

LPP

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA

GDAŃSK, MAJ 2016

RESERVED



TALLINDER

M O H I T O



house

CROPP

sinsay

SPIS TREŚCI

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA	2
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA	3
3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów GK LPP SA	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP SA	6
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA	7
6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA.....	9
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA	10
8. Jednolite sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów LPP SA	12
9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA	13
10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA	14
Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał 2016 rok	16

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2016	1 kw. 2015	1 kw. 2016	1 kw. 2015
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 174 831	1 002 577	269 710	241 649
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-63 909	23 703	-14 672	5 713
Zysk (strata) brutto	-68 944	-29 714	-15 828	-7 162
Zysk (strata) netto	-65 580	-37 335	-15 055	-8 999
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-202 244	-203 034	-46 430	-48 937
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 498	-96 194	-4 017	-23 185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	141 934	237 581	32 584	57 264
Przepływy pieniężne netto, razem	-77 808	-61 647	-17 863	-14 859

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 544 263	3 565 169	830 349	836 600
Zobowiązania długoterminowe	326 770	344 083	76 556	80 742
Zobowiązania krótkoterminowe	1 366 398	1 331 347	320 119	312 413
Kapitał własny	1 851 095	1 889 739	433 674	443 445
Kapitał podstawowy	3 670	3 662	860	859
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 815 870	1 812 145	1 815 870	1 812 145
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-36,1	-20,6	-8,3	-5,0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1 019,4	1 042,8	238,8	244,7
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		32,00	0,0	7,7

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2016 31.03.2016	I kw. 2015 31.03.2015	poprzedniego roku 31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 782 694	1 557 473	1 796 996
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 241 312	1 080 117	1 258 751
2. Aktywa niematerialne	38 092	31 105	37 342
3. Wartość firmy	209 598	209 598	209 598
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	136	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	1 653	2 164	1 626
7. Należności i pożyczki	5 817	6 734	5 914
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	141 346	136 096	139 194
9. Rozliczenia międzyokresowe	67 232	14 015	66 927
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 761 569	1 564 983	1 768 173
1. Zapasy	1 373 628	1 131 080	1 319 735
2. Należności z tytułu dostaw i usług	109 648	224 125	115 086
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	69 270	25 490	47 017
4. Pozostałe należności	36 387	44 235	35 210
5. Pożyczki	96	184	128
6. Rozliczenia międzyokresowe	27 195	17 987	26 550
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145 345	121 882	224 447
Aktywa RAZEM	3 544 263	3 122 456	3 565 169

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2016 31.03.2016	I kw. 2015 31.03.2015	poprzedniego roku 31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	1 851 095	1 637 347	1 889 739
1. Kapitał podstawowy	3 670	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 310	-43 292	-43 306
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	243 234	235 074	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 323 736	1 096 028	1 323 736
5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek	-209 985	-148 696	-228 757
6. Zyski zatrzymane	533 750	494 571	599 330
- zysk (strata) z lat ubiegłych	599 330	531 906	248 010
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-65 580	-37 335	351 320
Zobowiązania długoterminowe	326 770	207 313	344 083
1. Kredyty bankowe i pożyczki	268 158	201 004	284 253
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 854	1 880	2 179
3. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 506	4 406	7 085
4. Rozliczenia międzyokresowe	50 252	23	50 566
Zobowiązania krótkoterminowe	1 366 398	1 277 796	1 331 347
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	603 993	581 150	721 394
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 023	525	3 042
3. Kredyty bankowe i pożyczki	711 816	635 961	561 074
4. Rezerwy	22 086	19 404	17 774
5. Fundusze specjalne	0	646	227
6. Rozliczenia międzyokresowe	25 480	40 110	27 836
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	3 544 263	3 122 456	3 565 169

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

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	I kw. 2016	I kw. 2015
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 174 831	1 002 577
Koszt własny sprzedaży	633 060	459 135
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	541 771	543 442
Pozostałe przychody operacyjne	6 449	6 102
Koszty sprzedaży	547 057	458 130
Koszty ogólne	48 232	54 336
Pozostałe koszty operacyjne	16 840	13 375
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-63 909	23 703
Przychody finansowe	2 206	696
Koszty finansowe	7 241	54 113
Zysk (Strata) brutto	-68 944	-29 714
Podatek dochodowy	-3 364	7 621
Zysk (Strata) netto	-65 580	-37 335
Zysk netto przypadający:		
akcjonariuszom podmiotu dominującego	-65 580	-37 335
podmiotom niekontrolującym	0	0
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	18 772	35 680
Całkowite dochody ogółem	-46 808	-1 655

