

LPP

Grupa Kapitałowa LPP SA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 roku

Gdańsk
Luty 2015

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

w tys. zł

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4 kw. 2014	4 kw. 2013	4 kw. 2014	4 kw. 2013
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 769 055	4 116 302	1 138 389	992 550
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	609 195	615 627	145 417	148 444
Zysk (strata) brutto	459 901	523 871	109 780	126 319
Zysk (strata) netto	482 081	432 859	115 074	104 374
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	496 777	508 766	118 582	122 677
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-480 076	-518 233	-114 596	-124 960
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 230	-571	4 113	-138
Przepływy pieniężne netto, razem	33 931	-10 038	8 099	-2 420

w tys. zł

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4 kw. 2014	4 kw. 2013	4 kw. 2014	4 kw. 2013
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 931 865	2 491 570	687 860	591 681
Zobowiązania długoterminowe	211 139	192 331	49 536	45 673
Zobowiązania krótkoterminowe	1 082 075	802 749	253 871	190 631
Kapitał własny	1 638 651	1 496 490	384 452	355 376
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	859	870
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 810 594	1 809 725	1 810 594	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	266,3	239,2	69,2	59,6
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	905,0	826,9	230,0	202,5
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	93,60	85,10	22,34	20,52

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	IV kw. 2014	IV kw. 2013
	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 515 432	1 231 908
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 037 429	896 806
2. Wartości niematerialne	28 731	20 132
3. Wartość firmy	209 598	183 609
4. Znak towarowy	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	2 415	10 366
7. Inwestycje w nieruchomości	0	0
8. Należności i pożyczki	6 381	12 928
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	143 603	29 929
10. Rozliczenia międzyokresowe	9 631	494
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 416 433	1 259 662
1. Zapasy	979 838	805 038
2. Należności z tytułu dostaw i usług	176 348	163 255
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	10 628	17 207
4. Pozostałe należności	46 864	96 720
5. Pożyczki	167	12 485
6. Inne aktywa finansowe	0	2
7. Rozliczenia międzyokresowe	19 303	15 600
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	183 285	149 355
Aktywa RAZEM	2 931 865	2 491 570

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	IV kw. 2014	IV kw. 2013
	31.12.2014	31.12.2013
PASYWA		
Kapitał własny	1 638 651	1 496 490
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 288	-48 784
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 069
4. Pozostałe kapitały	1 092 205	860 357
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-184 360	-4 062
6. Zyski zatrzymane	532 127	447 070
- zysk (strata) z lat ubiegłych	52 360	16 106
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	479 767	430 964
7. Udziały mniejszości	3 231	3 178
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe	211 139	192 331
1. Kredyty bankowe i pożyczki	204 477	184 285
2. Inne zobowiązania finansowe	0	58
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 029	2 718
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 633	5 201
5. Inne zobowiązania długoterminowe		69
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	1 082 075	802 749
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	623 550	547 626
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37 854	37 524
3. Kredyty bankowe i pożyczki	378 330	173 591
4. Inne zobowiązania finansowe	7	84
5. Rezerwy	19 254	24 841
6. Fundusze specjalne	157	159
7. Rozliczenia międzyokresowe	22 923	18 924
Pasywa RAZEM	2 931 865	2 491 570

3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów GK LPP SA

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	Narastająco	IV kw. 2014	Narastająco	IV kw. 2013
	01.01.2014-31.12.2014	01.10.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.10.2013-31.12.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 769 055	1 404 705	4 116 302	1 267 000
Koszt własny sprzedaży	1 977 107	576 156	1 707 151	499 840
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	2 791 948	828 549	2 409 151	767 160
Pozostałe przychody operacyjne	45 975	18 966	33 797	9 680
Koszty sprzedaży	1 944 790	504 724	1 604 796	457 940
Koszty ogólne	203 047	70 946	154 409	37 290
Pozostałe koszty operacyjne	80 891	23 503	68 116	20 167
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	609 195	248 342	615 627	261 443
Przychody finansowe	2 936	964	2 348	732
Koszty finansowe	152 230	75 647	94 104	41 330
Zysk (Strata) brutto	459 901	173 659	523 871	220 845
Obciążenia podatkowe	-22 180	-72 189	91 012	38 857
Zysk (Strata) netto	482 081	245 848	432 859	181 988
Zysk netto przypadający:				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	479 767	327 024	430 964	181 469
podmiotom niekontrolującym	2 314	865	1 895	519
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-180 298	-140 813	-671	1 355
Całkowite dochody ogółem	301 783	105 035	432 188	183 343
Liczba akcji	1 810 594		1 809 725	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	266,26		239,18	

