

# LPP

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA

GDAŃSK, LUTY 2016

---

RESERVED

CROPP



M O H I T O

sinsay

## SPIS TREŚCI

|   |    |
|---|----|
| 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA .....  | 2  |
| 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA .....  | 3  |
| 3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów GK LPP SA .....                    | 5  |
| 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP SA .....  | 6  |
| 5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA .....   | 8  |
| 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA.....   | 10 |
| 7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA .....  | 11 |
| 8. Jednolite sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów LPP SA .....                                      | 13 |
| 9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA .....  | 14 |
| 10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA .....  | 15 |
| Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za IV kwartał 2015 rok ..... | 17 |

## 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                        | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 |
|  | w tys. zł                 |                           | w tys. EUR                |                           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 5 130 348                 | 4 769 288                 | 1 225 948                 | 1 138 445                 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 503 223                   | 609 103                   | 120 250                   | 145 395                   |
| Zysk (strata) brutto   | 414 901                   | 459 895                   | 99 145                    | 109 778                   |
| Zysk (strata) netto  | 352 042                   | 481 860                   | 84 124                    | 115 022                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 284 842                   | 492 896                   | 68 066                    | 117 656                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -413 862                  | -475 959                  | -98 896                   | -113 613                  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 169 938                   | 17 237                    | 40 608                    | 4 115                     |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | 40 918                    | 34 174                    | 9 778                     | 8 157                     |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                             | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 |
|   | w tys. zł                 |                           | w tys. EUR                |                           |
| Aktywa razem  | 3 561 822                 | 2 933 726                 | 835 814                   | 688 296                   |
| Zobowiązania długoterminowe                                       | 342 263                   | 210 714                   | 80 315                    | 49 437                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 1 329 096                 | 1 084 598                 | 311 885                   | 254 463                   |
| Kapitał własny  | 1 890 463                 | 1 638 414                 | 443 614                   | 384 397                   |
| Kapitał podstawowy  | 3 662                     | 3 662                     | 859                       | 859                       |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                              | 1 812 145                 | 1 809 725                 | 1 812 145                 | 1 809 725                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                  | 194,3                     | 266,3                     | 46,4                      | 63,6                      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 1 043,2                   | 905,3                     | 244,8                     | 212,4                     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 32,00                     | 93,60                     | 7,5                       | 22,3                      |

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

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej         | Stan na koniec:           |                                    |
|--|---------------------------|------------------------------------|
|  | IV kw. 2015<br>31.12.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2014 |
| <b>AKTYWA</b>                              |                           |                                    |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>      | <b>1 795 796</b>          | <b>1 516 416</b>                   |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                  | 1 258 722                 | 1 038 837                          |
| 2. Wartości niematerialne                  | 37 342                    | 28 751                             |
| 3. Wartość firmy                           | 209 598                   | 209 598                            |
| 4. Znak towarowy                           | 77 508                    | 77 508                             |
| 5. Inwestycje w jednostkach zależnych      | 136                       | 136                                |
| 6. Inwestycje w pozostałych jednostkach    | 1 625                     | 2 405                              |
| 7. Należności i pożyczki                   | 5 946                     | 6 300                              |
| 8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego     | 137 992                   | 143 531                            |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe              | 66 927                    | 9 350                              |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>   | <b>1 766 026</b>          | <b>1 417 310</b>                   |
| 1. Zapasy                                  | 1 317 648                 | 979 345                            |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług      | 116 371                   | 176 947                            |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 46 589                    | 11 194                             |
| 4. Pozostałe należności                    | 34 994                    | 46 281                             |
| 5. Pożyczki                                | 128                       | 167                                |
| 6. Inne aktywa finansowe                   | 0                         | 0                                  |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe              | 25 849                    | 19 847                             |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty      | 224 447                   | 183 529                            |
| <b>Aktywa RAZEM</b>                        | <b>3 561 822</b>          | <b>2 933 726</b>                   |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej                                  | Stan na koniec:           |                                    |
|---|---------------------------|------------------------------------|
|   | IV kw. 2015<br>31.12.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2014 |
| <b>PASYWA</b>   |                           |                                    |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>1 890 463</b>          | <b>1 638 414</b>                   |
| 1. Kapitał podstawowy   | 3 662                     | 3 662                              |
| 2. Akcje własne   | -43 306                   | -43 288                            |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 235 074                   | 235 074                            |
| 4. Pozostałe kapitały   | 1 323 736                 | 1 092 205                          |
| 5. Różnice kursowe z przeliczania jednostek                         | -228 755                  | -184 376                           |
| 6. Zyski zatrzymane   | 600 052                   | 531 906                            |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | 248 010                   | 52 360                             |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | 352 042                   | 479 546                            |
| 7. Udziały mniejszości  | 0                         | 3 231                              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>342 263</b>            | <b>210 714</b>                     |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 284 253                   | 204 461                            |
| 2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 2 212                     | 1 596                              |
| 3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 5 322                     | 4 657                              |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 50 476                    |                                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>1 329 096</b>          | <b>1 084 598</b>                   |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 719 238                   | 618 578                            |
| 2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                        | 2 791                     | 37 972                             |
| 3. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 561 074                   | 378 346                            |
| 4. Inne zobowiązania finansowe                                      | 0                         | 7                                  |
| 5. Rezerwy  | 17 741                    | 20 201                             |
| 6. Fundusze specjalne   | 427                       | 157                                |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 27 825                    | 29 337                             |
| <b>Pasywa RAZEM</b>   | <b>3 561 822</b>          | <b>2 933 726</b>                   |