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	-184 376	531 906	0	3 231	1 638 414
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	-184 376	531 906	0	3 231	1 638 414
Koszty nabycia akcji własnych		-4							-4
Wynagrodzenia płatne akcjami				590					590
Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych				3 233				-3 231	2
Transakcje z właścicielami	0	-4	0	3 823	0	0	0	-3 231	588
Strata netto za I kw. 2015 rok							-37 335		-37 335
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					35 680				35 680
Stan na 31 marca 2015 roku	3 662	-43 292	235 074	1 096 028	-148 696	531 906	-37 335	0	1 637 347
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 662	-43 306	235 074	1 323 736	-228 757	599 330	0	0	1 889 739
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach	3 662	-43 306	235 074	1 323 736	-228 757	599 330	0	0	1 889 739
Koszty nabycia akcji własnych		-4							-4
Objęcie akcji	8		8 160						8 168
Transakcje z właścicielami	8	-4	8 160	0	0	0	0	0	8 164
Strata netto za I kw. 2016 rok							-65 580		-65 580
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					18 772				18 772
Stan na 31 marca 2016 roku	3 670	-43 310	243 234	1 323 736	-209 985	599 330	-65 580	0	1 851 095

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2016 01.01.2016- 31.03.2016	I kw. 2015 01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-68 944	-29 714
II. Korekty razem	-133 300	-173 320
1. Amortyzacja	62 943	50 379
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3 505	11 984
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 680	4 179
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	594	4 696
5. Zapłacony podatek dochodowy	-22 431	-50 454
6. Zmiana stanu rezerw	4 920	-412
7. Zmiana stanu zapasów	-46 094	-140 633
8. Zmiana stanu należności	-1 489	-35 180
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-126 564	-11 351
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 761	4 066
11. Inne korekty	-3 593	-10 594
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-202 244	-203 034
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	18 483	8 221
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 438	8 181
2. Z aktywów finansowych, w tym:	45	40
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- dywidendy	0	0
b) w pozostałych jednostkach	45	40
- spłata udzielonych pożyczek	44	32
- odsetki	1	8
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	35 981	104 415
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 966	104 359
2. Na aktywa finansowe, w tym:	15	56
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki		
b) w pozostałych jednostkach	15	56
- udzielone pożyczki	15	56
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwest.	-17 498	-96 194

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	163 611	248 949
1. Wpływy z emisji akcji	8 168	
2. Kredyty i pożyczki	155 443	248 949
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	21 677	11 368
1. Koszt związany z akcjami własnymi	4	4
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	16 270	7 252
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		20
5. Odsetki	5 403	4 092
6. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	141 934	237 581
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-77 808	-61 647
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-79 103	-61 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 295	-6 935
F. Środki pieniężne na początek okresu	223 053	183 529
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	145 245	121 882
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	34

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

Wybrane dane finansowe	1 kw. 2016	1 kw. 2015	1 kw. 2016	1 kw. 2015
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 044 631	899 474	239 820	216 798
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-39 768	-40 284	-9 130	-9 710
Zysk (strata) brutto	-24 445	-28 539	-5 612	-6 879
Zysk (strata) netto	-17 340	-24 552	-3 981	-5 918
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-225 753	-177 204	-51 827	-42 711
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 726	-100 388	1 085	-24 196
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	141 924	237 597	32 582	57 267
Przepływy pieniężne netto, razem	-79 103	-39 995	-18 160	-9 640

Wybrane dane finansowe	2016	2015	2016	2015
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 450 738	3 420 825	808 438	802 728
Zobowiązania długoterminowe	301 206	317 752	70 566	74 563
Zobowiązania krótkoterminowe	1 302 322	1 246 687	305 108	292 547
Kapitał własny	1 847 210	1 856 386	432 764	435 618
Kapitał podstawowy	3 670	3 662	860	859
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 815 870	1 812 145	1 815 870	1 812 145
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-9,5	190,0	-2,2	45,8
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1 017,3	1 024,4	238,3	240,4
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		32,00	0,0	7,5