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP SA

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2013 roku	3 662	-48 767	235 069	656 950	364 987	0	-3 391	2 538	1 211 048
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach	3 662	-48 767	235 069	656 950	364 987	0	-3 391	2 538	1 211 048
Koszty nabycia akcji własnych		-17							-17
Konwersja obligacji na akcje									0
Podział zysku za 2012 rok				194 874	-348 881				-154 007
Wynagrodzenia płatne akcjami				8 533					8 533
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								1 895	1 895
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym								-1 255	-1 255
Transakcje z właścicielami	0	-17	0	203 407	-348 881	0	0	640	-144 851
Zysk netto za IV kwartały 2013 roku						430 964			430 964
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-671		-671
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 662	-48 784	235 069	860 357	16 106	430 964	-4 062	3 178	1 496 490

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 662	-48 784	235 069	860 357	447 070	0	-4 062	3 178	1 496 490
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach	3 662	-48 784	235 069	860 357	447 070	0	-4 062	3 178	1 496 490
Koszty nabycia akcji własnych		-22							-22
Konwersja obligacji na akcje									0
Podział zysku za 2013 rok				225 093	-394 710				-169 617
Objęcie akcji			5						5
Wynagrodzenie płatne akcjami		5 518		3 818					9 336
Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych				2 937					2 937
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym								-2 261	-2 261
Transakcje z właścicielami	0	5 496	5	231 848	-394 710	0	0	-2 261	-159 622
Zysk netto za IV kwartały 2014 roku						479 767		2 314	482 081
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek							-180 298		-180 298
Stan na 31 grudnia 2014 roku	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	52 360	479 767	-184 360	3 231	1 638 651

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	IV kw. 2014	Narastająco	IV kw. 2013
	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	459 901	173 659	523 871	220 845
II. Korekty razem	36 876	121 090	-15 105	96 159
1. Amortyzacja	193 651	51 621	148 188	41 433
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	22 840	5 680	10 547	3 225
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 654	4 533	10 442	5 958
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	10 375	17 599	-5 392	-3 636
5. Zapłacony podatek dochodowy	-91 091	-13 782	-92 452	-23 279
6. Zmiana stanu rezerw	-920	-1 626	7 906	7 281
7. Zmiana stanu zapasów	-290 549	-23 900	-178 225	24 089
8. Zmiana stanu należności	56 366	-2 988	-82 050	-57 741
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	115 829	86 386	164 573	95 485
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 181	4 347	15	2 781
11. Inne korekty	13 902	-6 780	1 343	563
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	496 777	294 749	508 766	317 004
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	87 758	36 823	48 553	15 353
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75 884	35 350	43 144	14 779
2. Z aktywów finansowych, w tym:	6 838	1 473	5 409	574
a) w jednostkach powiązanych	214	10	278	0
- likwidacja spółek	0	0	88	0
- dywidendy	214	10	190	0
b) w pozostałych jednostkach	6 624	1 463	5 131	574
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	4 003	2 003	3 796	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 501	-516	146	39
- odsetki	1 120	-24	1 189	535
3. Inne wpływy inwestycyjne	5 036	0	0	0

II. Wydatki	567 834	160 551	566 786	196 604
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	550 589	160 431	541 878	193 898
2. Na aktywa finansowe, w tym:	17 245	120	24 908	2 706
a) w jednostkach powiązanych	12 912	0	0	0
- nabycie udziałów	12 912	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 333	120	24 908	2 706
- udzielone pożyczki	330	120	10 745	2 771
- nabycie udziałów		0	10 367	-65
- nabycie obligacji obcych	4 003	0	3 796	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-480 076	-123 728	-518 233	-181 251
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	282 533	36 185	219 547	36 666
1. Wpływy z objęcia akcji	5	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	282 528	36 185	219 547	36 666
3. Inne wpływy finansowe		0	0	0
II. Wydatki	265 303	141 068	220 118	161 045
1. Koszt utrzymania akcji własnych	22	6	16	5
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	171 878	452	155 262	869
3. Spłaty kredytów i pożyczek	78 508	136 117	52 103	156 271
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	208	10	209	43
5. Odsetki	14 687	4 483	12 528	3 857
6. Inne wydatki finansowe			0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 230	-104 883	-571	-124 379
D. Przepływy pieniężne netto, razem	33 931	66 138	-10 038	11 374
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	33 931	66 138	-10 038	11 374
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-13 037	-9 297	-3 704	-1 615
F. Środki pieniężne na początek okresu	149 355	117 148	159 393	137 981
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	183 286	183 286	149 355	149 355
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 016	1 016	8 440	8 440