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

| Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów | narastająco           | IV kw. 2015           | narastająco           | IV kw. 2014           |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.10.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.10.2014-31.12.2014 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                          |                       |                       |                       |                       |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 5 130 348             | 1 575 022             | 4 769 288             | 1 404 938             |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 2 387 538             | 712 264               | 1 976 788             | 575 837               |
| Zysk (Strata) brutto na sprzedaży                        | 2 742 810             | 862 758               | 2 792 500             | 829 101               |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 24 177                | 7 694                 | 45 889                | 18 880                |
| Koszty sprzedaży   | 2 012 206             | 557 118               | 1 942 937             | 502 871               |
| Koszty ogólne  | 178 929               | 51 269                | 205 411               | 73 310                |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 72 629                | 26 171                | 80 938                | 23 550                |
| <b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>          | <b>503 223</b>        | <b>235 894</b>        | <b>609 103</b>        | <b>248 250</b>        |
| Przychody finansowe                                      | 1 981                 | 47                    | 3 002                 | 1 030                 |
| Koszty finansowe   | 90 303                | 42 056                | 152 210               | 75 627                |
| Zysk (Strata) brutto                                     | 414 901               | 193 885               | 459 895               | 173 653               |
| Obciążenia podatkowe                                     | 62 859                | 20 856                | -21 965               | -71 974               |
| <b>Zysk (Strata) netto</b>                               | <b>352 042</b>        | <b>173 029</b>        | <b>481 860</b>        | <b>245 627</b>        |
| <b>Zysk netto przypadający:</b>                          |                       |                       |                       |                       |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego                     | 352 042               | 173 029               | 479 546               | 245 074               |
| podmiotom niekontrolującym                               | 0                     | 0                     | 2 314                 | 553                   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                            |                       |                       |                       |                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek                 | -44 379               | -22 831               | -180 314              | -144 938              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                          | <b>307 663</b>        | <b>150 198</b>        | <b>301 546</b>        | <b>100 689</b>        |

