	0	2 700	-89 539
Zysk netto za IV kwartały 2011 roku						268 725			268 725
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-3 887		-3 887
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>3 555</b>	<b>-48 759</b>	<b>149 829</b>	<b>562 429</b>	<b>-24 748</b>	<b>268 725</b>	<b>-4 537</b>	<b>2 700</b>	<b>909 194</b>

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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>3 555</b>	<b>-48 759</b>	<b>149 829</b>	<b>562 429</b>	<b>243 977</b>	<b>0</b>	<b>-4 537</b>	<b>2 700</b>	<b>909 194</b>
- korekty błędów z lat poprzednich									0
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku po korektach</b>	<b>3 555</b>	<b>-48 759</b>	<b>149 829</b>	<b>562 429</b>	<b>243 977</b>	<b>0</b>	<b>-4 537</b>	<b>2 700</b>	<b>909 194</b>
Konwersja obligacji 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
Wynagrodzenie 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 kwartał 2012 roku						353 516			353 516
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							1 126		1 126
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 767</b>	<b>235 069</b>	<b>656 950</b>	<b>12 558</b>	<b>353 516</b>	<b>-3 411</b>	<b>2 538</b>	<b>1 212 115</b>

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	IV kw. 2012	Narastająco	IV kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.10.2011- 31.12.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>				
I. Zysk (strata) brutto	425 430	178 523	331 023	156 643
II. Korekty razem	55 875	114 353	-76 984	76 675
1. Amortyzacja	108 999	29 731	95 439	25 126
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4 169	487	-1 410	344
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 809	3 022	23 272	6 094
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 156	1 670	-4 926	-2 461
5. Zapłacony podatek dochodowy	-56 428	-15 087	-52 713	-15 873
6. Zmiana stanu rezerw	4 074	6 954	12 764	6 419
7. Zmiana stanu zapasów	-72 078	-1 522	-159 189	-39 655
8. Zmiana stanu należności	-102 584	-20 010	-17 265	6 144
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	152 326	104 334	31 496	91 524
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 914	4 483	-1 523	1 776
11. Inne korekty	-170	291	-2 929	-2 763
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	481 305	292 876	254 039	233 318
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	30 758	7 994	94 838	18 159
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 683	7 527	20 779	7 144
2. Z aktywów finansowych, w tym:	4 075	467	18 961	1 553
a) w jednostkach powiązanych	246	53	815	172
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek	53	53	643	
- dywidendy i udziały w zyskach	193	0	172	172
b) w pozostałych jednostkach	3 829	414	18 146	1 381
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 000		17 300	1 300
- spłata udzielonych pożyczek	489	170	186	49
- odsetki	340	244	660	32
3. Inne wpływy inwestycyjne – zbycie jednostek uczestnictwa			55 098	9 462



<b>II. Wydatki</b>	<b>291 493</b>	<b>101 947</b>	<b>134 446</b>	<b>61 816</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288 380	101 947	129 345	56 799
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 113	0	4 680	4 596
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie udziałów				
- udzielone pożyczki krótkoterminowe				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	3 113	0	4 680	4 596
- nabycie aktywów finansowych	3 000		1 300	1 300
- udzielone pożyczki	113		3 380	3 296
3. Inne wydatki inwestycyjne			421	421
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-260 735</b>	<b>-93 953</b>	<b>-39 608</b>	<b>-43 657</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 260</b>	<b>0</b>	<b>5 718</b>	<b>3 000</b>
1. Wpływy z wydania udziałów			3 000	3 000
2. Kredyty i pożyczki	4 260		2 718	
3. Inne wpływy finansowe		0		
<b>II. Wydatki</b>	<b>182 403</b>	<b>124 331</b>	<b>199 654</b>	<b>124 435</b>
1. Nabycie akcji własnych	9	5	5	2
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	141 711	510	135 256	264
3. Spłaty kredytów i pożyczek	22 648	119 415	45 631	121 148
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	123	45	128	-14
5. Odsetki	17 912	4 356	18 634	3 035
6. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-178 143</b>	<b>-124 331</b>	<b>-193 936</b>	<b>-121 435</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>42 427</b>	<b>74 592</b>	<b>20 495</b>	<b>68 226</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>42 427</b>	<b>74 592</b>	<b>20 495</b>	<b>68 226</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 407	-594	2 691	687
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>116 966</b>	<b>84 801</b>	<b>96 471</b>	<b>48 740</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>159 393</b>	<b>159 393</b>	<b>116 966</b>	<b>116 966</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	224	224	297	297