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

w tys. zł

Wybrane dane finansowe	4 kw. 2014	4 kw. 2013	4 kw. 2014	4 kw. 2013
	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 000 163	3 493 356	954 852	842 341
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	476 698	514 507	113 789	124 061
Zysk (strata) brutto	311 021	476 410	74 242	114 875
Zysk (strata) netto	283 408	394 575	67 650	95 143
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	159 359	180 840	38 040	43 605
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-195 623	-210 806	-46 696	-50 831
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 454	1 469	4 644	354
Przepływy pieniężne netto, razem	-16 810	-28 497	-4 013	-6 871

w tys. zł

Wybrane dane finansowe	4 kw. 2014	4 kw. 2013	4 kw. 2014	4 kw. 2013
	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 787 719	2 391 972	654 041	568 029
Zobowiązania długoterminowe	208 046	188 124	48 811	44 674
Zobowiązania krótkoterminowe	1 012 508	759 793	237 550	180 431
Kapitał własny	1 567 165	1 444 055	367 681	342 924
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	859	870
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 810 594	1 809 725	1 810 594	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	156,5	218,0	37,4	52,6
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	865,6	797,9	203,1	189,5
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	93,60	85,10	22,34	20,52

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	IV kw. 2014	IV kw. 2013
	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 522 971	920 435
1. Rzeczowe aktywa trwałe	680 615	566 461
2. Wartości niematerialne	25 348	16 224
3. Wartość firmy	179 618	179 618
4. Znak towarowy	0	0
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	538 065	96 524
6. Inwestycje w nieruchomości	0	0
7. Należności i pożyczki	1 660	23 984
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	96 967	37 130
9. Rozliczenia międzyokresowe	698	494
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 264 748	1 471 537
1. Zapasy	712 774	570 997
2. Należności z tytułu dostaw i usług	465 909	800 158
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
4. Pozostałe należności	18 046	17 255
5. Pożyczki	151	432
6. Inne aktywa finansowe	0	2
7. Rozliczenia międzyokresowe	13 687	11 702
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 181	70 991
Aktywa RAZEM	2 787 719	2 391 972

w tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:	
	IV kw. 2014	IV kw. 2013
	31.12.2014	31.12.2013
PASYWA		
Kapitał własny	1 567 165	1 444 055
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 288	-48 783
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 069
4. Pozostałe kapitały	1 088 309	859 532
5. Zyski zatrzymane	283 408	394 575
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	283 408	394 575
Zobowiązania długoterminowe	208 046	188 124
1. Kredyty bankowe i pożyczki	204 476	184 285
2. Inne zobowiązania	0	39
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 504	1 236
4. Rezerwa na podatek odroczone	2 066	2 564
Zobowiązania krótkoterminowe	1 012 508	759 793
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	572 309	520 992
2. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	34 954	34 641
3. Kredyty bankowe i pożyczki	377 973	173 245
4. Rezerwy	11 196	17 687
5. Fundusze specjalne	34	159
6. Rozliczenia międzyokresowe	16 042	13 069
Pasywa RAZEM	2 787 719	2 391 972

8. Jednolite sprawozdanie z całkowitych dochodów LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	Narastająco	IV kw. 2014	Narastająco	IV kw. 2013
	01.01.2014-31.12.2014	01.10.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.10.2013-31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	4 000 163	1 152 223	3 493 356	1 057 492
Koszt własny sprzedaży	2 073 656	581 334	1 783 954	504 011
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 926 507	570 889	1 709 402	553 481
Pozostałe przychody operacyjne	111 815	15 309	46 962	26 708
Koszty sprzedaży	1 182 259	315 533	996 690	285 874
Koszty ogólne	272 076	78 208	201 086	59 690
Pozostałe koszty operacyjne	107 289	18 415	44 081	10 325
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	476 698	174 042	514 507	224 300
Przychody finansowe	225 813	35 299	88 662	54 609
Koszty finansowe	391 490	173 869	126 759	51 462
Zysk (Strata) brutto	311 021	35 472	476 410	227 447
Obciążenia podatkowe	27 613	-482	81 835	35 004
Zysk (Strata) netto	283 408	35 954	394 575	192 443
Całkowite dochody ogółem	283 408	35 954	394 575	192 443
Liczba akcji	1 810 594		1 809 725	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	156,53		218,03	

9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA

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		-16					-16
Podział zysku netto za 2012 rok				194 825	-348 833		-154 008
Wynagrodzenia płatne akcjami				8 533			8 533
Transakcje z właścicielami	0	-16	0	203 358	-348 833	0	-145 491
Zysk netto za IV kwartały 2013 roku						394 575	394 575
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 662	-48 783	235 069	859 532	0	394 575	1 444 055

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 2014 roku	3 662	-48 783	235 069	859 532	394 575		1 444 055
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach	3 662	-48 783	235 069	859 532	394 575	0	1 444 055
Koszt nabycia akcji własnych		-22					-22
Podział zysku netto za 2013 rok				224 959	-394 575		-169 616
Objęcie akcji			5				5
Wynagrodzenia płatne akcjami		5 517		3 818			9 335
Transakcje z właścicielami	0	5 495	5	228 777	-394 575	0	-160 298
Zysk netto za IV kwartały 2014 roku						283 408	283 408
Stan na 31 grudnia 2014 roku	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	0	283 408	1 567 165

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco	IV kw. 2014	Narastająco	IV kw. 2013
	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	311 021	35 472	476 410	227 447
II. Korekty razem	-151 662	163 945	-295 570	-7 427
1. Amortyzacja	110 878	29 481	86 759	24 592
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	14 865	5 937	4 632	2 386
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-143 592	-35 073	-62 882	-38 596
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	285 730	135 545	47 867	550
5. Zapłacony podatek dochodowy	-86 105	-14 221	-73 898	-14 368
6. Zmiana stanu rezerw	-6 224	1 221	4 563	4 760
7. Zmiana stanu zapasów	-141 742	-12 564	-79 480	28 484
8. Zmiana stanu należności	-242 752	12 601	-317 502	-51 351
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 161	32 657	85 572	29 482
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	783	6 314	265	3 238
11. Inne korekty	9 336	2 047	8 534	3 396
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	159 359	199 417	180 840	220 020
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	232 709	75 952	128 308	61 644
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66 771	31 227	42 127	13 990
2. Z aktywów finansowych, w tym:	165 938	44 725	86 181	47 654
a) w jednostkach powiązanych	161 758	42 665	82 213	47 631
- odsetki i dywidendy	160 541	41 448	74 625	44 634
- sprzedaż udziałów / likwidacja spółek	0		88	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 217	1 217	7 500	2 997
b) w pozostałych jednostkach	4 180	2 060	3 968	23
- odsetki	30	8	43	2
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych	4 003	2 003	3 796	0
- spłata udzielonych pożyczek	147	49	129	21
3. Inne wpływy inwestycyjne			0	0

II. Wydatki	428 332	143 073	339 114	137 179
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	328 778	100 542	335 265	137 179
2. Na aktywa finansowe, w tym:	99 554	42 531	3 849	0
a) w jednostkach powiązanych	95 221	42 411	0	0
- nabycie udziałów	95 221	42 411	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 333	120	3 849	0
- udzielone pożyczki	330	120	53	
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	4 003	0	3 796	0
3. Inne wydatki inwestycyjne			0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-195 623	-67 121	-210 806	-75 535
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	282 436	36 185	219 547	36 666
1. Kredyty i pożyczki	282 431	36 185	219 547	36 666
2. Wpływy netto z emisji akcji	5	0	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0		0	0
II. Wydatki	262 982	140 852	218 078	159 802
1. Nabycie akcji własnych	22	5	16	6
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	169 617	0	154 008	
3. Spłaty kredytów i pożyczek	78 526	136 232	51 526	155 918
4. Odsetki	14 817	4 615	12 528	3 878
5. Inne wydatki finansowe	0		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 454	-104 667	1 469	-123 136
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-16 810	27 629	-28 497	21 349
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 810	27 629	-28 497	21 349
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	123	-379	-262	-8
F. Środki pieniężne na początek okresu	70 991	26 552	99 488	49 642
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	54 181	54 181	70 991	70 991
- o ograniczonej możliwości dysponowania	34	34	224	224

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za IV kwartał 2014 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP SA

W skład Grupy Kapitałowej LPP SA (GK, Grupa) wchodzi:

- LPP SA będąca jednostką dominującą,
- 4 zależne spółki krajowe,
- 17 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP SA

Listę spółek wchodzących w skład GK przedstawiono poniżej.

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
5.	LPP Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
6.	LPP Czech Republic S.R.O.	Praga, Czechy	16.09.2002
7.	LPP Hungary KFT	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
8.	LPP Latvia LTD	Ryga, Łotwa	30.09.2002
9.	LPP Lithuania UAB	Wilno, Litwa	27.01.2003
10.	LPP Ukraina AT	Przemysławany, Ukraina	23.07.2003
11.	RE Trading OOO	Moskwa, Rosja	12.02.2004
12.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
13.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
14.	LPP Slovakia S.R.O.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
15.	LPP Fashion Bulgaria LTD.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
16.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
17.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011
18.	IP Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	23.12.2012
19.	LPP Croatia D.O.O.	Zagrzeb, Chorwacja	31.01.2014
20.	Reserved GMBH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014
21.	Koba AS	Bańska Bystrzyca, Słowacja	01.04.2014

Dominacja LPP SA 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 2014 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Estonia OU
- LPP Czech Republic SRO
- LPP Hungary KFT
- LPP Latvia LTD
- LPP Lithuania UAB

- LPP Ukraina AT
- Re Trading OOO
- LPP Romania Fashion SRL
- LPP Bulgaria LTD
- LPP Slovakia SRO
- LPP Fashion Bulgaria LTD
- Gothals LTD
- Jaradi LTD
- IP Services FZE
- LPP Croatia DOO
- Reserved GMBH
- Koba AS

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP SA 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 – 0,22%

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

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

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

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

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

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

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

Raport GK za IV kwartał 2014 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 SA za rok obrotowy 2013, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK w IV kwartale 2014 roku:

1. W IV kwartale 2014 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 405 mln zł. Były one wyższe o około 11 % w porównaniu z osiągniętymi w IV kwartale 2013 roku (1 267 mln zł).
2. W IV kwartale GK LPP SA osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 248 mln zł. W poprzednim roku w tym okresie GK LPP SA uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 261 mln zł. Zysk netto wyniósł w IV kwartale 2014 roku około 246 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 182 mln zł w IV kwartale 2013 roku).
3. W IV kwartale 2014 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 676 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 220 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w IV kwartale w sklepach House wyniosła 200 mln zł, w sklepach MOHITO 146 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 78 mln zł.
4. W IV kwartale 2014 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 41 tys. m kw. Na koniec IV kw. 2014 roku GK LPP SA dysponowała 1 516 sklepami o łącznej powierzchni 723 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych spadły w IV kwartale 2014 roku o 3,5 %, zaś w całym roku o 2,5% (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA).

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

W IV kwartale GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek. W ciągu całego roku łączna powierzchnia handlowa została zwiększona o 134 tysiące m², czyli o 23%. Uruchomiono kolejne sklepy RESERVED w Niemczech oraz rozpoczęto działalność sklepów wszystkich marek w Chorwacji otwierając tym samym pierwsze placówki na Bałkanach.

Długofalowe plany rozwoju zostały zrealizowane zgodnie z założeniami.

Wyniki finansowe osiągnięte w IV kwartale jak i w całym 2014 roku na poziomie operacyjnym były nieco niższe od osiągniętych w poprzednim roku. Podstawową przyczyną było pogorszenie relacji kosztów funkcjonowania GK do przychodów. Pomimo tego, że w ciągu roku zmniejszono średnie koszty operacyjne dla jednostki powierzchni handlowej, nie udało się tym działaniem zrekomensować malejącej sprzedaży. Jednym z istotnych czynników powodujących relatywny spadek sprzedaży na poziomie Grupy Kapitałowej była sytuacja polityczna związana z konfliktem w Rosji i na Ukrainie, która spowodowała znaczące osłabienie walut lokalnych skutkujące widocznym zmniejszeniem poziomu przychodów realizowanych w tym regionie w przeliczeniu na zł. Oprócz negatywnych różnic kursowych wynikających z osłabienia rosyjskiego rubla oraz ukraińskiej hrywny pojawiły się także te, które wynikały z osłabienia polskiej złotówki wobec USD, szczególnie w drugiej połowie roku. Negatywny wpływ różnic kursowych na wynik roku 2014 wyniósł 112 mln zł. Pozytywny wpływ na wynik netto miał natomiast ujemny co do wartości podatek odroczone związany z operacją opisaną w punkcie 25 niniejszego sprawozdania. Wartość ta zwiększyła roczny wynik netto o ok. 107 mln zł. Bez uwzględnienia tego zdarzenia, skonsolidowany wynik netto w 2014 roku wyniósłby 375 mln zł.

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

w tys. zł

Nazwa spółki	Kraj	Przychody w IV kw. 2014	Udział % w IV kw. 2014	Przychody narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014	Udział % w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014
LPP S.A.	Polska	941 685	67,0%	3 080 238	64,6%
LPP Retail Estonia OU	Estonia	18 877	1,3%	66 769	1,4%
LPP Retail Latvia Ltd	Łotwa	17 102	1,2%	59 798	1,3%
LPP Czech Republic s.r.o.	Czechy	61 237	4,4%	186 310	3,9%
LPP Hungary Kft.	Węgry	13 009	0,9%	41 428	0,9%
UAB "LPP" - Litwa	Litwa	19 872	1,4%	72 951	1,5%
LPP Ukraina AT	Ukraina	56 634	4,0%	191 810	4,0%
ZAO "Re Trading"	Rosja	200 089	14,2%	884 425	18,5%
LPP Fashion Distributor SRL - Rumunia	Rumunia	9 421	0,7%	26 307	0,6%
GMBH Reserved Niemcy	Niemcy	13 539	1,0%	15 108	0,3%
LPP Fashion Style Chorwacja	Chorwacja	5 683	0,4%	5 683	0,1%
LPP Retail Bulgaria Ltd.	Bułgaria	11 612	0,8%	32 497	0,7%
LPP Slovakia SRO *	Słowacja	35 944	2,6%	105 729	2,2%
Razem		1 404 705	100,0%	4 769 055	100,0%

* suma przychodów 2 spółek na Słowacji: LPP Slovakia SRO i KOBA AS.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP SA 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 SA 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.36.1

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.36.1

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

Informacja została zawarta w pkt.36.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.36.5

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartał 2014 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 36.7.

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 sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 18 lutego 2015 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 SA

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W związku z likwidacją spółki Jaradi z siedzibą w ZEA, jej majątek, w tym znaki towarowe RESERVED, Cropp, House, MOHITO, SiNSAY został przeniesiony do bezpośredniego właściciela, spółki Gothals z siedzibą na Cyprze należącej bezpośrednio do LPP SA. Ujawnienie znaków towarowych w aktywach spółki Gothals spowodowało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w sprawozdaniu skonsolidowanym GK LPP wykazanie odroczonego podatku dochodowego o ujemnej wartości w wysokości 107 mln zł. Wartość ta nie wpłynęła na wysokość podatku dochodowego naliczonego do zapłaty przez LPP SA za rok 2014 w Polsce (ok. 88 mln zł). Na poziomie skonsolidowanym, kwota 107 mln zł zwiększyła wynik netto.

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

W IV kwartale 2014 roku LPP SA oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 194 622 tys. zł, z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 68 884 tys. zł,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 122 867 tys. zł,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 633 tys. zł,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 1 237 tys. zł.

W dniu 31 grudnia 2014 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 74 192 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku o 35 014 tys. zł.

27. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

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

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	638 462 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 946 055 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	971 193 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 SA na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP SA w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	175 498	875 498	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%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za III kwartał 2014 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Struktura stanu posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Prezes Zarządu	175 498	875 498
Wiceprezes Zarządu	153	153
Wiceprezes Zarządu	457	457
Wiceprezes Zarządu	457	457
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za III kwartał 2014 roku) nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zbyli akcje emitenta odpowiednio: 200 akcji (RB 05/2015) oraz 318 akcji (RB 32/2014).

31. Informacje o postępowaniach sądowych

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

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

32.1. 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 2014 roku wyniosła 5 100 tys. zł, z czego 4 950 tys. zł dotyczyło zarządu oraz 150 tys. zł wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

32.2. 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 SA a polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

w tys. zł

Jednostki powiązane	Należności na 31.12.2014	Zobowiązania na 31.12.2014	Przychody za okres I-XII 2014 roku	Koszty za okres I-XII 2014 roku
Spółki krajowe	1	98	14	10 650

Dane, które wykazane są jako zobowiązania LPP SA 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, RESERVED, MOHITO i House.

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

33. 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.

34. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA 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.

35. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP SA 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:

- a) Sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP SA, szczególnie w Rosji i na Ukrainie.
- b) Poziom kursu PLN w stosunku do USD i EUR, a także rubla rosyjskiego RUB oraz hrywny ukraińskiej UAH.
- c) Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO oraz SiNSAY, w tym ekspansja na nowe rynki: Niemiec, Chorwacji oraz kraje Bliskiego Wschodu. W roku 2015 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o około 21% czyli ponad 150 tysięcy m².
- d) Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

36. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

36.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 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, pożyczki i udziały
Stan na 01.01.2014	4 960	10 885	6 037
zwiększenie	2 142	6 522	32 324
zmniejszenie	1 310	1 196	2 536
Stan na 31.12.2014	5 792	16 211	35 825

36.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	13 063 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 414 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	426 tys. zł

36.3. 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 niewykorzystany urlop
Stan na 01.01.2014	1 298	18 258	8 003
zawiązanie rezerwy	2 029	3 873	11 571
rozwiązanie rezerwy	1 298	14 448	8 003
Stan na 31.12.2014	2 029	7 683	11 571

36.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wynosi (24 117) tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 94 686 tys. zł
- część odroczoną -118 803 tys. zł

36.5. 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	31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	11 301
Amortyzacja znaków towarowych	106 915
Strata podatkowa	9 298
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	10 564
Aktualizacja zapasów	1 624
Aktualizacja należności	742
Zwroty towarowe	920
Urlopy pracownicze	718
Wynagrodzenia i narzuty	1 460
Pozostałe	62
Razem	143 603

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	4 439
Nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	7
Nieotrzymane odszkodowania	133
Pozostałe	54
Razem	4 633

36.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.12.2014 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 111 825 tys. zł z czego 48 878 tys. zł wpłynęło negatywnie na wyniki IV kwartału.

36.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2014

w tys. zł

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	3 688 545	1 080 510			4 769 055
Sprzedaż między segmentami	582 046	4 274	-586 320		-
Pozostałe przychody operacyjne	15 898	7 291		22 787	45 976
Przychody ogółem	4 286 489	1 092 075	-586 320	22 787	4 815 031
Koszty operacyjne ogółem, w tym	3 486 347	1 025 949	-590 398	203 047	4 124 945
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	482 813		-482 813		-
Pozostałe koszty operacyjne	53 481	27 410			80 891
Wynik segmentu	746 661	38 716	4 078	-180 260	609 195
Przychody finansowe				2 936	2 936
Koszty finansowe				152 230	152 230
Zysk/strata przed opodatkowaniem					459 901
Podatek dochodowy					-22 180
Zysk netto					482 081

Rok 2013

w tys. zł

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	3 164 592	951 710			4 116 302
Sprzedaż między segmentami	535 340		-535 340		-
Pozostałe przychody operacyjne	13 250	6 687		13 860	33 797
Przychody ogółem	3 713 182	958 397	-535 340	13 860	4 150 099
Koszty operacyjne ogółem, w tym	2 939 922	883 006	-510 981	154 409	3 466 356
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	414 384		-414 384		-
Pozostałe koszty operacyjne	39 415	28 701			68 116
Wynik segmentu	733 845	46 690	-24 359	-140 460	615 627
Przychody finansowe				2 348	2 348
Koszty finansowe				94 104	94 104
Zysk/strata przed opodatkowaniem					523 871
Podatek dochodowy					91 012
Zysk netto					432 859

37. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do grudnia 2014 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 235 144 tys. zł.

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