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

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym              | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Udziały mniejszości | Kapitał własny RAZEM |
|---|--------------------|----------------|---|--------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>                   | <b>3 662</b>       | <b>-48 784</b> | <b>235 069</b>                                  | <b>860 357</b>     | <b>-4 062</b>                            | <b>447 070</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 178</b>        | <b>1 496 490</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich                    |                    |                |   |                    |  |                               |                                |                     | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach</b>      | <b>3 662</b>       | <b>-48 784</b> | <b>235 069</b>                                  | <b>860 357</b>     | <b>-4 062</b>                            | <b>447 070</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 178</b>        | <b>1 496 490</b>     |
| Koszty nabycia akcji własnych                         |                    | -22            |   |                    |  |                               |                                |                     | -22                  |
| Zysk netto udziałowców mniejszości za 2014 rok        |                    |                |   |                    |  |                               |                                | 2 314               | 2 314                |
| Wyplata dywidendy udziałowcom mniejszościowym         |                    |                |   |                    |  |                               |                                | -2 261              | -2 261               |
| Podział zysku za 2013 rok                             |                    |                |   | 225 093            |  | -394 710                      |                                |                     | -169 617             |
| Objęcie akcji   |                    |                | 5   |                    |  |                               |                                |                     | 5                    |
| Wynagrodzenia płatne akcjami                          |                    | 5 518          |   | 3 818              |  |                               |                                |                     | 9 336                |
| Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych  |                    |                |   | 2 937              |  |                               |                                |                     | 2 937                |
| Transakcje z właścicielami                            | 0                  | 5 496          | 5   | 231 848            | 0  | -394 710                      | 0                              | 53                  | -157 308             |
| Zysk netto za 2014 rok                                |                    |                |   |                    |  |                               | 479 546                        |                     | 479 546              |
| Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek |                    |                |   |                    | -180 314                                 |                               |                                |                     | -180 314             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>                   | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 092 205</b>   | <b>-184 376</b>                          | <b>52 360</b>                 | <b>479 546</b>                 | <b>3 231</b>        | <b>1 638 414</b>     |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym              | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Udziały mniejszości | Kapitał własny RAZEM |
|---|--------------------|----------------|---|--------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>                   | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 092 205</b>   | <b>-184 376</b>                          | <b>531 906</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 231</b>        | <b>1 638 414</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich                    |                    |                |   |                    |  |                               |                                |                     | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach</b>      | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 092 205</b>   | <b>-184 376</b>                          | <b>531 906</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 231</b>        | <b>1 638 414</b>     |
| Koszty nabycia akcji własnych                         |                    | -18            |   |                    |  |                               |                                |                     | -18                  |
| Podział zysku za 2014 rok                             |                    |                |   | 225 908            |  | -283 896                      |                                |                     | -57 988              |
| Wynagrodzenie płatne akcjami                          |                    |                |   | 2 392              |  |                               |                                |                     | 2 392                |
| Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych  |                    |                |   | 3 231              |  |                               |                                | -3 231              | 0                    |
| Transakcje z właścicielami                            | 0                  | -18            | 0   | 231 531            | 0  | -283 896                      | 0                              | -3 231              | -55 614              |
| Zysk netto za 2015 rok                                |                    |                |   |                    |  |                               | 352 042                        |                     | 352 042              |
| Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek |                    |                |   |                    | -44 379                                  |                               |                                |                     | -44 379              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>                   | <b>3 662</b>       | <b>-43 306</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 323 736</b>   | <b>-228 755</b>                          | <b>248 010</b>                | <b>352 042</b>                 | <b>0</b>            | <b>1 890 463</b>     |



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

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych   | narastająco<br>01.01.2015-<br>31.12.2015 | IV kw. 2015<br>01.10.2015-<br>31.12.2015 | narastająco<br>01.01.2014-<br>31.12.2014 | IV kw. 2014<br>01.10.2014-<br>31.12.2014 |
|---|--|--|--|--|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b> |  |  |  |  |
| I. Zysk (strata) brutto   | 414 901                                  | 193 885                                  | 459 895                                  | 173 653                                  |
| II. Korekty razem   | -130 059                                 | 102 198                                  | 33 001                                   | 117 215                                  |
| 1. Amortyzacja  | 223 555                                  | 61 691                                   | 193 670                                  | 51 640                                   |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 14 059                                   | 1 116                                    | 22 840                                   | 5 680                                    |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 18 338                                   | 5 234                                    | 13 670                                   | 4 549                                    |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | 18 179                                   | 9 707                                    | 8 951                                    | 16 175                                   |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -127 987                                 | -28 983                                  | -91 091                                  | -13 782                                  |
| 6. Zmiana stanu rezerw  | -1 331                                   | 3 859                                    | -432                                     | -1 138                                   |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | -379 605                                 | -1 505                                   | -259 076                                 | 7 573                                    |
| 8. Zmiana stanu należności  | 5 443                                    | -9 689                                   | 51 670                                   | -7 684                                   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 151 361                                  | 66 600                                   | 80 078                                   | 50 635                                   |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -44 670                                  | -6 292                                   | -1 137                                   | 10 391                                   |
| 11. Inne korekty  | -7 401                                   | 460                                      | 13 858                                   | -6 824                                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      | <b>284 842</b>                           | <b>296 083</b>                           | <b>492 896</b>                           | <b>290 868</b>                           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |  |  |  |  |
| I. Wpływy   | 75 353                                   | 27 704                                   | 87 758                                   | 36 823                                   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 74 357                                   | 27 654                                   | 75 884                                   | 35 350                                   |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 996                                      | 50                                       | 6 838                                    | 1 473                                    |
| a) w jednostkach powiązanych  | 182                                      | 0  | 214                                      | 10                                       |
| - likwidacja spółki   |  |  | 0  | 0  |
| - dywidendy   | 182                                      | 0  | 214                                      | 10                                       |
| b) w pozostałych jednostkach  | 814                                      | 50                                       | 6 624                                    | 1 463                                    |
| - zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych                                       |  |  | 4 003                                    | 2 003                                    |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 303                                      | 42                                       | 1 501                                    | -516                                     |
| - odsetki   | 511                                      | 8  | 1 120                                    | -24                                      |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   |  |  | 5 036                                    |  |
| II. Wydatki   | 489 215                                  | 151 017                                  | 563 717                                  | 156 434                                  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | 488 963                                  | 150 931                                  | 550 522                                  | 160 364                                  |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 252                                      | 86                                       | 13 195                                   | -3 930                                   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0  | 0  | 8 861                                    | -4 051                                   |
| - nabycie udziałów  |  |  | 8 861                                    | -4 051                                   |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe  |  |  |  | 0  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   |  |  |  | 0  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 252                                      | 86                                       | 4 334                                    | 121                                      |
| - nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych                                      |  |  | 4 003                                    | 0  |
| - udzielone pożyczki  | 252                                      | 86                                       | 331                                      | 121                                      |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  |  |  |  |  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwest.</b>                          | <b>-413 862</b>                          | <b>-123 313</b>                          | <b>-475 959</b>                          | <b>-119 611</b>                          |

| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                |                |                |                 |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| I. Wpływy   | 333 594        | 59             | 282 535        | 36 185          |
| 1. Wpływy z emisji akcji  |                |                | 5              | 0               |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 333 594        | 59             | 282 530        | 36 185          |
| 3. Inne wpływy finansowe  |                |                |                | 0               |
| II. Wydatki   | 163 656        | 68 259         | 265 298        | 141 061         |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 18             | 4              | 22             | 6               |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                  | 57 988         | 0              | 171 878        | 452             |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 87 111         | 62 848         | 78 510         | 136 117         |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego             |                |                | 77             | -121            |
| 5. Odsetki  | 18 539         | 5 407          | 14 811         | 4 607           |
| 6. Inne wydatki finansowe   |                |                |                |                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>169 938</b> | <b>-68 200</b> | <b>17 237</b>  | <b>-104 876</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>40 918</b>  | <b>104 570</b> | <b>34 174</b>  | <b>66 381</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>40 918</b>  | <b>104 570</b> | <b>34 174</b>  | <b>66 381</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | -6 188         | -1 402         | -13 037        | -9 297          |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>183 529</b> | <b>119 877</b> | <b>149 355</b> | <b>117 148</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>               | <b>224 447</b> | <b>224 447</b> | <b>183 529</b> | <b>183 529</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | 228            | 228            | 1 016          | 1 016           |

## 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

| Wybrane dane finansowe                                       | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 |
|  | w tys. zł                 |                           | w tys. EUR                |                           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 4 335 747                 | 4 000 397                 | 1 036 070                 | 954 908                   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 248 025                   | 477 389                   | 59 268                    | 113 954                   |
| Zysk (strata) brutto   | 381 477                   | 311 724                   | 91 158                    | 74 410                    |
| Zysk (strata) netto  | 344 072                   | 283 896                   | 82 219                    | 67 767                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 93 545                    | 159 284                   | 22 354                    | 38 022                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -204 080                  | -195 556                  | -48 767                   | -46 680                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 169 865                   | 19 462                    | 40 591                    | 4 646                     |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | 59 330                    | -16 810                   | 14 177                    | -4 013                    |

| Wybrane dane finansowe  | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                | 4 kw. 2015                | 4 kw. 2014                |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 |
|   | w tys. zł                 |                           | w tys. EUR                |                           |
| Aktywa razem  | 3 416 667                 | 2 788 196                 | 801 752                   | 654 153                   |
| Zobowiązania długoterminowe                                     | 315 900                   | 208 054                   | 74 129                    | 48 813                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 1 244 656                 | 1 012 489                 | 292 070                   | 237 545                   |
| Kapitał własny  | 1 856 111                 | 1 567 653                 | 435 553                   | 367 795                   |
| Kapitał podstawowy  | 3 662                     | 3 662                     | 859                       | 859                       |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                            | 1 812 145                 | 1 809 725                 | 1 812 145                 | 1 809 725                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                | 189,9                     | 156,9                     | 45,4                      | 37,4                      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                    | 1 024,3                   | 866,2                     | 240,4                     | 203,2                     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 32,00                     | 93,60                     | 7,5                       | 22,0                      |

## 7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej         | Stan na koniec:           |                                    |
|--|---------------------------|------------------------------------|
|  | IV kw. 2015<br>31.12.2015 | poprzedniego<br>roku<br>31.12.2014 |
| <b>AKTYWA</b>                              |                           |                                    |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>      | <b>1 864 297</b>          | <b>1 522 777</b>                   |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                  | 834 864                   | 680 631                            |
| 2. Wartości niematerialne                  | 34 274                    | 25 368                             |
| 3. Wartość firmy                           | 179 618                   | 179 618                            |
| 4. Inwestycje w jednostkach zależnych      | 707 547                   | 538 065                            |
| 5. Należności i pożyczki                   | 1 683                     | 1 579                              |
| 6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego     | 105 793                   | 96 895                             |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe              | 518                       | 621                                |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>   | <b>1 552 370</b>          | <b>1 265 419</b>                   |
| 1. Zapasy                                  | 952 124                   | 712 315                            |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług      | 417 940                   | 466 834                            |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 35 322                    | 0                                  |
| 4. Pozostałe należności                    | 17 072                    | 18 052                             |
| 5. Pożyczki                                | 112                       | 151                                |
| 6. Inne aktywa finansowe                   | 0                         | 0                                  |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe              | 16 289                    | 13 886                             |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty      | 113 511                   | 54 181                             |
| <b>Aktywa RAZEM</b>                        | <b>3 416 667</b>          | <b>2 788 196</b>                   |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej                                  | Stan na koniec:           |                                 |
|---|---------------------------|---------------------------------|
|   | IV kw. 2015<br>31.12.2015 | poprzedniego roku<br>31.12.2014 |
| <b>PASYWA</b>   |                           |                                 |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>1 856 111</b>          | <b>1 567 653</b>                |
| 1. Kapitał podstawowy   | 3 662                     | 3 662                           |
| 2. Akcje własne   | -43 306                   | -43 288                         |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 235 074                   | 235 074                         |
| 4. Pozostałe kapitały   | 1 316 609                 | 1 088 309                       |
| 5. Zyski zatrzymane   | 344 072                   | 283 896                         |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | 0                         | 0                               |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | 344 072                   | 283 896                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>315 900</b>            | <b>208 054</b>                  |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 284 253                   | 204 461                         |
| 2. Inne zobowiązania  | 0                         | 0                               |
| 3. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 1 790                     | 1 504                           |
| 4. Rezerwa na podatek odroczony                                     | 3 567                     | 2 089                           |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 26 290                    | 0                               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>1 244 656</b>          | <b>1 012 489</b>                |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 652 795                   | 572 153                         |
| 2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                        | 0                         | 35 072                          |
| 3. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 560 661                   | 377 988                         |
| 4. Rezerwy  | 8 642                     | 11 196                          |
| 5. Fundusze specjalne   | 227                       | 34                              |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 22 331                    | 16 046                          |
| <b>Pasywa RAZEM</b>   | <b>3 416 667</b>          | <b>2 788 196</b>                |

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

| Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów | narastająco           | IV kw. 2015           | narastająco           | IV kw. 2014           |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.10.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.10.2014-31.12.2014 |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 4 335 747             | 1 303 983             | 4 000 397             | 1 152 456             |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 2 522 729             | 743 857               | 2 073 351             | 581 028               |
| <b>Zysk (Strata) brutto na sprzedaży</b>                 | <b>1 813 018</b>      | <b>560 126</b>        | <b>1 927 046</b>      | <b>571 428</b>        |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 50 879                | 19 513                | 111 812               | 15 306                |
| Koszty sprzedaży   | 1 246 219             | 342 754               | 1 181 702             | 314 976               |
| Koszty ogólne  | 294 249               | 87 374                | 272 478               | 78 610                |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 75 404                | 10 893                | 107 289               | 18 415                |
| <b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>          | <b>248 025</b>        | <b>138 618</b>        | <b>477 389</b>        | <b>174 733</b>        |
| Przychody finansowe                                      | 296 415               | 89 234                | 225 771               | 35 257                |
| Koszty finansowe   | 162 963               | 61 379                | 391 436               | 173 815               |
| <b>Zysk (Strata) brutto</b>                              | <b>381 477</b>        | <b>166 473</b>        | <b>311 724</b>        | <b>36 175</b>         |
| Obciążenia podatkowe                                     | 37 405                | 18 503                | 27 828                | -267                  |
| <b>Zysk (Strata) netto</b>                               | <b>344 072</b>        | <b>147 970</b>        | <b>283 896</b>        | <b>36 442</b>         |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                            | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                          | <b>344 072</b>        | <b>147 970</b>        | <b>283 896</b>        | <b>36 442</b>         |

## 9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym         | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Kapitał własny RAZEM |
|--|--------------------|----------------|---|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>              | <b>3 662</b>       | <b>-48 783</b> | <b>235 069</b>                                  | <b>859 532</b>     | <b>394 575</b>                |                                | <b>1 444 055</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich               |                    |                |   |                    |                               |                                | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach</b> | <b>3 662</b>       | <b>-48 783</b> | <b>235 069</b>                                  | <b>859 532</b>     | <b>394 575</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 444 055</b>     |
| Koszt nabycia akcji własnych                     |                    | -22            |   |                    |                               |                                | -22                  |
| Podział zysku netto za 2013 rok                  |                    |                |   | 224 959            | -394 575                      |                                | -169 616             |
| Objęcie akcji                                    |                    |                | 5   |                    |                               |                                | 5                    |
| Wynagrodzenia płatne akcjami                     |                    | 5 517          |   | 3 818              |                               |                                | 9 335                |
| Transakcje z właścicielami                       | 0                  | 5 495          | 5   | 228 777            | -394 575                      | 0                              | -160 298             |
| Zysk netto za 2014 rok                           |                    |                |   |                    |                               | 283 896                        | 283 896              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>              | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 088 309</b>   | <b>0</b>                      | <b>283 896</b>                 | <b>1 567 653</b>     |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>              | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 088 309</b>   | <b>283 896</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 567 653</b>     |
| - korekty błędów z lat poprzednich               |                    |                |   |                    |                               |                                | 0                    |
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach</b> | <b>3 662</b>       | <b>-43 288</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 088 309</b>   | <b>283 896</b>                | <b>0</b>                       | <b>1 567 653</b>     |
| Koszt nabycia akcji własnych                     |                    | -18            |   |                    |                               |                                | -18                  |
| Podział zysku netto za 2014 rok                  |                    |                |   | 225 908            | -283 896                      |                                | -57 988              |
| Wynagrodzenia płatne akcjami                     |                    |                |   | 2 392              |                               |                                | 2 392                |
| Transakcje z właścicielami                       | 0                  | -18            | 0   | 228 300            | -283 896                      | 0                              | -55 614              |
| Zysk netto za 2015 rok                           |                    |                |   |                    |                               | 344 072                        | 344 072              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>              | <b>3 662</b>       | <b>-43 306</b> | <b>235 074</b>                                  | <b>1 316 609</b>   | <b>0</b>                      | <b>344 072</b>                 | <b>1 856 111</b>     |

## 10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych LPP SA

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych   | narastająco<br>01.01.2015-<br>31.12.2015 | IV kw. 2015<br>01.10.2015-<br>31.12.2015 | narastająco<br>01.01.2014-<br>31.12.2014 | IV kw. 2014<br>01.10.2014-<br>31.12.2014 |
|---|--|--|--|--|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b> |  |  |  |  |
| I. Zysk (strata) brutto   | 381 477                                  | 166 473                                  | 311 724                                  | 36 175                                   |
| II. Korekty razem   | -287 932                                 | 20 990                                   | -152 440                                 | 163 167                                  |
| 1. Amortyzacja  | 128 476                                  | 34 494                                   | 110 871                                  | 29 474                                   |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 14 059                                   | 1 116                                    | 14 865                                   | 5 937                                    |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | -164 364                                 | -55 357                                  | -143 576                                 | -35 057                                  |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | 4 921                                    | 5 225                                    | 285 716                                  | 135 531                                  |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -114 974                                 | -21 791                                  | -86 105                                  | -14 222                                  |
| 6. Zmiana stanu rezerw  | -2 267                                   | 573                                      | -6 224                                   | 1 221                                    |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | -239 838                                 | 22 987                                   | -141 284                                 | -12 106                                  |
| 8. Zmiana stanu należności  | -5 388                                   | 10 199                                   | -243 603                                 | 11 750                                   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 89 764                                   | 18 058                                   | 46 899                                   | 32 396                                   |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -713                                     | 4 883                                    | 665                                      | 6 196                                    |
| 11. Inne korekty  | 2 392                                    | 603                                      | 9 336                                    | 2 047                                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      | <b>93 545</b>                            | <b>187 463</b>                           | <b>159 284</b>                           | <b>199 342</b>                           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |  |  |  |  |
| I. Wpływy   | 254 585                                  | 86 791                                   | 232 709                                  | 75 953                                   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 70 920                                   | 25 749                                   | 66 771                                   | 31 228                                   |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 183 665                                  | 61 042                                   | 165 938                                  | 44 725                                   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 183 335                                  | 61 000                                   | 161 758                                  | 42 665                                   |
| - odsetki i dywidendy   | 183 335                                  | 61 000                                   | 160 541                                  | 41 448                                   |
| - sprzedaż udziałów/likwidacja spółek   | 0  |  | 0  | 0  |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 0  |  | 1 217                                    | 1 217                                    |
| b) w pozostałych jednostkach  | 330                                      | 42                                       | 4 180                                    | 2 060                                    |
| - odsetki   | 27                                       | 0  | 30                                       | 8  |
| - zbycie obligacji obcych   | 0  |  | 4 003                                    | 2 003                                    |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 303                                      | 42                                       | 147                                      | 49                                       |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   |  |  |  |  |
| II. Wydatki   | 458 665                                  | 116 904                                  | 428 265                                  | 143 007                                  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | 288 624                                  | 82 691                                   | 328 711                                  | 100 476                                  |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 170 041                                  | 34 213                                   | 99 554                                   | 42 531                                   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 169 789                                  | 34 127                                   | 95 220                                   | 42 410                                   |
| - nabycie udziałów  | 169 789                                  | 34 127                                   | 95 220                                   | 42 410                                   |
| - udzielone pożyczki  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 252                                      | 86                                       | 4 334                                    | 121                                      |
| - udzielone pożyczki  | 252                                      | 86                                       | 104                                      | 104                                      |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   |  |  | 227                                      | 17                                       |
| - nabycie obligacji obcych  | 0  |  | 4 003                                    | 0  |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  |  |  |  |  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwest.</b>                          | <b>-204 080</b>                          | <b>-30 113</b>                           | <b>-195 556</b>                          | <b>-67 054</b>                           |



| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                |                |                |                 |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| I. Wpływy   | 333 522        | 0              | 282 438        | 36 186          |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 333 522        | 0              | 282 433        | 36 186          |
| 2. Wpływy z emisji akcji  | 0              |                | 5              |                 |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0              |                | 0              | 0               |
| II. Wydatki   | 163 657        | 68 259         | 262 976        | 140 845         |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 18             | 4              | 22             | 6               |
| 2. Dywidendy na rzecz właścicieli                                 | 57 989         | 0              | 169 617        | 0               |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 87 111         | 62 848         | 78 526         | 136 231         |
| 4. Odsetki  | 18 539         | 5 407          | 14 811         | 4 608           |
| 5. Inne wydatki finansowe   | 0              |                | 0              | 0               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>169 865</b> | <b>-68 259</b> | <b>19 462</b>  | <b>-104 659</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>59 330</b>  | <b>89 091</b>  | <b>-16 810</b> | <b>27 629</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>59 330</b>  | <b>89 091</b>  | <b>-16 810</b> | <b>27 629</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 1 440          | 1 300          | 123            | -379            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>54 181</b>  | <b>24 420</b>  | <b>70 991</b>  | <b>26 552</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>               | <b>113 511</b> | <b>113 511</b> | <b>54 181</b>  | <b>54 181</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | 431            | 431            | 34             | 34              |

## INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

### 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP SA

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

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

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP SA

Listę spółek wchodzących w skład GK przedstawiono poniżej.

| Lp. | Nazwa spółki                 | Siedziba                   | Data objęcia kontroli |
|-----|------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| 1.  | G&M Sp. z o.o.               | Gdańsk, Polska             | 26.09.2001            |
| 2.  | DP&SL Sp. z o.o.             | Gdańsk, Polska             | 26.09.2001            |
| 3.  | IL&DL Sp. z o.o.             | Gdańsk, Polska             | 26.09.2001            |
| 4.  | AMUR Sp. z o.o.              | Gdańsk, Polska             | 09.05.2003            |
| 5.  | LPP Estonia OU               | Talin, Estonia             | 29.04.2002            |
| 6.  | LPP Czech Republic S.R.O.    | Praga, Czechy              | 16.09.2002            |
| 7.  | LPP Hungary KFT              | Budapeszt, Węgry           | 18.10.2002            |
| 8.  | LPP Latvia LTD               | Ryga, Łotwa                | 30.09.2002            |
| 9.  | LPP Lithuania UAB            | Wilno, Litwa               | 27.01.2003            |
| 10. | LPP Ukraina AT               | Przemysławany, Ukraina     | 23.07.2003            |
| 11. | RE Trading OOO               | Moskwa, Rosja              | 12.02.2004            |
| 12. | LPP Romania Fashion SRL      | Bukareszt, Rumunia         | 12.08.2007            |
| 13. | LPP Bulgaria EOOD            | Sofia, Bułgaria            | 14.08.2008            |
| 14. | LPP Slovakia S.R.O.          | