

# LPP

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

GDAŃSK, LISTOPAD 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 III kwartał 2016 rok ..... | 16 |

## 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                        | 3 kw. 2016                | 3 kw. 2015                | 3 kw. 2016                | 3 kw. 2015                |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2015-<br>30.09.2015 | 01.01.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2015-<br>30.09.2015 |
|  | w tys. zł                 |                           | w tys. EUR                |                           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 4 165 643                 | 3 555 326                 | 953 498                   | 854 954                   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 27 358                    | 267 329                   | 6 262                     | 64 285                    |
| Zysk (strata) brutto   | 16 697                    | 221 016                   | 3 822                     | 53 148                    |
| Zysk (strata) netto  | 17 744                    | 179 013                   | 4 062                     | 43 047                    |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 9,77                      | 98,79                     | 2,24                      | 23,75                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 178 780                   | -11 241                   | 40 922                    | -2 703                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -142 093                  | -290 549                  | -32 524                   | -69 869                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 5 457                     | 238 138                   | 1 249                     | 57 265                    |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | 42 144                    | -63 652                   | 9 647                     | -15 306                   |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                             | 2016       | 2015       | 2016       | 2015       |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 30.09.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|   | w tys. zł  |            | w tys. EUR |            |
| Aktywa razem  | 3 752 448  | 3 565 169  | 870 234    | 836 600    |
| Zobowiązania długoterminowe                                       | 292 258    | 344 083    | 67 778     | 80 742     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 1 547 214  | 1 331 347  | 358 816    | 312 413    |
| Kapitał własny  | 1 912 976  | 1 889 739  | 443 640    | 443 445    |
| Kapitał podstawowy  | 3 670      | 3 662      | 851        | 859        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                              | 1 816 049  | 1 812 145  | 1 816 049  | 1 812 145  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 1 053,37   | 1 042,82   | 244,29     | 244,71     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 33,00      | 32,00      | 7,65       | 7,51       |

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej         | Stan na koniec:            |                            |                                    |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|
|  | III kw. 2016<br>30.09.2016 | III kw. 2015<br>30.09.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2015 |
| <b>AKTYWA</b>                              |                            |                            |                                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>1 797 790</b>           | <b>1 664 330</b>           | <b>1 796 996</b>                   |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                  | 1 260 259                  | 1 149 045                  | 1 258 751                          |
| 2. Aktywa niematerialne                    | 38 753                     | 36 224                     | 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    | 1 571                      | 1 956                      | 1 626                              |
| 7. Należności i pożyczki                   | 6 541                      | 5 752                      | 5 914                              |
| 8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego     | 140 041                    | 132 951                    | 139 194                            |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe              | 63 383                     | 51 160                     | 66 927                             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>1 954 658</b>           | <b>1 742 238</b>           | <b>1 768 173</b>                   |
| 1. Zapasy                                  | 1 438 251                  | 1 335 973                  | 1 319 735                          |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług      | 112 755                    | 186 575                    | 115 086                            |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 66 529                     | 41 610                     | 47 017                             |
| 4. Pozostałe należności                    | 34 425                     | 34 985                     | 35 210                             |
| 5. Pożyczki                                | 81                         | 88                         | 128                                |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe              | 36 722                     | 23 130                     | 26 550                             |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty      | 265 895                    | 119 877                    | 224 447                            |
| <b>Aktywa RAZEM</b>                        | <b>3 752 448</b>           | <b>3 406 568</b>           | <b>3 565 169</b>                   |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej                                  | Stan na koniec:            |                            |                                    |
|---|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|
|   | III kw. 2016<br>30.09.2016 | III kw. 2015<br>30.09.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2015 |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                |                            |                            |                                    |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>1 912 976</b>           | <b>1 739 666</b>           | <b>1 889 739</b>                   |
| 1. Kapitał podstawowy   | 3 670                      | 3 662                      | 3 662                              |
| 2. Akcje własne   | -43 315                    | -43 302                    | -43 306                            |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 243 233                    | 235 074                    | 235 074                            |
| 4. Pozostałe kapitały   | 1 608 298                  | 1 323 133                  | 1 323 736                          |
| 5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek                         | -171 486                   | -205 924                   | -228 757                           |
| 6. Zyski zatrzymane   | 272 576                    | 427 023                    | 599 330                            |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | 254 832                    | 248 010                    | 248 010                            |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | 17 744                     | 179 013                    | 351 320                            |
| 7. Udziały mniejszości  | 0                          | 0                          | 0                                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>292 258</b>             | <b>360 573</b>             | <b>344 083</b>                     |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 223 515                    | 320 347                    | 284 253                            |
| 2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 2 806                      | 2 218                      | 2 179                              |
| 3. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 5 314                      | 4 848                      | 7 085                              |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 60 613                     | 33 152                     | 50 566                             |
| 5. Inne zobowiązania długoterminowe                                 | 10                         | 8                          | 0                                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>1 547 214</b>           | <b>1 306 329</b>           | <b>1 331 347</b>                   |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 808 452                    | 687 429                    | 721 394                            |
| 2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                        | 1 942                      | 0                          | 3 042                              |
| 3. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 689 355                    | 586 420                    | 561 074                            |
| 4. Inne zobowiązania finansowe                                      | 0                          | 21                         | 0                                  |
| 5. Rezerwy  | 22 638                     | 14 222                     | 17 774                             |
| 6. Fundusze specjalne   | 0                          | 626                        | 227                                |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 24 827                     | 17 611                     | 27 836                             |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania RAZEM</b>                          | <b>3 752 448</b>           | <b>3 406 568</b>           | <b>3 565 169</b>                   |

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

| Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów | narastająco           | 3 kw. 2016            | narastająco           | 3 kw. 2015            |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                          |                       |                       |                       |                       |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 4 165 643             | 1 488 400             | 3 555 326             | 1 261 499             |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 2 173 523             | 787 768               | 1 675 274             | 598 275               |
| <b>Zysk (Strata) brutto na sprzedaży</b>                 | <b>1 992 120</b>      | <b>700 632</b>        | <b>1 880 052</b>      | <b>663 224</b>        |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 21 092                | 7 401                 | 16 483                | 6 022                 |
| Koszty sprzedaży   | 1 765 549             | 616 432               | 1 455 088             | 504 889               |
| Koszty ogólne  | 143 661               | 45 793                | 127 660               | 41 892                |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 76 644                | 41 006                | 46 458                | 15 655                |
| <b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>          | <b>27 358</b>         | <b>4 802</b>          | <b>267 329</b>        | <b>106 810</b>        |
| Przychody finansowe                                      | 9 356                 | -1 941                | 1 934                 | 663                   |
| Koszty finansowe   | 20 017                | 6 107                 | 48 247                | 15 017                |
| <b>Zysk (Strata) brutto</b>                              | <b>16 697</b>         | <b>-3 246</b>         | <b>221 016</b>        | <b>92 456</b>         |
| Podatek dochodowy  | -1 047                | 3 248                 | 42 003                | 12 736                |
| <b>Zysk (Strata) netto</b>                               | <b>17 744</b>         | <b>-6 494</b>         | <b>179 013</b>        | <b>79 720</b>         |
| <b>Zysk netto przypadający:</b>                          |                       |                       |                       |                       |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego                     | 17 744                | -6 494                | 179 013               | 79 720                |
| podmiotom niekontrolującym                               | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                            |                       |                       |                       |                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek                 | 57 271                | -14 447               | -21 548               | -66 016               |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                          | <b>75 015</b>         | <b>-20 941</b>        | <b>157 465</b>        | <b>13 704</b>         |

#### 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 | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Udziały mniejszości | Kapitał własny RAZEM |
|---|--------------------|----------------|---|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|---------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>                   | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 092 205</b>   | <b>531 906</b>                | <b>0</b>                       | <b>-184 376</b>                          | <b>3 231</b>        | <b>1 638 414</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich                    |                    |                |   |                    |                               |                                |  |                     | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach</b>      | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 092 205</b>   | <b>531 906</b>                | <b>0</b>                       | <b>-184 376</b>                          | <b>3 231</b>        | <b>1 638 414</b>     |
| Koszty nabycia akcji własnych                         |                    | -8             |   |                    |                               |                                |  |                     | -8                   |
| Podział zysku za 2014 rok                             |                    |                |   | 225 908            | -283 896                      |                                |  |                     | -57 988              |
| Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych  |                    |                |   | 3 231              |                               |                                |  | -3 231              | 0                    |
| Wynagrodzenia płatne akcjami                          |                    |                |   | 1 789              |                               |                                |  |                     | 1 789                |
| Transakcje z właścicielami                            | 0                  | -14            | 0   | 230 928            | -283 896                      | 0                              | 0  | -3 231              | -56 213              |
| Zysk (strata) netto za III kw. 2015 rok               |                    |                |   |                    |                               | 179 013                        |  |                     | 179 013              |
| Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek |                    |                |   |                    |                               |                                | -21 548                                  |                     | -21 548              |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>                  | <b>3 662</b>       | <b>-43 302</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 323 133</b>   | <b>248 010</b>                | <b>179 013</b>                 | <b>-205 924</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 739 666</b>     |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>                   | <b>3 662</b>       | <b>-43 306</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 323 736</b>   | <b>599 330</b>                | <b>0</b>                       | <b>-228 757</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 889 739</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich                    |                    |                |   |                    |                               |                                |  |                     | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach</b>      | <b>3 662</b>       | <b>-43 306</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 323 736</b>   | <b>599 330</b>                | <b>0</b>                       | <b>-228 757</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 889 739</b>     |
| Koszty nabycia akcji własnych                         |                    | -6             |   |                    |                               |                                |  |                     | -6                   |
| Podział zysku za 2015 rok                             |                    |                |   | 284 562            | -344 498                      |                                |  |                     | -59 936              |
| Objęcie akcji   | 8                  |                | 8 159   |                    |                               |                                |  |                     | 8 167                |
| Wynagrodzenie płatne akcjami                          |                    |                |   |                    |                               |                                |  |                     | 0                    |
| Transakcje z właścicielami                            | 8                  | -9             | 8 159   | 284 562            | -344 498                      | 0                              | 0  | 0                   | -51 778              |
| Zysk (strata) netto za III kw. 2016 rok               |                    |                |   |                    |                               | 17 744                         |  |                     | 17 744               |
| Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek |                    |                |   |                    |                               |                                | 57 271                                   |                     | 57 271               |
| <b>Stan na 30 września 2016 roku</b>                  | <b>3 670</b>       | <b>-43 315</b> | <b>243 233</b>                                  | <b>1 608 298</b>   | <b>254 832</b>                | <b>17 744</b>                  | <b>-171 486</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 912 976</b>     |

## 5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA

|   | narastająco               | 3 kw. 2016                | narastająco               | 3 kw. 2015                |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych   | 01.01.2016-<br>30.09.2016 | 01.07.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2015-<br>30.09.2015 | 01.07.2015-<br>30.09.2015 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b> |                           |                           |                           |                           |
| I. Zysk (strata) brutto   | 16 697                    | -3 246                    | 221 016                   | 92 456                    |
| II. Korekty razem   | 162 083                   | 104 654                   | -232 257                  | -131 867                  |
| 1. Amortyzacja  | 197 279                   | 68 068                    | 161 864                   | 55 807                    |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | -6 188                    | 43                        | 12 943                    | 1 715                     |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 17 184                    | 5 660                     | 13 104                    | 3 844                     |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | 21 326                    | 17 785                    | 8 472                     | 1 447                     |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -28 541                   | -920                      | -99 004                   | -26 110                   |
| 6. Zmiana stanu rezerw  | 4 885                     | -828                      | -5 190                    | -1 435                    |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | -85 433                   | -5 442                    | -378 100                  | -202 075                  |
| 8. Zmiana stanu należności  | 7 408                     | -4 388                    | 15 132                    | -1 262                    |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 49 982                    | 40 585                    | 84 761                    | 44 072                    |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -11 946                   | -8 381                    | -38 378                   | -3 359                    |
| 11. Inne korekty  | -3 873                    | -7 528                    | -7 861                    | -4 511                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      | <b>178 780</b>            | <b>101 408</b>            | <b>-11 241</b>            | <b>-39 411</b>            |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                           |                           |                           |                           |
| I. Wpływy   | 45 438                    | 18 919                    | 47 649                    | 8 852                     |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                    | 45 202                    | 18 950                    | 46 703                    | 8 016                     |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 236                       | -31                       | 946                       | 836                       |
| a) w jednostkach powiązanych  | 130                       | -52                       | 182                       | 182                       |
| - dywidendy   | 130                       | -52                       | 182                       | 182                       |
| b) w pozostałych jednostkach  | 106                       | 21                        | 764                       | 654                       |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 98                        | 21                        | 261                       | 166                       |
| - odsetki   | 8                         | 0                         | 503                       | 488                       |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| II. Wydatki   | 187 531                   | 62 108                    | 338 198                   | 108 811                   |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                   | 187 480                   | 62 108                    | 338 032                   | 108 811                   |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 51                        | 0                         | 166                       | 0                         |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| - udzielone pożyczki  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| b) w pozostałych jednostkach  | 51                        | 0                         | 166                       | 0                         |
| - udzielone pożyczki  | 51                        | 0                         | 166                       | 0                         |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                    | <b>-142 093</b>           | <b>-43 189</b>            | <b>-290 549</b>           | <b>-99 959</b>            |



|   |                |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                |                |                |                |
| I. Wpływy   | 151 551        | 71 041         | 361 029        | 173 014        |
| 1. Wpływy z emisji akcji  | 8 168          | 0              | 0              | 0              |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 143 383        | 71 041         | 361 029        | 173 014        |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0              | 0              | 0              | 0              |
| II. Wydatki   | 146 094        | 82 272         | 122 891        | 69 476         |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 9              | 3              | 14             | 6              |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                  | 59 936         | 59 936         | 57 988         | 57 988         |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 69 231         | 16 704         | 51 757         | 7 252          |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego             | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 5. Odsetki  | 16 918         | 5 629          | 13 132         | 4 230          |
| 6. Inne wydatki finansowe   | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>5 457</b>   | <b>-11 231</b> | <b>238 138</b> | <b>103 538</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>42 144</b>  | <b>46 988</b>  | <b>-63 652</b> | <b>-35 832</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>41 448</b>  | <b>46 695</b>  | <b>-63 652</b> | <b>-35 832</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 696            | 293            | -4 786         | -2 832         |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>223 053</b> | <b>218 209</b> | <b>183 529</b> | <b>155 709</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>               | <b>265 197</b> | <b>265 197</b> | <b>119 877</b> | <b>119 877</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | 0              | 0              | 431            | 431            |

## 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

| Wybrane dane finansowe                                       | 3 kw. 2016                | 3 kw. 2015                | 3 kw. 2016                | 3 kw. 2015                |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2015-<br>30.09.2015 | 01.01.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2015-<br>30.09.2015 |
|  | w tys. zł                 |                           | w tys. EUR                |                           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 3 407 678                 | 3 031 764                 | 780 003                   | 729 052                   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | -66 737                   | 109 408                   | -15 276                   | 26 309                    |
| Zysk (strata) brutto   | 73 593                    | 215 004                   | 16 845                    | 51 702                    |
| Zysk (strata) netto  | 71 029                    | 196 102                   | 16 258                    | 47 157                    |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 39,11                     | 108,22                    | 8,95                      | 26,02                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -7 040                    | -93 920                   | -1 611                    | -22 585                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -49 537                   | -173 966                  | -11 339                   | -41 834                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 5 864                     | 238 125                   | 1 342                     | 57 262                    |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | -50 713                   | -29 761                   | -11 608                   | -7 157                    |

| Wybrane dane finansowe  | 2016       | 2015       | 2016       | 2015       |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 30.09.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|   | w tys. zł  |            | w tys. EUR |            |
| Aktywa razem  | 3 632 541  | 3 420 825  | 842 426    | 802 728    |
| Zobowiązania długoterminowe                                     | 266 834    | 317 752    | 61 882     | 74 563     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 1 490 069  | 1 246 687  | 345 563    | 292 547    |
| Kapitał własny  | 1 875 638  | 1 856 386  | 434 981    | 435 618    |
| Kapitał podstawowy  | 3 670      | 3 662      | 851        | 859        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                            | 1 816 049  | 1 812 145  | 1 816 049  | 1 812 145  |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)                    | 1 032,81   | 1 024,41   | 239,52     | 240,39     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 33,00      | 32,00      | 7,65       | 7,51       |

## 7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej         | Stan na koniec:            |                            |                                    |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|
|  | III kw. 2016<br>30.09.2016 | III kw. 2015<br>30.09.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2015 |
| <b>AKTYWA</b>                              |                            |                            |                                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>2 029 848</b>           | <b>1 737 415</b>           | <b>1 865 472</b>                   |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                  | 793 852                    | 741 898                    | 834 894                            |
| 2. Aktywa niematerialne                    | 35 984                     | 33 132                     | 34 274                             |
| 3. Wartość firmy                           | 179 618                    | 179 618                    | 179 618                            |
| 4. Inwestycje w jednostkach zależnych      | 913 914                    | 677 070                    | 707 547                            |
| 5. Należności i pożyczki                   | 1 695                      | 1 553                      | 1 650                              |
| 6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego     | 102 719                    | 103 394                    | 106 972                            |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe              | 2 066                      | 750                        | 517                                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>1 602 693</b>           | <b>1 559 895</b>           | <b>1 555 353</b>                   |
| 1. Zapasy                                  | 1 008 549                  | 975 111                    | 954 211                            |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług      | 443 782                    | 497 852                    | 417 435                            |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 57 651                     | 33 884                     | 35 750                             |
| 4. Pozostałe należności                    | 14 333                     | 14 514                     | 17 344                             |
| 5. Pożyczki                                | 79                         | 83                         | 112                                |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe              | 16 197                     | 14 031                     | 16 990                             |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty      | 62 102                     | 24 420                     | 113 511                            |
| <b>Aktywa RAZEM</b>                        | <b>3 632 541</b>           | <b>3 297 310</b>           | <b>3 420 825</b>                   |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej                                  | Stan na koniec:            |                            |                                    |
|---|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|
|   | III kw. 2016<br>30.09.2016 | III kw. 2015<br>30.09.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2015 |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                |                            |                            |                                    |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>1 875 638</b>           | <b>1 707 542</b>           | <b>1 856 386</b>                   |
| 1. Kapitał podstawowy   | 3 670                      | 3 662                      | 3 662                              |
| 2. Akcje własne   | -43 315                    | -43 302                    | -43 306                            |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 243 233                    | 235 074                    | 235 074                            |
| 4. Pozostałe kapitały   | 1 601 021                  | 1 316 006                  | 1 316 609                          |
| 5. Zyski zatrzymane   | 71 029                     | 196 102                    | 344 347                            |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | 0                          | 0                          | 0                                  |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | 71 029                     | 196 102                    | 344 347                            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>266 834</b>             | <b>338 075</b>             | <b>317 752</b>                     |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 223 515                    | 320 347                    | 284 253                            |
| 2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 2 123                      | 1 701                      | 26 380                             |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                        | 3 543                      | 3 024                      | 1 790                              |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 37 643                     | 13 003                     | 5 329                              |
| 5. Inne zobowiązania długoterminowe                                 | 10                         |                            |                                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>1 490 069</b>           | <b>1 251 693</b>           | <b>1 246 687</b>                   |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 768 767                    | 643 974                    | 654 814                            |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 689 353                    | 586 009                    | 560 661                            |
| 3. Rezerwy  | 12 399                     | 8 158                      | 8 642                              |
| 4. Fundusze specjalne   | 0                          | 431                        | 227                                |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 19 550                     | 13 121                     | 22 343                             |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania RAZEM</b>                          | <b>3 632 541</b>           | <b>3 297 310</b>           | <b>3 420 825</b>                   |

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

| Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów | narastająco           | 3 kw. 2016            | narastająco           | 3 kw. 2015            |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 3 407 678             | 1 219 549             | 3 031 764             | 1 113 056             |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 2 166 125             | 816 868               | 1 778 872             | 652 807               |
| <b>Zysk (Strata) brutto na sprzedaży</b>                 | <b>1 241 553</b>      | <b>402 681</b>        | <b>1 252 892</b>      | <b>460 249</b>        |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 31 194                | 5 398                 | 31 366                | 9 839                 |
| Koszty sprzedaży   | 1 041 332             | 353 659               | 903 464               | 313 061               |
| Koszty ogólne  | 241 985               | 85 193                | 206 875               | 73 041                |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 56 167                | 32 620                | 64 511                | 9 835                 |
| <b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>          | <b>-66 737</b>        | <b>-63 393</b>        | <b>109 408</b>        | <b>74 151</b>         |
| Przychody finansowe                                      | 207 108               | 62 040                | 207 180               | 58 892                |
| Koszty finansowe   | 66 778                | 27 548                | 101 584               | 71 651                |
| <b>Zysk (Strata) brutto</b>                              | <b>73 593</b>         | <b>-28 901</b>        | <b>215 004</b>        | <b>61 392</b>         |
| Podatek dochodowy  | 2 564                 | -3 785                | 18 902                | 908                   |
| <b>Zysk (Strata) netto</b>                               | <b>71 029</b>         | <b>-25 116</b>        | <b>196 102</b>        | <b>60 484</b>         |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                       | <b>71 029</b>         | <b>-25 116</b>        | <b>196 102</b>        | <b>60 484</b>         |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                          | <b>71 029</b>         | <b>-25 116</b>        | <b>196 102</b>        | <b>60 484</b>         |

## 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 |
|--|--------------------|----------------|---|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>              | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 088 309</b>   | <b>283 896</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 567 653</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich               |                    |                |   |                    |                               |                                | <b>0</b>             |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach</b> | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 088 309</b>   | <b>283 896</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 567 653</b>     |
| Koszt nabycia akcji własnych                     |                    | -14            |   |                    |                               |                                | -14                  |
| Podział zysku netto za 2014 rok                  |                    |                |   | 225 908            | -283 896                      |                                | -57 988              |
| Wynagrodzenia płatne akcjami                     |                    |                |   | 1 789              |                               |                                | 1 789                |
| Transakcje z właścicielami                       | 0                  | -14            | 0   | 227 697            | -283 896                      | 0                              | -56 213              |
| Zysk netto za III kw. 2015 rok                   |                    |                |   |                    |                               | 196 102                        | 196 102              |
| <b>Stan na 30 września 2015 roku</b>             | <b>3 662</b>       | <b>-43 302</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 316 006</b>   | <b>0</b>                      | <b>196 102</b>                 | <b>1 707 542</b>     |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>              | <b>3 662</b>       | <b>-43 306</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 316 609</b>   | <b>344 347</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 856 386</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich               |                    |                |   |                    |                               |                                | <b>0</b>             |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach</b> | <b>3 662</b>       | <b>-43 306</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 316 609</b>   | <b>344 347</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 856 386</b>     |
| Koszt nabycia akcji własnych                     |                    | -9             |   |                    |                               |                                | -9                   |
| Podział zysku netto za 2015 rok                  |                    |                |   | 284 412            | -344 347                      |                                | -59 935              |
| Objęcie akcji                                    | 8                  |                | 8 159   |                    |                               |                                | 8 167                |
| Transakcje z właścicielami                       | 8                  | -9             | 8 159   | 284 412            | -344 347                      | 0                              | -51 777              |
| Zysk netto za III kw. 2016 rok                   |                    |                |   |                    |                               | 71 029                         | 71 029               |
| <b>Stan na 30 września 2016 roku</b>             | <b>3 670</b>       | <b>-43 315</b> | <b>243 233</b>                                  | <b>1 601 021</b>   | <b>0</b>                      | <b>71 029</b>                  | <b>1 875 638</b>     |

## 10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA

|   | narastająco               | 3 kw. 2016                | narastająco               | 3 kw. 2015                |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych   | 01.01.2016-<br>30.09.2016 | 01.07.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2015-<br>30.09.2015 | 01.07.2015-<br>30.09.2015 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b> |                           |                           |                           |                           |
| I. Zysk (strata) brutto   | 73 593                    | -28 901                   | 215 004                   | 61 392                    |
| II. Korekty razem   | -80 633                   | 37 870                    | -308 924                  | -174 289                  |
| 1. Amortyzacja  | 112 269                   | 37 961                    | 93 982                    | 32 010                    |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | -6 193                    | 74                        | 12 942                    | 1 721                     |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | -89 353                   | -29 340                   | -109 007                  | -57 929                   |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | -24 895                   | 10 838                    | -304                      | 60 831                    |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -21 998                   | -322                      | -93 183                   | -21 791                   |
| 6. Zmiana stanu rezerw  | 4 091                     | 64                        | -2 840                    | -180                      |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | -54 697                   | 31 458                    | -262 825                  | -145 230                  |
| 8. Zmiana stanu należności  | -75 990                   | -29 946                   | -15 587                   | -52 161                   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 81 193                    | 18 443                    | 71 706                    | 10 256                    |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -5 060                    | -1 360                    | -5 597                    | -2 419                    |
| 11. Inne korekty  | 0                         | 0                         | 1 789                     | 603                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      | <b>-7 040</b>             | <b>8 969</b>              | <b>-93 920</b>            | <b>-112 897</b>           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                           |                           |                           |                           |
| I. Wpływy   | 151 431                   | 53 445                    | 167 794                   | 71 337                    |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                    | 44 658                    | 18 475                    | 45 171                    | 8 975                     |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 106 773                   | 34 970                    | 122 623                   | 62 362                    |
| a) w jednostkach powiązanych  | 106 667                   | 34 948                    | 122 335                   | 62 182                    |
| - odsetki i dywidendy   | 106 667                   | 34 948                    | 122 335                   | 62 182                    |
| b) w pozostałych jednostkach  | 106                       | 22                        | 288                       | 180                       |
| - odsetki   | 8                         | 0                         | 27                        | 14                        |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 98                        | 22                        | 261                       | 166                       |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| II. Wydatki   | 200 968                   | 70 808                    | 341 760                   | 94 306                    |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                   | 80 894                    | 20 334                    | 205 933                   | 47 347                    |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 120 074                   | 50 474                    | 135 827                   | 46 959                    |
| a) w jednostkach powiązanych  | 120 023                   | 50 474                    | 135 661                   | 46 959                    |
| - nabycie udziałów  | 120 023                   | 50 474                    | 135 661                   | 46 959                    |
| b) w pozostałych jednostkach  | 51                        | 0                         | 166                       | 0                         |
| - udzielone pożyczki  | 51                        | 0                         | 166                       | 0                         |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                    | <b>-49 537</b>            | <b>-17 363</b>            | <b>-173 966</b>           | <b>-22 969</b>            |

|  |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                |                |                |                |
| I. Wpływy  | 151 536        | 71 025         | 361 029        | 175 879        |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 143 368        | 71 025         | 361 029        | 175 879        |
| 2. Wpływy z emisji akcji   | 8 168          | 0              | 0              | 0              |
| 3. Inne wpływy finansowe   | 0              | 0              | 0              | 0              |
| II. Wydatki  | 145 672        | 81 836         | 122 904        | 72 321         |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                                 | 9              | 3              | 14             | 6              |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek  | 68 809         | 16 269         | 51 769         | 10 067         |
| 3. Odsetki   | 16 918         | 5 628          | 13 132         | 4 259          |
| 4. Inne wydatki finansowe – dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli | 59 936         | 59 936         | 57 989         | 57 989         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>      | <b>5 864</b>   | <b>-10 811</b> | <b>238 125</b> | <b>103 558</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                           | <b>-50 713</b> | <b>-19 205</b> | <b>-29 761</b> | <b>-32 308</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>-51 409</b> | <b>-19 499</b> | <b>-29 761</b> | <b>-32 308</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych         | 696            | 294            | 140            | -522           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>112 117</b> | <b>80 610</b>  | <b>54 181</b>  | <b>56 728</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                  | <b>61 404</b>  | <b>61 404</b>  | <b>24 420</b>  | <b>24 420</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                             | 0              | 0              | 431            | 431            |



## INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III 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,
- 18 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.  | LPP Retail 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               | Przemysłyany, 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 LTD             | 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 LTD                  | Nikozja, Cypr              | 22.07.2011            |
| 17. | LPP Croatia D.O.O.           | Zagrzeb, Chorwacja         | 22.01.2014            |
| 18. | LPP Deutschland 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            |
| 21. | LLC Re Development           | Moskwa, Rosja              | 22.04.2016            |
| 22. | LLC Re Street                | Moskwa, Rosja              | 02.09.2016            |

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 30 września 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
- LPP Deutschland GmbH
- IPMS Management Services FZE
- LPP Reserved UK LTD
- LLC Re Development
- LLC Re Street

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 –0,01%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK – 0,18%

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 i Bangladeszu. Lokowanie produkcji w Chinach przebiega za pośrednictwem biura handlowego Spółki znajdującego się w Szanghaju, natomiast za koordynację i nadzór produkcji w Bangladeszu odpowiada biuro handlowe Spółki w Dhace.

Istotnym zadaniem biura w Bangladeszu jest regularny audyt zakładów produkcyjnych pod kątem stosowania odpowiednich warunków pracy i przestrzegania praw człowieka.

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 Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

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 III 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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w zakresie prezentowania środków pieniężnych funduszu socjalnego.

Od stycznia 2016 roku środki pieniężne funduszu socjalnego zostały wyłączone z danych prezentowanych w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako środki niebędące własnością GK LPP SA.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku stan środków pieniężnych funduszu socjalnego wynosił 227 tys. zł.

Stosując nowe zasady została skorygowana o kwotę 227 tys. zł. pozycja Środków pieniężnych po stronie aktywów oraz pozycja Fundusz socjalny po stronie zobowiązań w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31.12.2015 roku.

Dane porównawcze, z uwagi na ich nieistotny wpływ na Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA, nie zostały zmienione.

### 3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

#### Najważniejsze dokonania GK w III kwartale 2016 roku

##### 1. Liczba sklepów i powierzchnia handlowa

W III kwartale 2016 roku, GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich swoich marek (ok. 15,3 tys. m kw nowej powierzchni). Szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce w rejonie UE (otwarcia w Niemczech, w tym salon flagshipowy 3,5 tys. m2 w Monachium), w Rosji (11 nowych sklepów) oraz na Bałkanach (kolejne salony w Bułgarii i Rumunii – łącznie o powierzchni 11,3 tys m2).

Największy nominalny przyrost powierzchni w porównaniu do trzeciego kwartału roku poprzedniego odnotowała marka RESERVED, natomiast największą dynamikę wzrostu osiągnęła marka SiNSAY – ok. 19% r/r.

Na koniec III kw. 2016 roku GK LPP SA dysponowała 1 668 w sklepami w 18 krajach o łącznej powierzchni 888 tys. m kw.

| Stan na<br>30.09.2016 | Liczba sklepów | Wzrost r/r | 3 kw. 2015<br>Powierzchnia<br>w tys.m2 | 3 kw. 2016<br>Powierzchnia<br>w tys.m2 | Wzrost r/r   |
|-----------------------|----------------|------------|--|--|--------------|
| RESERVED              | 449            | +12        | 435,7                                  | 487,2                                  | 11,8%        |
| Cropp                 | 375            | +13        | 109,1                                  | 116,7                                  | 6,9%         |
| House                 | 326            | +15        | 95,2                                   | 103,8                                  | 9,1%         |
| MOHITO                | 288            | +17        | 90,3                                   | 97,6                                   | 8,1%         |
| SiNSAY                | 185            | +28        | 54,8                                   | 65,2                                   | 18,9%        |
| Tallinder             | 8              | +8         | 0                                      | 3,7                                    | n/m          |
| Outlety               | 37             | +1         | 13,6                                   | 13,8                                   | 1,2%         |
| <b>Razem GK LPP</b>   | <b>1 668</b>   | <b>+94</b> | <b>798,8</b>                           | <b>888,0</b>                           | <b>11,2%</b> |

##### 2. Sprzedaż w podziale na poszczególne marki

W III kwartale 2016 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 661 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 246 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w III kwartale w sklepach MOHITO wyniosła 192 mln zł, w sklepach House 189 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 120 mln zł. Marka Tallinder zrealizowała sprzedaż w wysokości 4 mln zł.

W III kwartale 2016 roku po raz pierwszy sprzedaż zagraniczna marki RESERVED przekroczyła sprzedaż krajową.

|           | Sprzedaż w III kw. 2015<br>w mln zł | Sprzedaż w III kw. 2016<br>w mln zł | Zmiana |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------|
| RESERVED  | 560                                 | 661                                 | 18,0%  |
| Cropp     | 217                                 | 246                                 | 13,4%  |
| MOHITO    | 151                                 | 192                                 | 27,2%  |
| House     | 170                                 | 189                                 | 11,1%  |
| SiNSAY    | 83                                  | 120                                 | 45,1%  |
| Tallinder | 0                                   | 4                                   | n/m    |

### 3. Sprzedaż w sklepach porównywalnych

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA) w III kwartale 2016 roku wzrosły o 9,2%, zaś narastająco o 7%. Najwyższe dwucyfrowo dodatnie dynamiki LFL w III kwartale 2016 roku miały miejsce w Rosji, na Ukrainie, w Rumunii, Chorwacji i w Bułgarii. W III kwartale 2016 dodatnie LFL odnotowały Niemcy.

### 4. Sprzedaż internetowa

W III kwartale dzięki sprzedaży internetowej Spółka uzyskała 31,6 mln zł przychodów, co stanowiło 2,1% sprzedaży GK. Około 90% sprzedaży w kanale internetowym wygenerowane było przez sprzedaż w kraju.

| sprzedaż internetowa w mln zł |                |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| I-III kw. 2013                | I-III kw. 2014 | I-III kw. 2015 | I-III kw. 2016 |
| 15,2                          | 41,4           | 49,4           | 100,2          |

| sprzedaż internetowa w mln zł |             |              |       |
|-------------------------------|-------------|--------------|-------|
| I kw. 2016                    | II kw. 2016 | III kw. 2016 | Razem |
| 27,4                          | 41,2        | 31,6         | 100,2 |

### 5. Przychody ze sprzedaży w spółkach GK LPP

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<br>w III kw.<br>2016 | Udział % w<br>III kw.<br>2016 | Przychody<br>od<br>01.01.2016<br>do<br>30.09.2016 | Udział %<br>w okresie<br>od<br>01.01.2016<br>do<br>30.09.2016 |
|---------------------------------------|-----------|--------------------------------|-------------------------------|---|---|
| LPP SA                                | Polska    | 842 857                        | 56,6%                         | 2 451 119   | 58,8%   |
| - w tym przychody z Bliskiego Wschodu |           | 9 933'                         |                               | 26 308'   |   |
| LPP Estonia OU                        | Estonia   | 24 394                         | 1,6%                          | 64 447  | 1,5%  |
| LPP Latvia Ltd                        | Łotwa     | 19 711                         | 1,3%                          | 53 590  | 1,3%  |
| LPP Czech Republic SRO.               | Czechy    | 63 310                         | 4,3%                          | 180 296   | 4,3%  |
| LPP Hungary Kft.                      | Węgry     | 15 253                         | 1,0%                          | 47 600  | 1,1%  |
| LPP Lithuania UAB                     | Litwa     | 25 273                         | 1,7%                          | 67 000  | 1,6%  |
| LPP Ukraina                           | Ukraina   | 58 834                         | 4,0%                          | 162 587   | 3,9%  |
| Re Trading OOO                        | Rosja     | 291 835                        | 19,6%                         | 751 152   | 18,0%   |
| LPP Romania Fashion SRL               | Rumunia   | 26 360                         | 1,8%                          | 65 944  | 1,6%  |
| LPP Deutschland GmbH                  | Niemcy    | 48 320                         | 3,2%                          | 125 407   | 3,0%  |
| LPP Croatia                           | Chorwacja | 16 477                         | 1,1%                          | 41 452  | 1,0%  |
| LPP Bulgaria EOOD                     | Bułgaria  | 18 043                         | 1,2%                          | 44 166  | 1,1%  |
| LPP Slovakia SRO                      | Słowacja  | 37 735                         | 2,5%                          | 110 883   | 2,7%  |
| <b>Razem</b>                          |           | <b>1 488 400</b>               | <b>100,0%</b>                 | <b>4 165 643</b>                                  | <b>100,0%</b>   |

## 6. Sprzedaż na m2

W trzecim kwartale 2016 roku średniomiesięczna sprzedaż GK na m2 była wyższa o około 6% w porównaniu w trzecim kwartalem 2015 roku.

| Sprzedaż / m2 / miesiąc<br>w PLN | III kw. 2015 | III kw. 2016 | Zmiana III kw. (%) |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|
| Sprzedaż/m2                      | 535          | 567          | 6,0%               |

## 7. Nakłady inwestycyjne

Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w III kwartale 2016 roku wyniosły 62 mln zł o 43% mniej w stosunku do III kwartału roku poprzedniego ze względu na mniejszą ilość otwieranych salonów i zakończenie inwestycji w siedzibie Spółki.

## 8. Poziom zapasów

Poziom zapasów i jego optymalizacja stanowi ważny element zarządzania kapitałem obrotowym – ważna jest obserwacja zapasów w przeliczeniu na m2 w czasie. Na zapasy składa się towar w sklepach, towar w magazynie oraz towar w transzycie – od producenta do centrum logistycznego. Spółka stara się minimalizować stan zapasów oraz jednocześnie utrzymywać wystarczającą ilość towaru do maksymalizacji sprzedaży. W III kwartale 2016 poziom zapasów w przeliczeniu na m2 był niższy w porównaniu z III kwartalem 2015 roku, spadek ten wynika z nowej polityki wyprzedaży oraz zmian w polityce zarządzania zapasami (mniej zapasów w sklepach).

| Zapasy na m2 | I kw. | II kw. | III kw. | IV kw. |
|--------------|-------|--------|---------|--------|
| 2014         | 1 383 | 1 443  | 1 527   | 1 355  |
| 2015         | 1 516 | 1 507  | 1 684   | 1 575  |
| 2016         | 1 621 | 1 669  | 1 634   | -      |

## Inne istotne zdarzenia w III kwartale 2016 roku

1. W dniu 1 lipca 2016 roku został podpisany pomiędzy LPP SA a HSBC Bank Polska SA aneks do umowy o linię na akredytywy z dnia 1 lipca 2015 roku. Na mocy powyższego aneksu został przedłużony bieżący okres wykorzystania linii (RB 39/2016).
2. W dniu 8 sierpnia 2016 roku Spółka podpisała umowę o współpracę na zasadzie franczyzy na otwarcie pierwszego salonu na Białorusi. Na mocy tej umowy w pierwszej połowie 2017 roku w Galerii Mińsk Mall zostanie otwarty pierwszy salon RESERVED na Białorusi (RB 43/2016).
3. W dniu 6 września 2016 roku Pan Huber Komorowski, Wiceprezes Zarządu Spółki, złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu LPP SA (RB 45/2016).
4. W dniu 6 września 2016 roku Spółka podjęła decyzję o rezygnacji z rozwoju marki Tallinder. Decyzja podyktowana była wynikami finansowymi znacząco odbiegającymi od przyjętego budżetu (RB 46/2016). W planie finansowym na 2016 rok Spółka zakładała osiągnięcie 1 000 zł sprzedaży na m.kw. i 1 mln zł straty na marce Tallinder. Realizowane sprzedaże wyniosły ok. 340 zł/m2 miesięcznie, a strata finansowa w 2016 roku sięgnie ok. 20 mln zł. W kosztach III kwartału 2016 ujęto 24,6 mln zł odpisów i rezerw na zamknięcie tej marki. Na dzień sporządzenia raportu funkcjonuje 9 sklepów Tallindera, które zostaną zamknięte do końca lutego 2017.
5. W dniu 30 września 2016 roku został podpisany pomiędzy LPP SA a Raiffeisen Bank Polska SA aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 12 lipca 2002 roku. Na mocy powyższego aneksu został przedłużony bieżący okres wykorzystania linii (RB 48/2016).

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

Wzrost powierzchni i dodatnia sprzedaż w sklepach porównywalnych (LFL) spowodowały, że przychody ze sprzedaży w III kwartale 2016 roku były wyższe o 18% od osiągniętych przed rokiem. Marża brutto obniżyła się z 52,6% przed rokiem do 47,1% w omawianym okresie, co było spowodowane większymi r/r wyprzedażami towaru kolekcji SS16 w lipcu i sierpniu 2016 roku.

Wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu (SG&A) był wynikiem wyższych kosztów sklepów i centrali. W kosztach sprzedaży i pozostałych kosztach operacyjnych za III kwartał Spółka ujęła rezerwy i odpisy na zamknięcie marki Tallinder w łącznej kwocie 24,6 mln zł. Co spowodowało wypracowanie zysku operacyjnego w wysokości 4,8 mln zł tj. o 96% mniejszego niż osiągnięty przed rokiem (106,8 mln zł).

Saldo przychodów i kosztów finansowych w III kwartale było ujemne.

W rezultacie GK w III kwartale 2016 roku zanotowała stratę netto w wysokości 6,5 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 79,7 mln zł w III kwartale 2015 roku).

## 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. Trzeci kwartał roku kalendarzowego obejmuje dwa miesiące (lipiec i sierpień), w którym realizuje się tradycyjnie wyprzedaż kolekcji wiosenno - letniej. 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, aktywów niematerialnych 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.35.4

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.6

## **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 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 sprawozdawczym nie miały miejsca emisja, wykup czy spłata dłużnych lub 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**

Decyzją WZA na dywidendę została przeznaczona część zysku wypracowanego w 2015 roku, w kwocie 59 935 557 zł, co odpowiada kwocie 33,00 zł na jedną uprawnioną akcję.

Na akcje zwykłe została przeznaczona kwota 48 385 557 zł, a na akcje uprzywilejowane 11 550 000 zł.

Dniem, według którego ustalona została lista akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania dywidendy za 2015 rok był 5 września 2016 roku, a dniem wypłaty dywidendy 21 września 2016 roku.

## **22. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 listopada 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 okresie sprawozdawczym LPP SA objęło kontrolą spółkę LLC Re Development ( 22 kwietnia 2016 roku) oraz LLC Re Street ( 02.09.2016 roku).

Poza powyższym nie wystąpiły inne zmiany w strukturze GK emitenta.



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

W III 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 30 września 2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 272 902 tys. zł, z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 80 930 tys. zł,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 189 998 tys. zł,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 666 tys. zł,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 309 tys. zł.

W III kwartale 2016 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta, ich wartość na dzień 30 września 2016 wyniosła 22 614 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń, ich wartość na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 108 364 tys. zł i zwiększyła się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku o 2 791 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 30 września 2016 roku przedstawiają się następująco:

|   |                   |
|---|-------------------|
| ■ kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego             | 797 177 tys. zł   |
| ■ kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego | 2 285 616 tys. zł |
| ■ kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego           | 1 534 309 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 III 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%                                  | 9,5%                         |
| 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 | 1 269 087                         | 1 269 087            | 39,4%                                  | 69,0%                        |
| Razem                   | <b>1 839 291</b>                  | <b>3 220 313</b>     | <b>100,0%</b>                          | <b>100,0%</b>                |

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. raportu za I półrocze 2016 roku w wyniku realizacji uprawnień do zamiany 4.084 warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje zwykłe na okaziciela serii nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów. Zmiana ta spowodowała spadek udziału w głosach akcjonariusza Pana Marka Piechockiego o 0,1 punkta procentowego oraz wzrost udziału w ogólnej liczbie głosów pozostałych akcjonariuszy o 0,1 punkta procentowego. Nowe akcje stanowią 0,2% kapitału zakładowego Emitenta i 0,1% ogólnej liczby głosów na WZA (RB 50/2016).

## 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 III 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                  |
| Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu | 10                                | 10                   |
| Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu       | 102                               | 102                  |
| 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 I półrocze 2016 roku) nastąpiły dwie zmiany w strukturze posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające Emitentem. Zmiany te polegają na rezygnacji z pełnionej funkcji przez jednego z Członków Zarządu – pana Huberta Komorowskiego posiadającego akcje Emitenta (RB 45/2016), a co za tym idzie braku obowiązku notyfikacji o posiadanych akcjach oraz zakupie akcji przez innego członka Zarządu - Pana Przemysława Lutkiewicza (RB 47/2016).

## 30. Informacje o postępowaniach sądowych

LPP SA ani żadna jednostka zależna od LPP SA nie są stroną postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności, którego wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałaby 10% kapitałów własnych LPP SA.

Jednocześnie Spółka informuje, iż znajduje się obecnie w toku kontroli podatkowej prowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w Gdańsku, której przedmiotem jest ocena rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania LPP SA nie jest znany ani wynik ani termin zakończenia przedmiotowego postępowania kontrolnego, jednocześnie LPP SA wyjaśnia, iż w przeszłości tego typu

postępowania prowadzone przeciwko LPP SA lub jej spółkom zależnym nie rodziły istotnych konsekwencji. Niemniej jednak z uwagi na fakt wejścia w życie w lipcu 2016 roku nowych przepisów, na mocy których do ustawy Ordynacja podatkowa wprowadzono przepisy o unikaniu opodatkowania oraz z uwagi na fakt, że przepisy te mają zastosowanie również do konsekwencji podatkowych wynikających ze zdarzeń i transakcji jakie miały miejsce przed dniem wejścia ich w życie, LPP SA pragnie zwrócić uwagę na ryzyko odmiennej oceny istniejącego stanu faktycznego przez organ podatkowy, a w konsekwencji możliwość zakwestionowania rozliczania przez Spółkę opłat licencyjnych uiszczonych przez Spółkę na rzecz licencjodawcy (Gothals Ltd spółki prawa cypryjskiego) za prawo używania znaków towarowych słownych i słowno-graficznych RESERVED i Cropp oraz znaków dodatkowych do nich.

Jak informowała Spółka w RB 28/2011 z dnia 22 lipca 2011 roku i 29/2011 z 22 lipca 2011 roku na mocy odpowiednich umów Spółka przeniosła prawa do znaków towarowych na Gothals Ltd w zamian za udziały w kapitale zakładowym Gothals Ltd. Spółka cypryjska Gothals Ltd wniosła dalej przedmiotowe znaki towarowe do Jaradi Limited spółki prawa Zjednoczonych Emiratów Arabskich z siedzibą w Dubaju obejmując w zamian całość udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Na mocy umowy licencyjnej pomiędzy Jaradi Limited udzielił Gothals Ltd prawo do używania przedmiotowych znaków towarowych. W oparciu o powyższe Gothals Ltd udzielił LPP SA sublicencji pełnej do korzystania ze znaków towarowych RESERVED i Cropp. W zamian za prawo do korzystania ze znaków towarowych LPP SA uiszczał (i uiszcza) na rzecz Gothals Ltd opłaty licencyjne.

W maju 2015 spółka poinformowała o zamiarze transgranicznego połączenia spółek LPP SA jako spółki przejmującej i GOTHALS Ltd. Jako przyjmowanej. Proces fuzji jest w toku.

W trakcie postępowania kontrolnego, o którym mowa powyżej Urząd Kontroli Skarbowej w Gdańsku bada m.in. transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi z LPP SA oraz możliwość zaliczania do kosztów uzyskania przychodów w podatku dochodowym od osób prawnych ww. opłat licencyjnych. W ocenie Spółki opłaty licencyjne uiszczane na rzecz Gothals Ltd były i są uzasadnione gospodarczo i takie stanowisko LPP SA podtrzymuje w postępowaniu kontrolnym.

O dalszych kluczowych etapach oraz wynikach postępowania kontrolnego LPP SA informować będzie w trybie publikacji właściwych raportów.

## 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 30 września 2016 roku wyniosła 3 201 tys. zł, z czego 3 088 tys. zł dotyczyło Zarządu oraz 113 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 30.09.2016 | Zobowiązania na 30.09.2016 | Przychody za okres I-IX 2016 roku | Koszty za okres I-IX 2016 roku |
|---------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Spółki krajowe      | 71                       | 148                        | 11                                | 7 655                          |

Dane, które wykazane jako zobowiązania LPP SA są należnościami w spółkach powiązаныmi, a koszty są przychodami w tych spółkach.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych. Przychody od spółek krajowych pochodzą z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm. Koszty związane z krajowymi spółkami zależnymi, dotyczą wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp, RESERVED, MOHITO i House.

## **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) Ewentualny zakaz handlu w niedzielę oraz podatek od sprzedaży detalicznej.
- d) Presja na koszty SG&A/m2, w szczególności na koszty personelu.
- e) Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO, SiNSAY. Dalsza ekspansja na rynku niemieckim, rosyjskim, ukraińskim, a w 2017 roku również na Białorusi, Kazachstanie, Serbii i w Wielkiej Brytanii. W roku 2016 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o 9% czyli o około 75 tysięcy m2. Planowany CAPEX w 2016 roku to ok. 310 mln zł (270 mln zł na nowe sklepy, 40 mln zł na modernizację) co stanowi 37% mniej r/r ze względu na wolniejszy przyrost powierzchni handlowej. Planowany CAPEX w 2017 roku 430 mln zł (wzrost o 39% r/r ze względu na przyrost powierzchni handlowej oraz wydatki na rozbudowę siedziby Spółki – 80 mln zł). Planowana marża brutto Grupy w 2017 roku na poziomie 52-53%. Spółka planuje dwucyfrowy wzrost powierzchni w 2017 roku tj. 11% r/r.
- f) Rozwój e-commerce – w 2016 roku 4 nowe marki on line (Cropp, House, MOHITO, SiNSAY w 5 nowych krajach: Czechy, Słowacja, Węgry, Rumunia, Niemcy, a w 2017 roku RESERVED on line w Rosji, na Ukrainie i w Wielkiej Brytanii. Celem Spółki jest osiągnięcie do 2020 roku sprzedaży internetowej stanowiącej 7-8% sprzedaży Grupy.
- g) Prace nad poprawą marki RESERVED (poprawa produktu, logistyki, zarządzania).

## **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 30 września 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 trwale, aktywa niematerialne | Zapasy | Należności, pożyczki i udziały |
|--------------------|--|--------|--------------------------------|
| Stan na 01.01.2016 | 3 341  | 22 689 | 13 196                         |
| zwiększenie        | 17 984                                       | 8 103  | 1 681                          |
| zmniejszenie       | 361  | 1 595  | 1 222                          |
| Stan na 30.09.2016 | 20 964                                       | 29 197 | 13 655                         |

W okresie sprawozdawczym nastąpiło znaczne zwiększenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

Wzrost odpisów aktualizujących został spowodowany decyzją Zarządu jednostki dominującej o rezygnacji z dalszego rozwoju marki Tallinder (RB 46/2016).

W związku z tym oszacowano wartość odpisów aktualizujących dla następujących pozycji w bilansie:

- rzeczowych aktywów trwałych;
- aktywów niematerialnych;
- zapasów w salonach.

Wysokość kwoty odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych została skalkulowana na poziomie niezamortyzowanych nakładów, poniesionych na wybudowanie salonów marki Tallinder, ustalonych na dzień 30 września 2016.

Na dzień 30 września 2016 w księgach LPP SA wartość z tytułu niezamortyzowanych nakładów w obcych obiektach, wyłącznie dla marki Tallinder, wynosiła 15 165 tys. zł.

Dodatkowo utworzono odpis aktualizujący na wartość aktywów niematerialnych dotyczących marki Tallinder.

Na dzień bilansowy wartość niezamortyzowanych aktywów niematerialnych, na który utworzono 100% odpis aktualizujący, wynosiła 2 819 tys. zł.

Dokonano również weryfikacji następczej pozycji dotyczącej marki Tallinder a mianowicie zapasów towarów.

Po dokładnej analizie dokonanej przez działy handlowe, planerskie i logistyczne, dotyczące zarówno zapasów, będących na stanie spółki na dzień bilansowy jak i zamówionych ale jeszcze nie otrzymanych, ustalono, że należy dokonać odpisu na poziomie 2 923 tys. zł.

Przyjęto założenie, że do końca stycznia 2017 towary będą sprzedawane z obniżoną marżą ale bez straty dla spółki.

Skalkulowano wartość zapasów, jaka powinna pozostać na dzień 1 lutego 2017 roku i utworzono 100% odpis na oszacowaną wartość.

## 35.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

|  |                |
|--|----------------|
| odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów | 12 282 tys. zł |
| odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych                     | 932 tys. zł    |
| odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych        | 441 tys. zł    |

## 35.3. Środki pieniężne

GK dla celów sprzedania sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji z sytuacji finansowej. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

|  | 30.09.2016     |
|--|----------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 265 895        |
| <i>Korekty:</i>  |                |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie obcej          | 698            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF</b>                          | <b>265 197</b> |

### 35.4. 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  | 2 806                                       | 3 174                                 | 3 455                   | 15 278                        |
| rozwiązanie rezerwy | 2 179                                       | 3 606                                 | 0                       | 13 437                        |
| Stan na 30.09.2016  | 2 806                                       | 3 905                                 | 3 455                   | 15 278                        |

W okresie sprawozdawczym nastąpiło zawiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania. Rezerwa ta jest związana z decyzją Zarządu spółki dominującej o rezygnacji z dalszego rozwoju marki Tallinder (RB 46/2016).

Jednostka dominująca utworzyła następujące rezerwy w związku z przyszłą likwidacją marki Tallinder:

- na koszty rozbiórkowe – kwota 1 226 tys. zł
- na kary z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy – kwota 2 229 tys. zł
- na odprawy restrukturyzacyjne w związku z likwidacją stanowisk pracy – kwota 206 tys. zł

Założona rezerwa na przyszłe koszty likwidacyjne, które będą miały miejsce podczas zamykania salonów Tallinder, została skalkulowana na poziomie dotychczasowych kosztów ponoszonych przy tego rodzaju usługach.

Rezerwa na potencjalne kary w związku z wcześniejszym rozwiązaniem umowy zostały oszacowane wg stosownych zapisów w umowach najmu.

Rezerwa na odprawy restrukturyzacyjne z uwagi na likwidację stanowisk pracy została oszacowana zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników.

### 35.5. Podatek dochodowy

Główne składniki podatku dochodowego GK LPP S.A. za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

|                             | od 01.01.2016<br>do 30.09.2016 | od 01.01.2015<br>do 30.09.2015 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy   | 4 837                          | 30 880                         |
| Odroczony podatek dochodowy | - 5 886                        | 11 123                         |
| Razem                       | -1 047                         | 42 003                         |

### 35.6. 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        | 30.09.2016     |
|--|----------------|
| Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych | 113 092        |
| Strata podatkowa                                       | 1 324          |
| Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów             | 10 122         |
| Marża od sprzedanych nakładów                          | 8 335          |
| Aktualizacja zapasów                                   | 2 917          |
| Aktualizacja należności                                | 305            |
| Zwroty towarowe  | 433            |
| Urlopy pracownicze                                     | 957            |
| Wynagrodzenia i narzuty                                | 754            |
| Odprawy pracownicze                                    | 403            |
| Pozostałe  | 1 399          |
| <b>Razem</b>   | <b>140 041</b> |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 30.09.2016     |
| Amortyzacja aktywów niematerialnych                    | 5 000          |
| Nieotrzymane odszkodowania                             | 207            |
| Pozostałe  | 107            |
| <b>Razem</b>   | <b>5 314</b>   |

### 35.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych dochodów sporządzonym na dzień 30.09.2016 roku ujawniono przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 8 712 tys. zł.

### 35.8. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 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                        | 3 251 904               | 913 739         |                        |                                     | 4 165 643        |
| Sprzedaż między segmentami                 | 541 466                 |                 | -541 466               |                                     | -                |
| Pozostałe przychody operacyjne             | 15 741                  | 5 351           |                        |                                     | 21 092           |
| <b>Przychody ogółem</b>                    | <b>3 809 111</b>        | <b>919 090</b>  | <b>-541 466</b>        | <b>0</b>                            | <b>4 186 735</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym            | 3 634 346               | 861 334         | -556 608               | 143 661                             | 4 082 733        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 460 945                 |                 | -460 945               |                                     | -                |
| Pozostałe koszty operacyjne                | 56 568                  | 20 076          |                        |                                     | 76 644           |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>118 197</b>          | <b>37 680</b>   | <b>15 142</b>          | <b>-143 661</b>                     | <b>27 358</b>    |
| Przychody finansowe                        |                         |                 |                        | 9 356                               | 9 356            |
| Koszty finansowe                           |                         |                 |                        | 20 017                              | 20 017           |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem           |                         |                 |                        |                                     | 16 697           |
| Podatek dochodowy                          |                         |                 |                        |                                     | -1 047           |
| <b>Zysk/strata netto</b>                   |                         |                 |                        |                                     | <b>17 744</b>    |

**Rok 2015**

|  | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów | Suma             |
|--|-------------------------|-----------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna                        | 2 795 406               | 759 920         |                        |                                     | 3 571 809        |
| Sprzedaż między segmentami                 | 442 723                 |                 | -442 723               |                                     | -                |
| Pozostałe przychody operacyjne             | 11 439                  | 4 509           |                        | 535                                 | 16 483           |
| <b>Przychody ogółem</b>                    | <b>3 283 630</b>        | <b>764 429</b>  | <b>-476 785</b>        | <b>535</b>                          | <b>3 571 809</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym            | 2 919 261               | 683 991         | -472 890               | 127 660                             | 3 258 022        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 365 644                 |                 | -365 644               |                                     |                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                | 31 723                  | 14 735          |                        |                                     | 46 458           |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>332 646</b>          | <b>65 703</b>   | <b>-3 895</b>          | <b>-127 125</b>                     | <b>267 329</b>   |
| Przychody finansowe                        |                         |                 |                        | 1 934                               | 1 934            |
| Koszty finansowe                           |                         |                 |                        | 48 247                              | 48 247           |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem           |                         |                 |                        |                                     | 221 016          |
| Podatek dochodowy                          |                         |                 |                        |                                     | 42 003           |
| <b>Zysk/strata netto</b>                   |                         |                 |                        |                                     | <b>179 013</b>   |

### 36. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych (udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności), za okres od stycznia do września 2016 roku, w bilansie jednostkowym dokonano odpowiednich zmian i aktualizacji aktywów. Zmiany te zostały ujęte zarówno w przychodach i kosztach finansowych oraz przychodach i kosztach operacyjnych.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost aktywów na kwotę 43 839 tys. zł.



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