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2016 31.03.2016	I kw. 2015 31.03.2015	poprzedniego roku 31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 864 020	1 630 341	1 865 472
1. Rzeczowe aktywa trwałe	823 967	715 677	834 894
2. Aktywa niematerialne	35 177	27 796	34 274
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	710 293	604 113	707 547
5. Należności i pożyczki	1 615	1 613	1 650
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	112 696	100 843	106 972
7. Rozliczenia międzyokresowe	654	681	517
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 586 718	1 367 431	1 555 353
1. Zapasy	954 623	780 363	954 211
2. Należności z tytułu dostaw i usług	512 775	527 131	417 435
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	57 424	0	35 750
4. Pozostałe należności	17 880	33 074	17 344
5. Pożyczki	90	215	112
6. Rozliczenia międzyokresowe	10 812	12 462	16 990
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 114	14 186	113 511
Aktywa RAZEM	3 450 738	2 997 772	3 420 825

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2016 31.03.2016	I kw. 2015 31.03.2015	poprzedniego roku 31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	1 847 210	1 543 687	1 856 386
1. Kapitał podstawowy	3 670	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 309	-43 292	-43 306
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	243 233	235 074	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 316 609	1 088 899	1 316 609
5. Zyski zatrzymane	327 007	259 344	344 347
- zysk (strata) z lat ubiegłych	344 347	283 896	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-17 340	-24 552	344 347
Zobowiązania długoterminowe	301 206	204 651	317 752
1. Kredyty bankowe i pożyczki	268 158	201 004	284 253
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 940	1 596	1 790
3. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	3 946	2 051	5 329
4. Rozliczenia międzyokresowe	27 162	0	26 380
Zobowiązania krótkoterminowe	1 302 322	1 249 434	1 246 687
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	559 465	579 584	654 814
2. Kredyty bankowe i pożyczki	711 402	635 618	560 661
3. Rezerwy	12 273	11 947	8 642
4. Fundusze specjalne	0	466	227
5. Rozliczenia międzyokresowe	19 182	21 819	22 343
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	3 450 738	2 997 772	3 420 825

8. Jednolite sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów LPP SA

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	I kw. 2016	I kw. 2015
	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1 044 631	899 474
Koszt własny sprzedaży	664 473	540 447
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	380 158	359 027
Pozostałe przychody operacyjne	5 414	4 021
Koszty sprzedaży	334 089	293 456
Koszty ogólne	76 684	64 669
Pozostałe koszty operacyjne	14 567	45 207
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-39 768	-40 284
Przychody finansowe	47 303	48 105
Koszty finansowe	31 980	36 360
Zysk (Strata) brutto	-24 445	-28 539
Podatek dochodowy	-7 105	-3 987
Zysk (Strata) netto	-17 340	-24 552
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	-17 340	-24 552

9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA

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 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	283 896	0	1 567 653
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	283 896	0	1 567 653
Koszt nabycia akcji własnych		-4					-4
Wynagrodzenia płatne akcjami				590			590
Transakcje z właścicielami	0	-4	0	590	0	0	586
Zysk netto za I kw. 2015 rok						-24 552	-24 552
Stan na 31 marca 2015 roku	3 662	-43 292	235 074	1 088 899	283 896	-24 552	1 543 687
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 662	-43 306	235 074	1 316 609	344 347	0	1 856 386
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach	3 662	-43 306	235 074	1 316 609	344 347	0	1 856 386
Koszt nabycia akcji własnych		-3					-3
Objęcie akcji	8		8 159				8 167
Transakcje z właścicielami	8	-3	8 159	0	0	0	8 164
Zysk netto za I kw. 2016 rok						-17 340	-17 340
Stan na 31 marca 2016 roku	3 670	-43 309	243 233	1 316 609	344 347	-17 340	1 847 210

