

## **Grupa LPP S.A.**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku

Gdańsk  
Listopad 2011

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

w tys. zł.

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                        | 3 kw. 2011  | 3 kw. 2010  | 3 kw. 2011  | 3 kw. 2010  |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                              | 01/01/2011- | 01/01/2010- | 01/01/2011- | 01/01/2010- |
|                                                              | 30/09/2011  | 30/09/2010  | 30/09/2011  | 30/09/2010  |
|                                                              | w tys. zł   |             | w tys. EUR  |             |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 703 234   | 1 449 518   | 421 457     | 362 135     |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 175 709     | 85 035      | 43 478      | 21 244      |
| Zysk (strata) brutto                                         | 174 380     | 69 516      | 43 149      | 17 367      |
| Zysk (strata) netto                                          | 139 433     | 49 775      | 34 502      | 12 435      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 20 721      | 43 003      | 5 127       | 10 743      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | 4 049       | -131 597    | 1 002       | -32 877     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -72 500     | -54 187     | -17 940     | -13 538     |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | -47 730     | -142 781    | -11 811     | -35 671     |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                             | III kw. 2011 | III kw. 2010 | III kw. 2011 | III kw. 2010 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                   | 01/01/2011-  | 01/01/2010-  | 01/01/2011-  | 01/01/2010-  |
|                                                                   | 30/09/2011   | 30/09/2010   | 30/09/2011   | 30/09/2010   |
|                                                                   | w tys. zł    |              | w tys. EUR   |              |
| Aktywa razem                                                      | 1 481 839    | 1 416 449    | 335 927      | 355 267      |
| Zobowiązania długoterminowe                                       | 203 850      | 309 629      | 46 212       | 77 660       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 503 306      | 459 763      | 114 097      | 115 316      |
| Kapitał własny                                                    | 772 138      | 647 057      | 175 040      | 162 292      |
| Kapitał podstawowy                                                | 3 555        | 3 501        | 806          | 878          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                              | 1 728 879    | 1 725 718    | 1 728 879    | 1 725 718    |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                  | 80,6         | 28,8         | 21,0         | 7,2          |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 446,6        | 374,9        | 113,5        | 91,8         |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 76,86        |              | 19,02        | -            |

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

w tys. zł.

| Bilans                                      | stan na koniec:      |                      |                      |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                             | III kw. 2011         | III kw. 2010         | poprzedniego         |
|                                             | 30/09/2011           | 30/09/2010           | roku<br>31/12/2010   |
| <b>AKTYWA</b>                               |                      |                      |                      |
| Aktywa trwałe (długoterminowe)              | 719 776              | 726 886              | 712 574              |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                   | 428 316              | 433 396              | 422 456              |
| 2. Wartości niematerialne                   | 10 982               | 11 650               | 11 040               |
| 3. Wartość firmy                            | 183 609              | 183 609              | 183 609              |
| 4. Znak towarowy                            | 77 508               | 77 508               | 77 508               |
| 5. Udziały w jednostkach zależnych          | 187                  | 719                  | 212                  |
| 6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 19                   | 0                    | 19                   |
| 7. Inwestycje w nieruchomości               | 682                  | 0                    | 0                    |
| 8. Należności i pożyczki                    | 1 082                | 1 042                | 1 062                |
| 9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego      | 17 099               | 18 839               | 16 491               |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe              | 292                  | 123                  | 177                  |
| <br>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)       | <br>762 063          | <br>689 563          | <br>716 446          |
| 1. Zapasy                                   | 553 613              | 423 433              | 424 437              |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług       | 100 660              | 81 811               | 95 742               |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego  | 3 277                | 9 936                | 542                  |
| 4. Pozostałe należności                     | 38 223               | 23 642               | 22 962               |
| 5. Pożyczki                                 | 184                  | 270                  | 237                  |
| 6. Inne papiery wartościowe                 | 0                    | 16 000               | 16 430               |
| 7. Inne aktywa finansowe                    | 9 418                | 72 323               | 53 064               |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe               | 7 948                | 7 447                | 6 562                |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | 48 740               | 54 701               | 96 470               |
| <br><b>Aktywa RAZEM</b>                     | <br><b>1 481 839</b> | <br><b>1 416 449</b> | <br><b>1 429 020</b> |

## PASYWA

|                                                                     |                      |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kapitał własny                                                      | 772 138              | 647 057              | 736 546              |
| 1. Kapitał podstawowy                                               | 3 555                | 3 501                | 3 501                |
| 2. Akcje własne                                                     | -48 757              | -48 752              | -48 754              |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 149 829              | 108 123              | 108 123              |
| 4. Pozostałe kapitały                                               | 561 433              | 547 559              | 547 559              |
| 5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek                         | -8 607               | -1 339               | -650                 |
| 6. Zyski zatrzymane                                                 | 114 685              | 37 965               | 126 767              |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | -24 748              | -11 810              | -12 316              |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | 139 433              | 49 775               | 139 083              |
| <br>Kapitały mniejszości                                            | <br>2 545            | <br>0                | <br>0                |
| <br>Zobowiązania długoterminowe                                     | <br>203 850          | <br>309 629          | <br>281 231          |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 118 159              | 190 181              | 156 096              |
| 2. Emisja dłużnych papierów wartościowych                           | 82 693               | 115 514              | 121 524              |
| 3. Inne zobowiązania finansowe                                      | 48                   | 102                  | 88                   |
| 4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 1 132                | 1 080                | 1 025                |
| 5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 1 798                | 2 720                | 2 464                |
| 6. Inne zobowiązania długoterminowe                                 | 20                   | 32                   | 34                   |
| <br>Zobowiązania krótkoterminowe                                    | <br>503 306          | <br>459 763          | <br>411 243          |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 285 140              | 371 350              | 312 700              |
| 2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                        | 2 114                |                      | 771                  |
| 3. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 204 451              | 76 019               | 86 637               |
| 4. Emisja dłużnych papierów wartościowych                           | 1 362                | 6 718                | 3 906                |
| 5. Inne zobowiązania finansowe                                      | 51                   | 148                  | 96                   |
| 6. Rezerwy                                                          | 7 092                | 2 958                | 3 122                |
| 7. Fundusze specjalne                                               | 391                  | 494                  | 347                  |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 2 705                | 2 076                | 3 664                |
| <br><b>Pasywa RAZEM</b>                                             | <br><b>1 481 839</b> | <br><b>1 416 449</b> | <br><b>1 429 020</b> |

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

w tys. zł.