## 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP S.A.

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	4 kw. 2012	4 kw. 2011	4 kw. 2012	4 kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 765 067	2 170 410	662 514	524 241
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	404 484	279 145	96 915	67 425
Zysk (strata) brutto	414 631	288 401	99 346	69 660
Zysk (strata) netto	351 335	234 991	84 180	56 760
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	268 677	179 068	64 375	43 252
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 041	19 566	-14 865	4 726
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-176 293	-196 527	-42 240	-47 469
Przepływy pieniężne netto, razem	30 343	2 107	7 270	509

w tys. zł.

Wybrane dane finansowe	IV kw. 2012	IV kw. 2011	IV kw. 2012	IV kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 868 393	1 576 675	457 021	356 972
Zobowiązania długoterminowe	128 950	89 200	31 542	20 196
Zobowiązania krótkoterminowe	541 970	589 778	132 569	133 531
Kapitał własny	1 197 473	897 697	292 910	203 246
Kapitał podstawowy	3 662	3 555	896	805
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 780 848	1 746 800	1 780 848	1 746 800
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	197,3	134,5	47,3	32,5
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	672,4	513,9	164,5	116,4
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	77,36	76,86	18,54	18,56

## 7. Bilans LPP S.A.

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2012 31.12.2012	IV kw. 2011 31.12.2011
<b>AKTYWA</b>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	775 251	664 704
1. Rzeczowe aktywa trwałe	390 339	333 418
2. Wartości niematerialne	14 473	8 832
3. Wartość firmy	179 618	179 618
4. Znak towarowy	77 508	77 508
5. Udziały w jednostkach zależnych	26 391	22 812
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	19
7. Inwestycje w nieruchomości	661	678
8. Należności i pożyczki	45 550	5 194
9. Inne aktywa finansowe	9 839	0
10. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 574	36 335
11. Rozliczenia międzyokresowe	298	290
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 093 142	911 971
1. Zapasy	491 706	475 080
2. Należności z tytułu dostaw i usług	474 524	344 260
3. Pozostałe należności	15 286	12 281
4. Pożyczki	4 859	5 096
5. Rozliczenia międzyokresowe	7 279	6 109
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 488	69 145
<b>Aktywa RAZEM</b>	<b>1 868 393</b>	<b>1 576 675</b>

w tys. zł.

Bilans	Stan na koniec:	
	IV kw. 2012	IV kw. 2011
	31.12.2012	31.12.2011
<b>PASYWA</b>		
Kapitał własny	1 197 473	897 697
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 555
2. Akcje własne	-48 767	-48 759
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 069	149 829
4. Pozostałe kapitały	656 174	561 771
5. Zyski zatrzymane	351 335	231 301
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-3 690
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	351 335	234 991
Zobowiązania długoterminowe	128 950	89 200
1. Kredyty bankowe i pożyczki	125 114	86 418
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 235	1 101
3. Rezerwa na podatek odroczone	2 601	1 681
Zobowiązania krótkoterminowe	541 970	589 778
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	439 269	359 443
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21 326	11 179
3. Kredyty bankowe i pożyczki	60 518	117 273
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	86 244
5. Rezerwy	12 399	10 698
6. Fundusze specjalne	224	296
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 234	4 645
<b>Pasywa RAZEM</b>	<b>1 868 393</b>	<b>1 576 675</b>

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

w tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Narastająco	IV kw. 2012	Narastająco	IV kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.10.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	2 765 067	783 095	2 170 410	670 128
Koszt własny sprzedaży	1 432 068	369 545	1 090 152	311 092
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 332 999	413 550	1 080 258	359 036
Pozostałe przychody operacyjne	96 965	14 026	57 660	21 110
Koszty sprzedaży	817 551	224 128	693 313	201 549
Koszty ogólne	167 569	45 252	108 747	40 869
Pozostałe koszty operacyjne	40 360	7 461	56 713	13 481
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	404 484	150 735	279 145	124 247
Przychody finansowe	109 739	31 040	52 834	24 324
Koszty finansowe	99 592	46 477	43 578	6 526
Zysk (Strata) brutto	414 631	135 298	288 401	142 045
Obciążenia podatkowe	63 296	21 365	53 410	23 469
<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>351 335</b>	<b>113 933</b>	<b>234 991</b>	<b>118 576</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>351 335</b>	<b>113 933</b>	<b>234 991</b>	<b>118 576</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 780 848		1 746 800	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	197,29		134,53	

## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>3 500</b>	<b>-48 754</b>	<b>108 123</b>	<b>546 901</b>	<b>145 174</b>		<b>754 944</b>
- korekty błędów z lat poprzednich							0
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach</b>	<b>3 500</b>	<b>-48 754</b>	<b>108 123</b>	<b>546 901</b>	<b>145 174</b>	<b>0</b>	<b>754 944</b>
Konwersja obligacji na akcje	55		41 706				41 761
Koszt nabycia akcji własnych		-5					-5
Podział zysku netto za 2010 rok				13 873	-148 864		-134 991
Wynagrodzenia płatne akcjami				997			997
Transakcje z właścicielami	55	-5	41 706	14 870	-148 864	0	-92 238
Zysk netto za 2011 roku						234 991	234 991
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>3 555</b>	<b>-48 759</b>	<b>149 829</b>	<b>561 771</b>	<b>-3 690</b>	<b>234 991</b>	<b>897 697</b>

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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>3 555</b>	<b>-48 759</b>	<b>149 829</b>	<b>561 771</b>	<b>231 301</b>		<b>897 697</b>
- korekty błędów z lat poprzednich							0
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku po korektach</b>	<b>3 555</b>	<b>-48 759</b>	<b>149 829</b>	<b>561 771</b>	<b>231 301</b>	<b>0</b>	<b>897 697</b>
Konwersja obligacji zamiennych na akcji	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						351 335	351 335
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>3 662</b>	<b>-48 767</b>	<b>235 069</b>	<b>656 174</b>	<b>0</b>	<b>351 335</b>	<b>1 197 473</b>

## 10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP S.A.

w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	IV kw. 2012	Narastająco	IV kw. 2011
	01.01.2012- 31.12.2012	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.10.2011- 31.12.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>				
I. Zysk (strata) brutto	414 631	135 299	288 401	142 542
II. Korekty razem	-145 954	115 142	-109 333	40 300
1. Amortyzacja	66 837	17 961	61 638	15 731
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5 219	1 860	1 577	2 745
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-72 586	-24 737	22 054	5 841
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	24 380	27 998	-14 834	-26 012
5. Zapłacony podatek dochodowy	-45 826	-9 449	-46 483	-15 431
6. Zmiana stanu rezerw	1 834	5 003	10 483	6 455
7. Zmiana stanu zapasów	-16 684	-14 761	-115 474	-37 637
8. Zmiana stanu należności	-175 401	33 831	-87 917	-8 238
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	60 760	73 902	59 958	94 788
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 410	2 878	-335	2 058
11. Inne korekty	3 103	656	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	268 677	250 441	179 068	182 842
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	123 746	35 700	115 318	40 133
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 377	7 501	18 072	6 867
2. Z aktywów finansowych, w tym:	97 369	28 199	42 148	23 803
a) w jednostkach powiązanych	94 147	28 169	24 002	22 424
- odsetki i dywidendy	89 585	27 950	19 512	18 577
- sprzedaż udziałów / likwidacja spółek	54	54	643	0
- spłata udzielonych pożyczek	4 508	165	3 847	3 847
b) w pozostałych jednostkach	3 222	30	18 146	1 379
- odsetki	105	9	660	31
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 000		17 300	1 300
- spłata udzielonych pożyczek	117	21	186	48
3. Inne wpływy inwestycyjne – zbycie jednostek uczestnictwa			55 098	9 463



II. Wydatki	185 787	93 114	95 752	51 089
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	134 282	61 737	83 988	39 566
2. Na aktywa finansowe, w tym:	51 505	31 377	11 764	11 523
a) w jednostkach powiązanych	48 392	31 377	10 340	10 134
- nabycie udziałów			9	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe			5 241	5 240
- udzielone pożyczki długoterminowe	48 392	31 377	5 090	4 894
b) w pozostałych jednostkach	3 113	0	1 424	1 389
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	3 000		49	1 300
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	47		75	14
- udzielone pożyczki długoterminowe	66		1 300	75
3. Inne wydatki inwestycyjne – nabycie jednostek uczestnictwa	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 041	-57 414	19 566	-10 956
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	4 260	0	2 718	0
1. Kredyty i pożyczki	4 260	0	2 718	0
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	0	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	180 553	123 790	199 245	124 138
1. Nabycie akcji własnych	9	3	5	2
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	140 000		134 992	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	22 632	119 430	45 601	121 141
4. Odsetki	17 912	4 357	52	2 995
5. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy			18 595	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-176 293	-123 790	-196 527	-124 138
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>30 343</b>	<b>69 237</b>	<b>2 107</b>	<b>47 748</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>30 343</b>	<b>69 237</b>	<b>2 107</b>	<b>47 748</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	157	112	145	-50
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>69 145</b>	<b>30 251</b>	<b>67 038</b>	<b>21 397</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>99 488</b>	<b>99 488</b>	<b>69 145</b>	<b>69 145</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	224	224	297	297

## Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za IV 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	Przemysławany, 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	Al Tatar, 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 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 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 – 0,43%

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 IV 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 IV kwartale 2012 roku:

1. W IV kwartale 2012 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 962 mln zł. Były one wyższe o około 22% w porównaniu z osiągniętymi w IV kwartale 2011 roku (789 mln zł.).
2. W IV kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 186 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP S.A. uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 167 mln zł. Zysk netto wyniósł w IV kwartale 2012 roku około 149 mln zł. (w porównaniu z zyskiem netto 130 mln zł. w IV kwartale 2011 roku).
3. W IV kwartale 2012 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 505,7 mln zł., zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 169,9 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w IV kwartale w sklepach House wyniosła 138,9 mln zł., zaś w sklepach Mohito 90,5 mln zł..
4. W IV kwartale 2012 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 37,9 tys. m kw. Na koniec 2012 roku GK LPP S.A. dysponowała 1077 sklepami o łącznej powierzchni 433,9 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych wzrosły w IV kwartale 2012 roku o 8,1%, (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**

Tradycyjnie najwyższa sprzedaż miesięczna została zrealizowana w grudniu, w którym jednocześnie odnotowano najwyższą miesięczną dynamikę sprzedaży w IV kwartale. Zrealizowany w IV kwartale (w dużej mierze w ostatnim miesiącu) przyrost powierzchni sieci handlowych stanowił ponad 40% przyrostu całorocznego. Realizacja tego zadania potwierdza możliwości organizacyjne GK LPP do uruchomienia w 2013 roku planowanych sklepów o łącznej powierzchni ok. 145 tys. m<sup>2</sup>.

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.	Udział % w IV kw. 2012	Przychody narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012	Udział % w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012
LPP S.A.	Polska	658,4	68,4%	2 212,6	68,6%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	15,6	1,6%	56,2	1,7%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	11,3	1,2%	43,7	1,4%
LPP Retail Czech Republic s.r.o.*	Czechy	41,3	4,3%	124,9	3,9%
LPP Hungary Kft.	Węgry	9,7	1,0%	28,5	0,9%
UAB"LPP"	Litwa	17,0	1,8%	62,0	1,9%
LPP Ukraina AT	Ukraina	28,8	3,0%	88,3	2,7%
ZAO "Re Trading"***	Rosja	162,1	16,9%	549,4	17,0%
LPP Fashion Distributor SRL	Rumunia	6,9	0,7%	25,4	0,8%
LPP Retail Bulgaria Ltd.***	Bułgaria	5,2	0,5%	16,8	0,5%
Artman Slovakia	Słowacja	5,8	0,6%	16,1	0,5%
<b>Razem</b>		<b>962,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 223,7</b>	<b>100,0%</b>

\* 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. 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 kwartały 2012 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 23.7.

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

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

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

W okresie IV 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 13 lutego 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 IV 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 grudnia 2012 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 139 776 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 68 938 tys. zł.,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 67 801 tys. zł.,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 2 901 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 grudnia 2012 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 24 887 tys. zł. i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 roku o 18 411 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 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	387 773 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 144 251 tys. zł.
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	474 509 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 2012 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 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	301	301

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za III kwartał 2012 roku) nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez członka Rady Nadzorczej, wynikająca ze zbycia oraz nabycia akcji emitenta (RB 46/2012, 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 powiązanymi.

### 33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

#### 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 2012 roku wyniosła 5 063 tys. zł., z czego 4 951 tys. zł. dotyczyło zarządu oraz 112 tys. zł. wynagrodzenia członków rady nadzorczej.

#### 33.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

w tys. zł.

Jednostki powiązane	Należności na 31.12.2012	Zobowiązania na 31.12.2012	Przychody za okres I-XII 2012 roku	Koszty za okres I-XII 2012 roku
Spółki krajowe	2	225	19	9 618

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

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

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

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

### 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

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,

- c) ocena kolekcji wiosenno-letniej przez klientów,
- d) rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp Town, House i Mohito oraz uruchomienie pierwszych kilkudziesięciu sklepów nowej marki – Sinsay. Łącznie w 2013 roku planowane jest zwiększenie sieci sklepów o 240 placówek i osiągnięcie powierzchni handlowej ok. 580 tys. m<sup>2</sup>.
- e) 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 2012 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 tabela.

w tys. zł.

	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2012	6 662	5 251	6 678
zwiększenie		3 460	1 100
zmniejszenie	1 077	3 814	1 694
Stan na 31.12.2012	5 585	4 897	6 084

#### 37.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	4 769 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 067 tys. zł.
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	248 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 01.01.2012	1 135	9 542	17	5 106
zawiązanie rezerwy	1 277	16 859	15	6 187
rozwiązanie rezerwy	1 135	13 461	17	5 106
Stan na 31.12.2012	1 277	12 940	15	6 187

#### 37.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wynosi 70 366 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą	72 247 tys. zł.
-----------------	-----------------

- część odroczoną

-1 881 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	31.12.2012
Nadwyżka amortyzacji bilansowej środków trwałych nad podatkową	10 833
Aktualizacja należności handlowych	421
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	7 952
Aktualizacja zapasów	605
Wynagrodzenia i narzuty	2 067
Pozostałe	840
<b>Razem</b>	<b>22 718</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2012
Przyśpieszona amortyzacja podatkowa	4 230
Nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	7
Nieotrzymane odszkodowania	156
Pozostałe	54
<b>Razem</b>	<b>4 447</b>

### 37.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.12.2012 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 12 722 tys. zł.

### 37.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 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	2 586 039	637 700			3 223 739
Sprzedaż między segmentami	374 242		-374 242		-
Pozostałe przychody operacyjne	16 962	886		9 841	27 689
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 977 243</b>	<b>638 586</b>	<b>-374 242</b>	<b>9 841</b>	<b>3 251 428</b>
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 390 542	586 191	-352 693	132 103	2 756 143
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	284 338		-284 338		-
Pozostałe koszty operacyjne	28 200	11 378			39 578
<b>Wynik segmentu</b>	<b>558 501</b>	<b>41 017</b>	<b>-21 549</b>	<b>-122 262</b>	<b>455 707</b>
Przychody finansowe				2 213	2 213
Koszty finansowe				32 490	32 490
Zysk/strata przed opodatkowaniem					425 430
Podatek dochodowy					70 366
<b>Zysk netto</b>					<b>355 064</b>

**Rok 2011**

w tys. zł.

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	2 133 333	359 177			2 492 510
Sprzedaż między segmentami	185 842		-185 842		-
Pozostałe przychody operacyjne	12 702	998		6 890	20 590
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 331 877</b>	<b>360 175</b>	<b>-185 842</b>	<b>6 890</b>	<b>2 513 100</b>
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 903 438	308 984	-175 738	102 347	2 139 031
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	144 172		-144 172		-
Pozostałe koszty operacyjne	28 483	2 490			30 963
<b>Wynik segmentu</b>	<b>399 956</b>	<b>48 711</b>	<b>-10 104</b>	<b>-95 457</b>	<b>343 106</b>
Przychody finansowe				13 541	13 541
Koszty finansowe				25 624	25 624
Zysk/strata przed opodatkowaniem					331 023
Podatek dochodowy					61 877
<b>Zysk netto</b>					<b>269 146</b>

### **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 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 26 680 tys. zł.

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