10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2016 01.01.2016- 31.03.2016	I kw. 2015 01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-24 445	-28 539
II. Korekty razem	-201 308	-148 665
1. Amortyzacja	36 579	29 833
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3 505	11 993
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-33 293	4 179
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	22 655	-30 498
5. Zapłacony podatek dochodowy	-21 677	-49 600
6. Zmiana stanu rezerw	3 781	843
7. Zmiana stanu zapasów	-400	-68 049
8. Zmiana stanu należności	-105 106	-52 205
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-102 793	6 381
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 451	-2 132
11. Inne korekty	0	590
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-225 753	-177 204
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	54 391	7 680
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 396	7 637
2. Z aktywów finansowych, w tym:	35 995	43
a) w jednostkach powiązanych	35 950	2
- odsetki i dywidendy	35 950	2
b) w pozostałych jednostkach	45	41
- odsetki	1	9
- spłata udzielonych pożyczek	44	32
3. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	49 665	108 068
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 629	73 324
2. Na aktywa finansowe, w tym:	26 036	34 744
a) w jednostkach powiązanych	26 021	34 688
- nabycie udziałów	26 021	34 688
b) w pozostałych jednostkach	15	56
- udzielone pożyczki	15	56
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwest.	4 726	-100 388

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	163 601	248 949
1. Kredyty i pożyczki	155 433	248 949
2. Wpływy z emisji akcji	8 168	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	21 677	11 352
1. Koszt związany z akcjami własnymi	4	4
2. Dywidendy na rzecz właścicieli	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	16 270	7 256
4. Odsetki	5 403	4 092
5. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	141 924	237 597
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-79 103	-39 995
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-80 398	-39 995
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 295	37
F. Środki pieniężne na początek okresu	112 117	54 181
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	33 014	14 186
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	34

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2016 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,
- 16 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.	LPP Croatia D.O.O.	Zagrzeb, Chorwacja	22.01.2014
18.	Reserved GmbH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014
19.	IPMS Management Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	15.07.2015
20.	LPP Reserved UK LTD	Altrincham, UK	15.10.2015

Dominacja LPP SA w podmiotach zależnych, z uwagi na jej prawie 100% udział w kapitale spółek zależnych oraz w całkowitej liczbie głosów, ma charakter bezpośredni.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 stycznia do 31 marca 2016 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA 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
- LPP Croatia DOO
- Reserved GmbH
- IPMS Management Services FZE
- LPP Reserved UK LTD

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 nieznaczące 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 –0,02%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK – 0,07%

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, krajach Europy Centralnej, Wschodniej i Zachodniej oraz krajach Bliskiego Wschodu. 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 została przeznaczona spółka Gothals Limited na Cyprze oraz IPMS w ZEA.

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

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

Raport GK za I kwartał 2016 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 2015, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK w I kwartale 2016 roku:

1. W I kwartale 2016 roku, GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek (ok. 11,5 tys. m kw nowej powierzchni). Szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce w rejonie UE i na Bliskim Wschodzie.
Uruchomiono sklep franczyzowy RESERVED w Zjednoczonych Emiratach Arabskich (w Abu Dhabi) oraz kolejny salon RESERVED w Katarze. W I kwartale miało miejsce otwarcie kolejnego salonu RESERVED w Niemczech (w Hanowerze), a także salonów pięciu marek w Chorwacji (w Splicie).
W lutym w Polsce odbyło się otwarcie pierwszego sklepu nowej marki premium – Tallinder. Na koniec kwartału w Polsce funkcjonowało 6 sklepów tej marki o łącznej powierzchni 2,9 tys m². Jednocześnie uruchomiono sklep internetowy Tallinder.
W marcu zadebiutował również e-sklep RESERVED na Węgrzech.
W I kwartale podpisano zmianę do warunkowej umowy na otwarcie pierwszego salonu w Londynie, tym samym skracając czas trwania umowy.
2. W I kwartale 2016 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 175 mln zł. Były one wyższe o około 17 % w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2015 roku (1 003 mln zł).
3. W I kwartale 2016 roku GK LPP SA odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 64 mln zł. W poprzednim roku w tym okresie GK LPP SA wypracowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 24 mln zł. W I kwartale 2016 roku na poziomie wyniku netto GK LPP SA poniosła stratę w wysokości 66 mln zł (w porównaniu ze stratą netto 37 mln zł w I kwartale 2015 roku).
4. W I kwartale 2016 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 538 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 167 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w I kwartale w sklepach MOHITO wyniosła 150 mln zł, w sklepach House 144 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 88 mln zł. Nowa marka Tallinder zrealizowała sprzedaż w wysokości 1 mln zł.
5. W I kwartale 2016 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 11,5 tys. m kw. Na koniec I kw. 2016 roku GK LPP SA dysponowała 1 641 w sklepami w 18 krajach o łącznej powierzchni 855 tys. m kw. Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w I kwartale 2016 roku wyniosły 36 mln zł o 66% mniej w stosunku do I kwartału roku poprzedniego ze względu na większe wykorzystanie fit-outów i zakończenie inwestycji w centrum logistyczne oraz siedzibie Spółki.
6. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych w I kwartale 2016 roku wzrosły o 4,2% (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA).

Inne istotne zdarzenia w 2016 roku:

1. W dniu 11 stycznia 2016 roku zostały podpisane pomiędzy LPP SA a Bankiem Handlowym w Warszawie SA aneksy: do umowy o kredyt w rachunku bieżącym (linia wielozadaniowa) zawartej 13 grudnia 2011 roku oraz do umowy o linię rewolwingową na otwieranie akredytyw zawartej 13 grudnia 2011 roku. Na mocy powyższych aneksów bieżący okres wykorzystania został przedłużony (RB 3/2016).
2. W dniu 14 stycznia 2016 roku został podpisany aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej pomiędzy LPP SA a BGŻ BNP Paribas SA z 14 kwietnia 2004 roku. Na mocy tego aneksu limit kredytowy został podwyższony, a bieżący okres wykorzystania został przedłużony (RB 4/2016).
3. W dniu 17 marca 2016 roku Pan Piotr Dyka, Wiceprezes Zarządu Spółki, złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu LPP SA (RB 12/2016).
4. W dniu 10 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LPP SA przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką opartego na wykorzystaniu akcji własnych Spółki nabytych w 2008 roku. Program ma zostać poddany pod głosowanie podczas najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA (RB 22/2016).

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

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2016 roku były wyższe o 17% od osiągniętych przed rokiem. Marża brutto obniżyła się z 54,2% przed rokiem do 46,1% w omawianym okresie. Powodem tego był wzrost kursu USD/PLN, który spowodował wzrost kosztu zakupu towarów, nabywanych głównie w Azji w walucie USD. Wzrost kosztów działalności operacyjnej ze względu na wzrost powierzchni handlowej spowodował poniesienie straty na poziomie operacyjnym w wysokości 64 mln zł (w porównaniu z 24 mln zł zysku osiągniętego przed rokiem). W I kwartale 2016 Spółka odnotowała co prawda dodatnie różnice kursowe w wysokości ok. 2 mln zł, jednak z powodu zapłaconych odsetek od kredytów wygenerowała stratę netto na poziomie 66 mln zł, wobec 37 mln zł straty przed rokiem.

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):

Nazwa spółki	Kraj	Przychody w I kw. 2016	Udział % w I kw. 2016
LPP SA	Polska	715 286	60,9%
- w tym przychody z Bliskiego Wschodu		9 488	
LPP Estonia OU	Estonia	18 050	1,5%
LPP Latvia Ltd	Łotwa	15 188	1,3%
LPP Czech Republic SRO.	Czechy	51 986	4,4%
LPP Hungary Kft.	Węgry	15 104	1,3%
LPP Lithuania UAB	Litwa	18 732	1,6%
LPP Ukraina	Ukraina	46 324	3,9%
Re Trading OOO	Rosja	186 241	15,9%
LPP Romania Fashion SRL	Rumunia	19 163	1,6%
Reserved GmbH	Niemcy	33 394	2,8%
LPP Croatia	Chorwacja	10 435	0,9%
LPP Bulgaria EOOD	Bułgaria	12 082	1,0%
LPP Slovakia SRO	Słowacja	32 845	2,8%
Razem		1 174 831	100,0%

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. Pierwszy kwartał roku kalendarzowego obejmuje dwa miesiące (styczeń i luty) w którym realizuje się tradycyjnie wyprzedaż kolekcji jesienno – zimowej. Zwykle proces ten powoduje osiągnięcie mniejszej niż średnioroczna marża brutto na sprzedaży w całym kwartale.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.1

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.35.1

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

Informacja została zawarta w pkt.35.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.5

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 I kwartał 2016 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 35.7.

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

W okresie I kwartale miała miejsce zamiana części warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii L w kapitale zakładowym LPP SA. W wyniku zamiany wyemitowano 4 084 sztuk akcji na okaziciela serii L. Po emisji kapitał zakładowy Emitenta wynosi 3 670 414 zł i dzieli się na: 350 000 akcji imiennych i 1 485 207 akcji na okaziciela. Co za tym idzie ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynosi 3.235.207. Nowe akcje serii L stanowią 0,2% kapitału zakładowego Emitenta i 0,1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - RB 02/2016.

Akcje serii L zostały zdematerializowane oraz dopuszczone a następnie wprowadzone do obrotu giełdowego w lutym 2016 roku (RB 9/2016 oraz RB 10/2016).

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

W dniu 22 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wnioski w sprawie podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku, w którym rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości 59 935 557,00 zł, tj. 33, 00 zł na jedną akcję.

Zarząd LPP SA wskazuje jednocześnie, iż Spółka w oparciu o uchwały nr 21 i 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2011 roku wyemitowała 21 300 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji w kapitale zakładowym Spółki, z czego do realizacji pozostało 17 216 warrantów. W przypadku realizacji tych uprawnień przed dniem dywidendy wartość dywidendy na jedną akcję wynosiłaby 32,69 zł.

Jednocześnie Zarząd LPP SA proponuje w swoim wniosku wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 5 września 2016 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 21 września 2016 roku. Wspomniany wniosek został pozytywnie

zaopiniowany przez Radę Nadzorczą LPP SA. Jednocześnie decyzją odnośnie wypłaty dywidendy z zysku za 2015 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

22. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 11 maja 2016 roku.

23. 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.

24. 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 2015 roku WZA LPP SA podjęło uchwałę zatwierdzającą dokonanie połączenia transgranicznego LPP SA z siedzibą w Polsce ze spółką Gothals Limited z siedzibą na Cyprze poprzez przeniesienie całego majątku spółki Gothals LTD na LPP SA. Celem połączenia jest wewnętrzna restrukturyzacja funkcjonalna oraz majątkowa, a także uproszczenie struktury kapitałowej GK LPP SA (RB 19/2015, RB 24/2015). Na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2016, połączenie transgraniczne jeszcze nie nastąpiło.

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

W I kwartale 2016 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 marca 2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 250 431 tys. zł, z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 68 261 tys. zł,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 180 217 tys. zł,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 647 tys. zł,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 305 tys. zł.

W I kwartale 2016 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta, ich wartość na dzień 31 marca 2016 wyniosła 21 651 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń, ich wartość na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 105 348 tys. zł i zmalała w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku o 226 tys. zł.

26. 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, SINSAY i Tallinder.

Łączne przyszłe opłaty (minimalne oraz warunkowe) z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku przedstawiają się następująco:

■ kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	792 413 tys. zł
■ kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	2 284 231 tys. zł
■ kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	941 535 tys. zł

27. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

28. 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 I kwartał 2016 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	175 497	875 493	27,2%	9,6%
Jerzy Lubianiec	174 999	874 995	27,2%	9,5%
Forum TFI SA	200 730	200 738	6,2%	10,9%
Akcje własne	18 978	0	0,0%	1,0%
Pozostali akcjonariusze	1 265 003	1 265 003	39,3%	68,9%
Razem	1 835 207	3 216 229	100,0%	100,0%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za IV kw. 2015 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

29. 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 I kwartał 2016 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Marek Piechocki - Prezes Zarządu	175 497	875 493
Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu	153	153
Hubert Komorowski - Wiceprezes Zarządu	172	172
Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu	51	51
Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej	174 999	874 995
Dariusz Pachla - Członek Rady Nadzorczej	500	500

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (raport za IV kw. 2015 roku) nastąpiły zmiany w strukturze posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające emitentem. Zmiany te polegają na rezygnacji z pełnionej funkcji przez jednego z Członków Zarządu posiadającego akcje Emitenta (RB 12/2016) i jednocześnie braku obowiązków notyfikacji o posiadanych akcjach.

30. Informacje o postępowaniach sądowych

Na dzień przekazania niniejszego raportu nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których stroną byłaby LPP SA lub jednostka zależna, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych LPP SA. 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

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

31.1. Kluczowy personel

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej.

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku wyniosła 1 508 tys. zł, z czego 1 462 tys. zł dotyczyło Zarządu oraz 46 tys. zł wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

31.2. 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.

Jednostki powiązane	Należności na 31.03.2016	Zobowiązania na 31.03.2016	Przychody za okres I-III 2016 roku	Koszty za okres I-III 2016 roku
Spółki krajowe	1	15	4	2 807

Dane, które wykazane 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 ustalane dla spółek zależnych mieszczą się w przedziale od 45 do 120 dni.

32. 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.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań warunkowych zostały zamieszczone w punkcie 25 niniejszego sprawozdania.

33. 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.

34. 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 gospodarczo - polityczna 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) Zwiększenie opodatkowania handlu w Polsce oraz ewentualny zakaz handlu w niedzielę.
- d) Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO, SiNSAY oraz najnowszej marki z segmentu premium - Tallinder. Dalsza ekspansja na rynki: Niemiec, Chorwacji oraz kraje Bliskiego Wschodu. W roku 2016 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o 10% czyli o około 90 tysięcy m².
- e) Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

35. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

35.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2016 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.

	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności, pożyczki i udziały
Stan na 01.01.2016	3 341	22 689	13 196
zwiększenie	0	4 004	60
zmniejszenie	132	312	0
Stan na 31.03.2016	3 209	26 381	13 256

35.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	11 936 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	888 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	432 tys. zł

35.3. Rezerwy

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

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa niewykorzystany urlop
Stan na 01.01.2016	2 179	4 337	0	13 437
zawiązanie rezerwy	2 854	2 267	0	15 482
rozwiązanie rezerwy	2 179	0	0	13 437
Stan na 31.03.2016	2 854	6 604	0	15 482

35.4. Podatek dochodowy

Główne składniki podatku dochodowego GK LPP S.A. za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Bieżący podatek dochodowy	349	0
Odroczony podatek dochodowy	- 3 713	7 621
Razem	-3 364	7 621

35.5. Aktywa i zobowiązania 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 i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016
Amortyzacja środków trwałych	13 841
Amortyzacja aktywów niematerialnych	100 233
Strata podatkowa	448
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	14 166
Marża od sprzedanych nakładów	6 138
Aktualizacja zapasów	1 927
Aktualizacja należności	373
Zwroty towarowe	547
Urlopy pracownicze	1 077
Wynagrodzenia i narzuty	1 260
Pozostałe	1 336
Razem	141 346
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016
Amortyzacja aktywów niematerialnych	5 206
Nieotrzymane odszkodowania	214
Pozostałe	86
Razem	5 506

35.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2016 roku ujawniono przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 1 936 tys. zł.

35.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2016

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	942 266	232 565			1 174 831
Sprzedaż między segmentami	190 830		-190 830		-
Pozostałe przychody operacyjne	5 103	1 346			6 449
Przychody ogółem	1 138 199	233 911	-190 830	0	1 181 280
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 115 183	251 700	-186 766	46 846	1 226 963
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	143 875		-143 875		-
Pozostałe koszty operacyjne	12 213	6 013			18 226
Wynik segmentu	10 803	-23 802	-4 064	-46 846	-63 909
Przychody finansowe				2 206	2 206
Koszty finansowe				7 241	7 241
Zysk/strata przed opodatkowaniem					-68 944
Podatek dochodowy					-3 364
Zysk/strata netto					- 65 580

Rok 2015

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	798 305	204 272			1 002 577
Sprzedaż między segmentami	121 629	11 340	-132 969		-
Pozostałe przychody operacyjne	4 464	1 328		310	6 102
Przychody ogółem	924 398	216 940	-132 969	310	1 008 679
Koszty operacyjne ogółem, w tym	877 366	196 342	-156 443	54 336	971 601
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	117 219	11 381	-128 600		
Pozostałe koszty operacyjne	10 478	2 897			13 375
Wynik segmentu	36 554	17 701	23 474	-54 026	23 703
Przychody finansowe				696	696
Koszty finansowe				54 113	54 113
Zysk/strata przed opodatkowaniem					-29 714
Podatek dochodowy					7 621
Zysk/strata netto					-37 335

36. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do marca 2016 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 20 402 tys. zł.

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