|                                                       | narastająco III kw. 2011  |                           | narastająco III kw. 2010  |                           |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                       | rok bieżący               |                           | rok poprzedni             |                           |
|                                                       | 01/01/2011-<br>30/09/2011 | 01/07/2011-<br>30/09/2011 | 01/01/2010-<br>30/09/2010 | 01/07/2010-<br>30/09/2010 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów                   |                           |                           |                           |                           |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                       |                           |                           |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży                                | 1 703 234                 | 622 232                   | 1 449 518                 | 543 445                   |
| Koszt własny sprzedaży                                | 754 782                   | 273 708                   | 687 186                   | 271 844                   |
| Zysk/Strata brutto na sprzedaży                       | 948 452                   | 348 524                   | 762 332                   | 271 601                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                        | 12 616                    | 3 479                     | 19 038                    | 5 511                     |
| Koszty sprzedaży                                      | 682 495                   | 238 980                   | 606 508                   | 212 084                   |
| Koszty ogólne                                         | 77 544                    | 26 219                    | 67 663                    | 22 933                    |
| Pozostałe koszty operacyjne                           | 25 320                    | 9 651                     | 22 164                    | 5 278                     |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej                | 175 709                   | 77 153                    | 85 035                    | 36 817                    |
| Przychody finansowe                                   | 17 534                    | 3 909                     | 5 643                     | 1 624                     |
| Koszty finansowe                                      | 18 863                    | 5 785                     | 21 162                    | 18 587                    |
| Zysk/Strata brutto                                    | 174 380                   | 75 277                    | 69 516                    | 19 854                    |
| Obciążenia podatkowe                                  | 34 947                    | 14 155                    | 19 741                    | 3 153                     |
| <b>Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>139 433</b>            | <b>61 122</b>             | <b>49 775</b>             | <b>16 701</b>             |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                         |                           |                           |                           |                           |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek              | -7 957                    | -5 510                    | -1 848                    | 1 895                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                       | <b>131 476</b>            | <b>55 612</b>             | <b>47 927</b>             | <b>18 596</b>             |

#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP S.A.

w tys. zł.

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym              | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk/strata bieżącego okresu | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Kapitał własny RAZEM |
|-------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>                   | <b>3 501</b>       | <b>-48 749</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>512 189</b>     | <b>110 016</b>                | <b>0</b>                     | <b>509</b>                               | <b>685 589</b>       |
| - korekty błędów z lat poprzednich                    |                    |                |                                                 |                    | -12                           |                              |                                          | -12                  |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku po korektach</b>      | <b>3 501</b>       | <b>-48 749</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>512 189</b>     | <b>110 004</b>                | <b>0</b>                     | <b>509</b>                               | <b>685 577</b>       |
| Koszty nabycia akcji własnych                         |                    | -3             |                                                 |                    |                               |                              |                                          | -3                   |
| Podział zysku za 2009 rok                             |                    |                |                                                 | 35 370             | -121 814                      |                              |                                          | -86 444              |
| Transakcje z właścicielami                            | 0                  | -3             | 0                                               | 35 370             | -121 814                      | 0                            | 0                                        | -86 447              |
| Zysk netto za III kwartały 2010 roku                  |                    |                |                                                 |                    |                               | 49 775                       |                                          | 49 775               |
| Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek |                    |                |                                                 |                    |                               |                              | -1 848                                   | -1 848               |
| <b>Stan na 30 września 2010 roku</b>                  | <b>3 501</b>       | <b>-48 752</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>547 559</b>     | <b>-11 810</b>                | <b>49 775</b>                | <b>-1 339</b>                            | <b>647 057</b>       |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>                   | <b>3 501</b>       | <b>-48 754</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>547 559</b>     | <b>126 767</b>                | <b>0</b>                     | <b>-650</b>                              | <b>736 546</b>       |
| - korekty błędów z lat poprzednich                    |                    |                |                                                 |                    | -2 651                        |                              |                                          | -2 651               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach</b>      | <b>3 501</b>       | <b>-48 754</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>547 559</b>     | <b>124 116</b>                | <b>0</b>                     | <b>-650</b>                              | <b>733 895</b>       |
| Koszty nabycia akcji własnych                         |                    | -3             |                                                 |                    |                               |                              |                                          | -3                   |
| Konwersja obligacji na akcje                          | 54                 |                | 41 706                                          |                    |                               |                              |                                          | 41 760               |
| Podział zysku za 2010 rok                             |                    |                |                                                 | 13 874             | -148 864                      |                              |                                          | -134 990             |
| Transakcje z właścicielami                            | 54                 | -3             | 41 706                                          | 13 874             | -148 864                      | 0                            | 0                                        | -93 233              |
| Zysk netto za III kwartały 2011 roku                  |                    |                |                                                 |                    |                               | 139 433                      |                                          | 139 433              |
| Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek |                    |                |                                                 |                    |                               |                              | -7 957                                   | -7 957               |
| <b>Stan na 30 września 2011 roku</b>                  | <b>3 555</b>       | <b>-48 757</b> | <b>149 829</b>                                  | <b>561 433</b>     | <b>-24 748</b>                | <b>139 433</b>               | <b>-8 607</b>                            | <b>772 138</b>       |

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

w tys. zł.

|                                                                                       | narastająco III kw. 2011  |                           | narastająco III kw. 2010  |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                       | 01/01/2011-<br>30/09/2011 | 01/07/2011-<br>30/09/2011 | 01/01/2010-<br>30/09/2010 | 01/07/2010-<br>30/09/2010 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych                                                 |                           |                           |                           |                           |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b> |                           |                           |                           |                           |
| I. Zysk (strata) brutto                                                               | 174 380                   | 75 277                    | 69 516                    | 19 854                    |
| II. Korekty razem                                                                     | -153 659                  | -126 266                  | -26 513                   | -25 513                   |
| 1. Amortyzacja                                                                        | 70 313                    | 22 870                    | 70 393                    | 23 362                    |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                           | -1 754                    | -159                      | -1 301                    | -1 797                    |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 17 178                    | 8 429                     | 15 132                    | 4 870                     |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | -2 465                    | -1 919                    | -1 953                    | -1 295                    |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy                                                        | -36 840                   | -16 784                   | -39 633                   | -9 520                    |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                                | 6 345                     | -1 562                    | 152                       | -1 147                    |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                               | -119 534                  | -40 971                   | -99 231                   | -39 598                   |
| 8. Zmiana stanu należności                                                            | -23 409                   | -15 224                   | -31 027                   | -16 876                   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z<br>wyjątkiem pożyczek i kredytów      | -60 028                   | -80 665                   | 60 118                    | 17 210                    |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                           | -3 299                    | -1 399                    | -376                      | 1 164                     |
| 11. Inne korekty                                                                      | -166                      | 1 118                     | 1 213                     | -1 886                    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                             | 20 721                    | -50 989                   | 43 003                    | -5 659                    |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                           |                           |                           |                           |
| I. Wpływy                                                                             | 76 679                    | 50 648                    | 19 516                    | 5 678                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych     | 13 635                    | 4 969                     | 17 650                    | 4 490                     |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                                      | 17 408                    | 43                        | 1 866                     | 1 188                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          | 643                       | 0                         | 549                       | 0                         |
| - sprzedaż udziałów/likwidacja spółek                                                 | 643                       | 0                         | 549                       | 0                         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          | 16 765                    | 43                        | 1 317                     | 1 188                     |
| - zbycie aktywów finansowych/likwidacja obcych                                        | 16 000                    | 0                         |                           |                           |
| - spłata udzielonych pożyczek                                                         | 137                       | 32                        | 421                       | 305                       |
| - odsetki                                                                             | 628                       | 11                        | 896                       | 883                       |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne/zbycie jednostek uczestnictwa                             | 45 636                    | 45 636                    |                           |                           |

|                                                                                 |                |                |                 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| II. Wydatki                                                                     | 72 630         | 32 857         | 151 113         | 28 262         |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 72 546         | 32 854         | 64 963          | 28 213         |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 84             | 3              | 150             | 49             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0              | 0              | 0               | 0              |
| - nabycie udziałów                                                              |                |                |                 |                |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                            |                |                |                 |                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             |                |                |                 |                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 84             | 3              | 150             | 49             |
| - udzielone pożyczki                                                            | 84             | 3              | 150             | 49             |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0              | 0              | 86 000          | 0              |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                     | 4 049          | 17 791         | -131 597        | -22 584        |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>               |                |                |                 |                |
| I. Wpływy                                                                       | 116 938        | 127 193        | 7 729           | 7 729          |
| 1. Wpływy z emisji akcji                                                        |                |                |                 |                |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                           | 116 938        | 127 193        | 7 729           | 7 729          |
| 3. Inne wpływy finansowe                                                        |                | 0              |                 | 0              |
| II. Wydatki                                                                     | 189 438        | 141 287        | 61 916          | 43 477         |
| 1. Nabycie akcji własnych                                                       | 3              | 1              | 3               | 1              |
| 2. Dywidendy na rzecz właścicieli                                               | 134 992        | 134 992        |                 |                |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                                   | 38 702         | 0              | 43 578          | 36 204         |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                           | 142            | 41             | 251             | 63             |
| 5. Odsetki                                                                      | 15 599         | 6 253          | 18 084          | 7 209          |
| 6. Inne wydatki finansowe                                                       |                |                |                 |                |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                        | -72 500        | -14 094        | -54 187         | -35 748        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                      | <b>-47 730</b> | <b>-47 292</b> | <b>-142 781</b> | <b>-63 991</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                    | <b>-47 730</b> | <b>-47 292</b> | <b>-142 781</b> | <b>-63 991</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                    | 2 004          | 1 685          | 872             | -2 709         |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                   | <b>96 470</b>  | <b>96 032</b>  | <b>197 482</b>  | <b>118 692</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                             | <b>48 740</b>  | <b>48 740</b>  | <b>54 701</b>   | <b>54 701</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                        | 391            | 391            | 494             | 494            |



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

|                                                              | w tys. zł.  |             |             |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                              | 3 kw. 2011  | 3 kw. 2010  | 3 kw. 2011  | 3 kw. 2010  |
|                                                              | 01/01/2011- | 01/01/2010- | 01/01/2011- | 01/01/2010- |
|                                                              | 30/09/2011  | 30/09/2010  | 30/09/2011  | 30/09/2010  |
|                                                              | w tys. zł   |             | w tys. EUR  |             |
| Wybrane dane finansowe                                       |             |             |             |             |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 500 282   | 1 310 202   | 371 237     | 327 330     |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 153 814     | 82 740      | 38 061      | 20 671      |
| Zysk (strata) brutto                                         | 144 775     | 76 164      | 35 824      | 19 028      |
| Zysk (strata) netto                                          | 115 029     | 62 634      | 28 463      | 15 648      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -3 773      | 9 355       | -934        | 2 337       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | 30 521      | -97 330     | 7 552       | -24 316     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -72 389     | -50 505     | -17 912     | -12 618     |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | -45 641     | -138 480    | -11 294     | -34 597     |

  

|                                                                  | III kw. 2011 | III kw. 2010 | III kw. 2011 | III kw. 2010 |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                  | 01/01/2011-  | 01/01/2010-  | 01/01/2011-  | 01/01/2010-  |
|                                                                  | 30/09/2011   | 30/09/2010   | 30/09/2011   | 30/09/2010   |
|                                                                  | w tys. zł    |              | w tys. EUR   |              |
| Wybrane dane finansowe                                           |              |              |              |              |
| Aktywa razem                                                     | 1 465 118    | 1 417 757    | 332 136      | 355 595      |
| Zobowiązania długoterminowe                                      | 204 098      | 307 581      | 46 268       | 77 146       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 484 280      | 441 468      | 109 784      | 110 727      |
| Kapitał własny                                                   | 776 740      | 668 708      | 176 084      | 167 722      |
| Kapitał podstawowy                                               | 3 555        | 3 500        | 806          | 878          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                             | 1 743 540    | 1 728 879    | 1 743 540    | 1 728 879    |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                 | 66,0         | 36,2         | 16,3         | 9,1          |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                     | 445,5        | 386,8        | 101,0        | 97,0         |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR) | 76,86        |              | 19,02        | -            |

## 7. Bilans LPP S.A.

| Bilans                                      | w tys. zł.           |                      |                      |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                             | stan na koniec:      |                      |                      |
|                                             | III kw. 2011         | III kw. 2010         | poprzedniego roku    |
|                                             | 30/09/2011           | 30/09/2010           | 31/12/2010           |
| <b>AKTYWA</b>                               |                      |                      |                      |
| Aktywa trwałe (długoterminowe)              | 648 285              | 643 126              | 650 517              |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                   | 323 030              | 321 616              | 318 339              |
| 2. Wartości niematerialne                   | 8 409                | 11 338               | 10 781               |
| 3. Wartość firmy                            | 179 618              | 179 618              | 179 618              |
| 4. Znak towarowy                            | 77 508               | 77 508               | 77 508               |
| 5. Udziały w jednostkach zależnych          | 22 703               | 19 464               | 30 884               |
| 6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 19                   | 0                    | 19                   |
| 7. Inwestycje w nieruchomości               | 682                  | 0                    | 0                    |
| 8. Należności i pożyczki                    | 728                  | 5 252                | 537                  |
| 9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego      | 35 296               | 28 207               | 32 654               |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe              | 292                  | 123                  | 177                  |
| <br>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)       | <br>816 833          | <br>774 631          | <br>773 479          |
| 1. Zapasy                                   | 437 383              | 344 264              | 359 595              |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług       | 330 540              | 296 139              | 258 902              |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego  | 0                    | 9 891                | 0                    |
| 4. Pozostałe należności                     | 10 638               | 6 868                | 10 371               |
| 5. Pożyczki                                 | 2 205                | 926                  | 4 426                |
| 6. Inne papiery wartościowe                 | 0                    | 16 000               | 16 430               |
| 7. Inne aktywa finansowe                    | 9 418                | 72 323               | 53 064               |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe               | 5 251                | 4 708                | 3 653                |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty       | 21 398               | 23 512               | 67 038               |
| <br><b>Aktywa RAZEM</b>                     | <br><b>1 465 118</b> | <br><b>1 417 757</b> | <br><b>1 423 996</b> |

## PASYWA

|                                                                     |                  |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kapitał własny                                                      | 776 740          | 668 708          | 754 944          |
| 1. Kapitał podstawowy                                               | 3 555            | 3 500            | 3 500            |
| 2. Akcje własne                                                     | -48 757          | -48 752          | -48 754          |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 149 829          | 108 123          | 108 123          |
| 4. Pozostałe kapitały                                               | 560 774          | 546 901          | 546 901          |
| 5. Zyski zatrzymane                                                 | 111 339          | 58 936           | 145 174          |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | -3 690           | -3 698           | -3 698           |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | 115 029          | 62 634           | 148 872          |
| Zobowiązania długoterminowe                                         | 204 098          | 307 581          | 280 876          |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 118 120          | 188 265          | 155 711          |
| 2. Emisja dłużnych papierów wartościowych                           | 82 693           | 115 514          | 121 524          |
| 3. Inne zobowiązania finansowe                                      | 250              | 0                | 0                |
| 4. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 1 068            | 1 066            | 1 005            |
| 5. Rezerwa na podatek odroczony                                     | 1 967            | 2 736            | 2 636            |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                        | 484 280          | 441 468          | 388 176          |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 269 711          | 354 988          | 293 322          |
| 2. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                        | 1 710            | 0                | 192              |
| 3. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 203 994          | 76 018           | 86 637           |
| 4. Emisja dłużnych papierów wartościowych                           | 1 362            | 6 718            | 3 906            |
| 5. Inne zobowiązania finansowe                                      | 41               | 101              | 50               |
| 6. Rezerwy                                                          | 5 339            | 1 830            | 1 310            |
| 7. Fundusze specjalne                                               | 391              | 494              | 348              |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 1 732            | 1 319            | 2 411            |
| <b>Pasywa RAZEM</b>                                                 | <b>1 465 118</b> | <b>1 417 757</b> | <b>1 423 996</b> |

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

|                                        | w tys. zł.                |                           |                           |                           |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                        | narastająco               | III kw. 2011              | narastająco               | III kw. 2010              |
|                                        | rok bieżący               |                           | rok poprzedni             |                           |
|                                        | 01/01/2011-<br>30/09/2011 | 01/07/2011-<br>30/09/2011 | 01/01/2010-<br>30/09/2010 | 01/07/2010-<br>30/09/2010 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów    |                           |                           |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży                 | 1 500 282                 | 564 030                   | 1 310 202                 | 511 416                   |
| Koszt własny sprzedaży                 | 779 050                   | 298 708                   | 703 582                   | 290 959                   |
| Zysk/Strata brutto na sprzedaży        | 721 232                   | 265 322                   | 606 620                   | 220 457                   |
| Pozostałe przychody operacyjne         | 36 533                    | 5 387                     | 23 378                    | 14 881                    |
| Koszty sprzedaży                       | 492 795                   | 172 373                   | 439 479                   | 155 463                   |
| Koszty ogólne                          | 67 930                    | 30 254                    | 49 565                    | 16 532                    |
| Pozostałe koszty operacyjne            | 43 226                    | 22 266                    | 58 214                    | 9 780                     |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | 153 814                   | 45 816                    | 82 740                    | 53 563                    |
| Przychody finansowe                    | 28 013                    | 20 866                    | 26 847                    | -14 074                   |
| Koszty finansowe                       | 37 052                    | 9 282                     | 33 423                    | 10 155                    |
| Zysk/Strata brutto                     | 144 775                   | 57 400                    | 76 164                    | 29 334                    |
| Obciążenia podatkowe                   | 29 746                    | 11 242                    | 13 530                    | 3 171                     |
| <b>Zysk/Strata netto</b>               | <b>115 029</b>            | <b>46 158</b>             | <b>62 634</b>             | <b>26 163</b>             |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>        | <b>115 029</b>            | <b>46 158</b>             | <b>62 634</b>             | <b>26 163</b>             |

## 9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP S.A.

|                                                  | w tys. zł.         |                |                                                 |                    |                               |                              |                      |
|--------------------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym         | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk/strata bieżącego okresu | Kapitał własny RAZEM |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>              | <b>3 500</b>       | <b>-48 749</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>511 531</b>     | <b>118 116</b>                |                              | <b>692 521</b>       |
| - korekty błędów z lat poprzednich               |                    |                |                                                 |                    |                               |                              | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku po korektach</b> | <b>3 500</b>       | <b>-48 749</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>511 531</b>     | <b>118 116</b>                | <b>0</b>                     | <b>692 521</b>       |
| Koszty nabycia akcji własnych                    |                    | -3             |                                                 |                    |                               |                              | -3                   |
| Podział zysku za 2009 rok                        |                    |                |                                                 | 35 370             | -121 814                      |                              | -86 444              |
| Transakcje z właścicielami                       | 0                  | -3             | 0                                               | 35 370             | -121 814                      | 0                            | -86 447              |
| Zysk netto za III kwartały 2010 roku             |                    |                |                                                 |                    |                               | 62 634                       | 62 634               |
| <b>Stan na 30 września 2010 roku</b>             | <b>3 500</b>       | <b>-48 752</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>546 901</b>     | <b>-3 698</b>                 | <b>62 634</b>                | <b>668 708</b>       |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>              | <b>3 500</b>       | <b>-48 754</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>546 901</b>     | <b>145 174</b>                |                              | <b>754 944</b>       |
| - korekty błędów z lat poprzednich               |                    |                |                                                 |                    |                               |                              | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku po korektach</b> | <b>3 500</b>       | <b>-48 754</b> | <b>108 123</b>                                  | <b>546 901</b>     | <b>145 174</b>                | <b>0</b>                     | <b>754 944</b>       |
| Konwersja obligacji na akcje                     | 55                 |                | 41 706                                          |                    |                               |                              | 41 761               |
| Koszt nabycia akcji własnych                     |                    | -3             |                                                 |                    |                               |                              | -3                   |
| Podział zysku za 2010 rok                        |                    |                |                                                 | 13 873             | -148 864                      |                              | -134 991             |
| Transakcje z właścicielami                       | 55                 | -3             | 41 706                                          | 13 873             | -148 864                      | 0                            | -93 233              |
| Zysk netto za III kwartały 2011 roku             |                    |                |                                                 |                    |                               | 115 029                      | 115 029              |
| <b>Stan na 30 września 2011 roku</b>             | <b>3 555</b>       | <b>-48 757</b> | <b>149 829</b>                                  | <b>560 774</b>     | <b>-3 690</b>                 | <b>115 029</b>               | <b>776 740</b>       |

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

w tys. zł.

|                                                                                       | narastająco<br>01/01/2011-<br>30/09/2011 | III kw. 2011<br>01/07/2011-<br>30/09/2011 | narastająco<br>01/01/2010-<br>30/09/2010 | III kw. 2010<br>01/07/2010-<br>30/09/2010 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych                                                 |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| I. Zysk (strata) brutto                                                               | 144 775                                  | 57 399                                    | 76 164                                   | 29 334                                    |
| II. Korekty razem                                                                     | -148 548                                 | -116 935                                  | -66 809                                  | -46 040                                   |
| 1. Amortyzacja                                                                        | 45 907                                   | 15 093                                    | 44 811                                   | 14 930                                    |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                           | -1 019                                   | -877                                      | -365                                     | 854                                       |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 16 214                                   | 7 576                                     | 14 093                                   | 4 489                                     |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | 11 178                                   | 15 104                                    | -8 594                                   | -13 443                                   |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy                                                        | -31 053                                  | -11 573                                   | -39 277                                  | -9 401                                    |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                                | 4 093                                    | -3 743                                    | 509                                      | -321                                      |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                               | -77 724                                  | -7 083                                    | -77 265                                  | -17 453                                   |
| 8. Zmiana stanu należności                                                            | -78 475                                  | -71 515                                   | -66 041                                  | -24 053                                   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z<br>wyjątkiem pożyczek i kredytów      | -35 276                                  | -59 045                                   | 66 916                                   | -1 383                                    |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                           | -2 393                                   | -872                                      | -1 596                                   | -259                                      |
| 11. Inne korekty                                                                      | 0                                        | 0                                         | 0                                        | 0                                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności<br>operacyjnej                          | -3 773                                   | -59 536                                   | 9 355                                    | -16 706                                   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                                          |                                           |                                          |                                           |
| I. Wpływy                                                                             | 75 183                                   | 48 942                                    | 33 937                                   | 19 231                                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych     | 11 206                                   | 2 740                                     | 17 593                                   | 5 450                                     |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                                      | 18 341                                   | 566                                       | 16 344                                   | 13 781                                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          | 1 576                                    | 522                                       | 15 027                                   | 12 593                                    |
| - odsetki i dywidendy                                                                 | 933                                      | 522                                       | 1 605                                    | 289                                       |
| - sprzedaż udziałów/likwidacja spółek                                                 | 643                                      |                                           | 11                                       | 0                                         |
| - spłata udzielonych pożyczek                                                         | 0                                        | 0                                         | 13 411                                   | 12 304                                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          | 16 765                                   | 44                                        | 1 317                                    | 1 188                                     |
| - odsetki                                                                             | 628                                      | 11                                        | 896                                      | 883                                       |
| - zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych                                       | 16 000                                   | 0                                         |                                          |                                           |
| - spłata udzielonych pożyczek                                                         | 137                                      | 33                                        | 421                                      | 305                                       |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne                                                           | 45 636                                   | 45 636                                    | 0                                        |                                           |

|                                                                                 |                |                |                 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| II. Wydatki                                                                     | 44 662         | 16 462         | 131 267         | 17 019         |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 44 423         | 16 450         | 43 270          | 16 971         |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 239            | 12             | 17 997          | 48             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 155            | 9              | 1 847           | 0              |
| - nabycie udziałów                                                              | 9              | 9              | 0               | 0              |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                            |                | 0              |                 |                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 146            | 0              | 1 847           | 0              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 84             | 3              | 16 150          | 48             |
| - nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych                                |                |                | 16 000          |                |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                            | 35             | 3              | 45              | 17             |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 49             | 0              | 105             | 31             |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne – nabycie jednostek uczestnictwa                   | 0              | 0              | 70 000          |                |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                     | 30 521         | 32 480         | -97 330         | 2 212          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>               |                |                |                 |                |
| I. Wpływy                                                                       | 116 938        | 130 082        | 6 324           | 0              |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                           | 116 938        | 130 082        | 6 324           | 0              |
| 2. Wpływy netto z emisji akcji                                                  | 0              | 0              | 0               | 0              |
| 3. Inne wpływy finansowe                                                        | 0              | 0              | 0               | 0              |
| II. Wydatki                                                                     | 189 327        | 144 130        | 56 829          | 37 111         |
| 1. Nabycie akcji własnych                                                       | 3              | 1              | 3               | 1              |
| 2. Dywidendy na rzecz właścicieli                                               | 134 992        | 134 992        |                 |                |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                                   | 38 681         | 2 881          | 38 681          | 30 003         |
| 3. Odsetki                                                                      | 15 599         | 6 254          | 17 929          | 7 055          |
| 4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy                                   | 52             | 2              | 216             | 52             |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                        | -72 389        | -14 048        | -50 505         | -37 111        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                      | <b>-45 641</b> | <b>-41 104</b> | <b>-138 480</b> | <b>-51 605</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                    | <b>-45 641</b> | <b>-41 104</b> | <b>-138 480</b> | <b>-51 605</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                    | 195            | 107            | 451             | -9             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                   | <b>67 038</b>  | <b>62 501</b>  | <b>161 992</b>  | <b>75 117</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                             | <b>21 397</b>  | <b>21 397</b>  | <b>23 512</b>   | <b>23 512</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                        | 391            | 391            | 494             | 494            |

## Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2011 roku

### 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP S.A.

W skład Grupy Kapitałowej LPP S.A. (GK) wchodzi:

- LPP S.A. będąca jednostką dominującą,
- 5 zależnych spółek krajowych, oraz
- 16 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP S.A.

Listę spółek wchodzących w skład GK LPP S.A. przedstawiono poniżej.

| Lp  | Nazwa spółki                        | Siedziba                               | Data objęcia kontroli |
|-----|-------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
| 1.  | G&M Sp. z o.o.                      | Gdańsk, Polska                         | 26.09.2001            |
| 2.  | TORA Sp. z o.o.                     | Gdańsk, Polska                         | 26.09.2001            |
| 3.  | DP&SL Sp. z o.o.                    | Gdańsk, Polska                         | 26.09.2001            |
| 4.  | IL&DL Sp. z o.o.                    | Gdańsk, Polska                         | 26.09.2001            |
| 5.  | AMUR Sp. z o.o.                     | Gdańsk, Polska                         | 09.05.2003            |
| 6.  | LPP Retail Estonia OU               | Talin, Estonia                         | 29.04.2002            |
| 7.  | LPP Czech Republic s.r.o.           | Praga, Czechy                          | 16.09.2002            |
| 8.  | LPP Hungary Kft                     | Budapeszt, Węgry                       | 18.10.2002            |
| 9.  | LPP Retail Latvia Ltd               | Ryga, Łotwa                            | 30.09.2002            |
| 10. | UAB LPP                             | Wilno, Litwa                           | 27.01.2003            |
| 11. | LPP Ukraina                         | Przemyślany, Ukraina                   | 23.07.2003            |
| 12. | RE Trading Zamknięta Spółka Akcyjna | Moskwa, Rosja                          | 12.02.2004            |
| 13. | LPP Fashion Distributor SRL         | Bukareszt, Rumunia                     | 12.08.2007            |
| 14. | FASHION POINT                       | Moskwa, Rosja                          | 01.04.2008            |
| 15. | LPP Retail Bulgaria Ltd.            | Sofia, Bułgaria                        | 14.08.2008            |
| 16. | Artman Slovakia s.r.o.              | Bańska Bystrzyca, Słowacja             | 30.10.2008            |
| 17. | Artman Mode s.r.o.                  | Ostrawa, Czechy                        | 30.10.2008            |
| 18. | LPP Style Bulgaria Ltd.             | Sofia, Bułgaria                        | 26.08.2011            |
| 19. | LPP Fashion Bulgaria Ltd.           | Sofia, Bułgaria                        | 26.08.2011            |
| 20. | Gothals Limited                     | Nikozja, Cypr                          | 22.07.2011            |
| 21. | Jaradi Limited                      | Al Attar, Zjednoczone Emiraty Arabskie | 22.07.2011            |

Dominacja LPP S.A. w podmiotach zależnych, z uwagi na jej znaczny w większości na 100% udział w kapitale spółek zależnych oraz w całkowitej liczbie głosów, ma charakter bezpośredni.



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK LPP S.A. za okres od 01 stycznia do 30 września 2011 roku obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Retail Estonia OU
- LPP Czech Republic s.r.o.
- LPP Hungary Kft
- LPP Retail Latvia Ltd
- UAB LPP
- LPP Ukraina AT
- ZAO Re Trading
- LPP Fashion Distributor srl.
- ES Style
- Fashion Point
- LPP Retail Bulgaria Ltd.
- Artman Slovakia srl
- Artman Mode s.r.o.
- LPP Style Bulgaria Ltd.
- LPP Fashion Bulgaria Ltd.
- Gothals Limited
- Jaradi Limited

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP S.A. nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości przyjętą przez Grupę. Zgodnie z nią, nie jest obejmowana konsolidacją jednostka zależna lub stowarzyszona, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki są nieznaczne w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej. W szczególności za nieznaczną uznawana jest suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych jednostki, które za okres obrotowy są niższe od 10% sumy bilansowej i przychodu jednostki dominującej. Łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją nie może również przekraczać tego poziomu, lecz w odniesieniu do odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne bez dokonywania wyłączeń.

Udział w wielkościach skonsolidowanych, wszystkich krajowych spółek zależnych nie objętych konsolidacją, przedstawia się następująco:

- w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej –0,07%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych Grupy Kapitałowej – 0,37%

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

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

Projekty odzieży są sporządzane w biurze projektowym mieszczącym się w siedzibie LPP S.A. w Gdańsku (oraz odpowiednio dla marek House i Mohito w biurze projektowym w Krakowie) i następnie przekazywane do działu zakupów, który zleca produkcję poszczególnych modeli, nawiązując w tym celu współpracę z zakładami w Polsce i poza jej

granicami, między innymi w Chinach. Lokowanie produkcji w Chinach przebiega za pośrednictwem biura handlowego Spółki znajdującego się w Szanghaju.

GK osiąga także niewielkie przychody ze sprzedaży usług (występują w całości jako 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 Kapitałowej LPP jest zarządzanie prawami do znaków towarowych Reserved i Cropp, w tym ich ochrona, działanie w celu zwiększenia ich wartości, udzielanie licencji na ich korzystanie itp. Do tego celu zostały przeznaczone spółki Gothals Limited na Cyprze oraz Jaradi Limited w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

5 zależnych spółek krajowych prowadzi działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp Town i Reserved.

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

Raport Grupy Kapitałowej LPP S.A. za III kwartał 2011 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 księgowa zastosowana do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. za rok obrotowy 2010, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010.

## **3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP S.A. w okresie objętym raportem**

Najważniejsze dokonania GK LPP S.A. w III kwartale 2011 roku:

1. W III kwartale 2011 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 622 mln zł. Były one wyższe o około 14 % w porównaniu z osiągniętymi w III kwartale 2010 roku (543 mln zł).
2. W III kwartale GK LPP S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 77,2 mln zł. W ubiegłym roku w tym okresie GK LPP uzyskała zysk operacyjny na poziomie 36,8 mln zł. Zysk netto wyniósł w III kwartale 2011 roku 61,1 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 16,7 mln zł w III kwartale 2010 roku).
3. W III kwartale 2011 roku w salonach Reserved zrealizowano sprzedaż w wysokości 334,3 mln zł, zaś w placówkach Cropp Town w wysokości 112,6 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w III kwartale w sklepach House wyniosła 94,0 mln zł, zaś w sklepach Mohito 25,4 mln zł.

4. Powierzchnia sieci sklepów wzrosła w okresie sprawozdawczym o 5,3 tys. m kw. Na koniec trzeciego kwartału GK LPP dysponowała 857 sklepami o łącznej powierzchni 326,3 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych wzrosły w III kwartale 2011 roku o 9,7%, (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP).

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

Zysk operacyjny wypracowany w III kwartale 2011 wyniósł 77,2 mln zł i był o około 110% wyższy niż w III kwartale roku poprzedniego. Tak wyraźna poprawa wyniku została osiągnięta dzięki trzem czynnikom:

- 1) wzrostowi sprzedaży o 14,5%,
- 2) zwiększeniu marży procentowej brutto na sprzedaży o 6 punktów procentowych, co pozwoliło na zwiększenie wartości zysku brutto na sprzedaży o 28%,
- 3) korzystnym relacjom kursów PLN wobec USD i EUR
- 4) ścisła dyscyplina kosztowa (koszty rosły wolniej niż sprzedaż)

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):

dane w tys. zł

| Nazwa spółki                     | kraj        | Przychody ze sprzedaży III kw. 2011 | Udział % sprzedaży poszczególnych państw w III kw. 2011 | Przychody ze sprzedaży w okresie 01.01.2011 - 30.09.2011 | Udział % sprzedaży poszczególnych państw w okresie 01.01.2011 - 30.09.2011 |
|----------------------------------|-------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| LPP S.A.                         | Polska      | 448 018                             | 72,00%                                                  | 1 249 851                                                | 73,38%                                                                     |
| LPP Retail Estonia OU            | Estonia     | 11 320                              | 1,82%                                                   | 27 375                                                   | 1,61%                                                                      |
| LPP Retail Latvia Ltd            | Łotwa       | 8 409                               | 1,35%                                                   | 20 366                                                   | 1,20%                                                                      |
| LPP Retail Czech Republic s.r.o. | Czechy*     | 23 702                              | 3,81%                                                   | 68 308                                                   | 4,01%                                                                      |
| LPP Hungary Kft.                 | Węgry       | 4 565                               | 0,73%                                                   | 13 561                                                   | 0,80%                                                                      |
| UAB"LPP"                         | Litwa       | 13 504                              | 2,17%                                                   | 33 052                                                   | 1,94%                                                                      |
| LPP Ukraina AT                   | Ukraina     | 14 587                              | 2,34%                                                   | 37 379                                                   | 2,19%                                                                      |
| ZAO "Re Trading"                 | Rosja**     | 84 877                              | 13,64%                                                  | 219 547                                                  | 12,89%                                                                     |
| LPP Fashion Distributor SRL      | Rumunia     | 5 442                               | 0,87%                                                   | 15 853                                                   | 0,93%                                                                      |
| LPP Retail Bulgaria Ltd.         | Bułgaria*** | 4 533                               | 0,73%                                                   | 9 363                                                    | 0,55%                                                                      |
| Artman Slovakia                  | Słowacja    | 3 273                               | 0,53%                                                   | 8 579                                                    | 0,50%                                                                      |
| <b>Suma</b>                      |             | <b>622 231</b>                      | <b>100,00%</b>                                          | <b>1 703 234</b>                                         | <b>100,00%</b>                                                             |

\* suma przychodów 2 spółek w Czechach: LPP Retail Czech Republic s.r.o., Artman Mode SRO

\*\* suma przychodów 3 spółek w Rosji: ZAO "Re Trading, Fashion Point Rosja, Es Style

\*\*\* suma przychodów 2 spółek w Bułgarii: LPP Retail Bulgaria Ltd. LPP Style Bulgaria Ltd.,

#### 5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP S.A w okresie objętym raportem

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. 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. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty**

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartał 2011 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 23.7.

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

W wyniku złożenia przez jednego akcjonariusza oświadczenia i dyspozycji konwersji obligacji zamiennych w dniu 25 lipca 2011 roku, zostało zmienionych 16 169 obligacji zamiennych serii A na 16 169 sztuk akcji serii K.

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z dnia 6 września 2011 roku kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3 523 130 zł do kwoty 3 555 468 zł.

## **8. 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 2010 roku w wysokości czyli 135 000 000 zł, co odpowiada kwocie 76,86 zł na jedną uprawnioną akcję.

Na akcje zwykłe została przeznaczona kwota 108 090 984,96 zł, a na akcje uprzywilejowane 26 901 000 zł.

Dniem, według którego ustalona została lista akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania dywidendy za 2010 rok był 8 września 2011 roku, a dniem wypłaty dywidendy 23 września 2011 roku.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 8 listopada 2011 roku.

## **10. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LPP S.A.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

### **11. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej LPP S.A, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W dniu 22 lipca 2011 roku została zawarta umowa pomiędzy LPP SA a Gothals Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, której przedmiotem było przeniesienie przez LPP SA na rzecz Gothals Limited znaków towarowych Reserved i Cropp. W zamian za aport w postaci znaków towarowych LPP SA objęła udziały w kapitale zakładowym Gothals Ltd stanowiące 99,5% ogółu kapitału zakładowego tej spółce. Tego samego dnia, spółka Gothals Limited przeniosła znaki towarowe na Jaradi Limited spółkę prawa Zjednoczonych Emiratów Arabskich obejmując 100% ogółu kapitału zakładowego tej spółki.

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

W III kwartale 2011 roku LPP S.A. oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe.

Na dzień 30 września 2011 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP S.A. wyniosła: 118 041 tys. zł., z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP S.A. wyniosła 67 676 tys. zł
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 47 026 tys. zł
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 3 203 tys. zł
- d) wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych przez LPP S.A. wyniosła 136 tys. zł

W dniu 30 września 2011 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 5 603 tys. zł i zmalała w stosunku do stanu na 31 grudnia 2010 roku o 8 165 tys. zł.

### **13. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.**

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

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 30 września 2011 roku przedstawiają się następująco:

|                                                                         |                 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| - kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego             | 290 860 tys. zł |
| - kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego | 774 766 tys. zł |
| - kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego           | 273 975 tys. zł |

### **14. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych .**

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

**15. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LPP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011 roku:

| Akcjonariusz                             | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy | Udział w kapitale zakładowym |
|------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Marek Piechocki                          | 175 000                           | 875 000                                            | 27,54%                                                               | 9,84%                        |
| Jerzy Lubianiec                          | 175 000                           | 875 000                                            | 27,54%                                                               | 9,84%                        |
| Monistor Limited (Cypr)                  | 200 728                           | 200 728                                            | 6,32%                                                                | 11,29%                       |
| Grangeford Limited, z siedzibą na Cyprze | 350 000                           | 350 000                                            | 11,01%                                                               | 19,69%                       |
| Aviva OFE                                | 163 227                           | 163 227                                            | 5,14%                                                                | 9,18%                        |

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2011 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze akcji.

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

| Akcjonariusz            | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|
| Prezes Zarządu          | 175 000                           | 875 000                                            |
| Wiceprezes Zarządu      | 2 664                             | 2 664                                              |
| Wiceprezes Zarządu      | 17                                | 17                                                 |
| Wiceprezes Zarządu      | 137                               | 137                                                |
| Prezes Rady Nadzorczej  | 175 000                           | 875 000                                            |
| Członek Rady Nadzorczej | 352                               | 352                                                |

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za I półrocze 2011 roku) miała miejsce zmiana w stanie posiadania akcji LPP S.A. przez osoby nadzorującą emitenta. Spółka Garema Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze będąca spółką zależną od jednego z Członków Rady Nadzorczej dokonała nabycia łącznie 52 akcji zwykłych LPP S.A. (RB 43/2011, RB 46/2011).

## 17. Informacje o postępowaniach sądowych

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

## 18. 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 transakcje z podmiotami powiązanymi.

## 19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

### 9.1. Kluczowy personel

Za kluczowy personel kierowniczy Grupy Kapitałowej LPP S.A. uznano członków zarządu oraz rady nadzorczej LPP S.A.

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 r. wyniosła 2 555 tys. zł, z czego 2 470 tys. zł dotyczyło zarządu a 85 tys. wynagrodzeń członków rady nadzorczej.

### 19.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Wielkości podane poniżej obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP S.A. a 5 polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

Dane w tabeli prezentowane są w tys. zł.

| lp.    | jednostki powiązane | należności na<br>30.09.11 | zobowiązania na<br>30.09.11 | przychody za<br>okres I-IX 2011 r. | koszty za okres<br>I-IX 2011 r. |
|--------|---------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| 1      | Spółki krajowe      | 10                        | 368                         | 15                                 | 7 168                           |
| Ogółem |                     | 10                        | 368                         | 15                                 | 7 168                           |

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

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

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

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

## **20. 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.

## **21. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP S.A. i ich zmian 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.

## **22. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

1. sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP S.A.
2. poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR,
3. wysokość sprzedaży zrealizowana w tradycyjnie najlepszym dla branży miesiącu – grudniu,
4. rozwój sieci sprzedaży marek Reserved i Cropp Town, House i Mohito,
5. utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie,

## **23. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **23.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 5 095 tys. zł.

Kwota zaliczek wpłaconych na poczet zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2011 roku wyniosła 3 755 tys. zł.

### **23.2 Zapasy**

Wartość zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, uwzględnia dokonany odpis aktualizujący w wysokości 4 832 tys. zł.



### 23.3 Należności

Wartość należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, zawiera korektę o odpis aktualizujący, w wysokości 6 743 tys. zł.

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

|                                                                            |               |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów | 5 564 tys. zł |
| odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych                     | 956 tys. zł   |
| odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych        | 223 tys. zł   |

### 23.4 Rezerwy

Kwota rezerw zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 30 września 2011 roku, wynosząca 10 022 tys. zł, składa się z następujących pozycji:

|                                                    |               |
|----------------------------------------------------|---------------|
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | 1 132 tys. zł |
| - rezerwa na niewykorzystany urlop                 | 3 052 tys. zł |
| - rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i premie   | 4 040 tys. zł |
| - rezerwa na odroczony podatek dochodowy w kwocie: | 1 798 tys. zł |

### 23.5 Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011r. wynosi 34 947 tys. zł i obejmuje:

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| - część bieżącą   | 35 880 tys. zł |
| - część odroczoną | (933) tys. zł  |

### 23.6 Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2011 roku ujawniono przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę 13 926 tys. zł. ( w III kwartale 2 873 tys. zł jako przewaga dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)

### 23.7 Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

| Rok 2011                                           | w tys. zł.                 |                    |                           |                                              |                  |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------------------------|------------------|
|                                                    | Kraje Unii<br>Europejskiej | Pozostałe<br>kraje | Korekty<br>konsolidacyjne | Wartości<br>nieprzypisane<br>do<br>segmentów | Suma             |
| Sprzedaż zewnętrzna                                | 1 430 455                  | 272 779            |                           |                                              | 1 703 234        |
| Sprzedaż między<br>segmentami                      | 135 272                    |                    | -135 272                  |                                              | -                |
| Pozostałe przychody<br>operacyjne                  | 10 435                     | 656                |                           | 1 525                                        | 12 616           |
| <b>Przychody ogółem</b>                            | <b>1 576 162</b>           | <b>273 435</b>     | <b>-135 272</b>           | <b>1 525</b>                                 | <b>1 715 850</b> |
| Koszty operacyjne ogółem,<br>w tym                 | 1 326 246                  | 220 831            | -109 800                  | 77 544                                       | 1 514 821        |
| Koszty sprzedaży towarów<br>między segmentami      | 106 148                    |                    | -106 148                  |                                              | -                |
| Pozostałe koszty<br>operacyjne                     | 23 699                     | 1 621              |                           |                                              | 25 320           |
| <b>Wynik segmentu</b>                              | <b>226 217</b>             | <b>50 983</b>      | <b>-25 472</b>            | <b>-76 019</b>                               | <b>175 709</b>   |
| Przychody finansowe                                |                            |                    |                           | 17 534                                       | 17 534           |
| Koszty finansowe                                   |                            |                    |                           | 18 863                                       | 18 863           |
| Zysk/strata przed<br>opodatkowaniem                |                            |                    |                           |                                              | 174 380          |
| Podatek dochodowy                                  |                            |                    |                           |                                              | 34 947           |
| <b>Zysk netto z działalności<br/>kontynuowanej</b> |                            |                    |                           |                                              | <b>139 433</b>   |

| Rok 2010                                       | w tys. zł.              |                 |                        |                                     |                  |
|------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                                | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów | Suma             |
| Sprzedaż zewnętrzna                            | 1 247 664               | 201 854         |                        |                                     | 1 449 518        |
| Sprzedaż między segmentami                     | 105 938                 |                 | -105 938               |                                     | -                |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 11 399                  | 3 215           |                        | 4 424                               | 19 038           |
| <b>Przychody ogółem</b>                        | <b>1 365 001</b>        | <b>205 069</b>  | <b>-105 938</b>        | <b>4 424</b>                        | <b>1 468 556</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym                | 1 216 207               | 180 903         | -102 812               | 67 663                              | 1 361 961        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami     | 78 605                  |                 | -78 605                |                                     | -                |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 15 549                  | 6 011           |                        |                                     | 21 560           |
| <b>Wynik segmentu</b>                          | <b>133 245</b>          | <b>18 155</b>   | <b>-3 126</b>          | <b>-63 239</b>                      | <b>85 035</b>    |
| Przychody finansowe                            |                         |                 |                        | 5 643                               | 5 643            |
| Koszty finansowe                               |                         |                 |                        | 21 162                              | 21 162           |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem               |                         |                 |                        |                                     | 69 516           |
| Podatek dochodowy                              |                         |                 |                        |                                     | 19 741           |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b> |                         |                 |                        |                                     | <b>49 775</b>    |

## 24. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP S.A.

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do września 2011 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych także w kosztach i przychodach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 11 237 tys. zł.

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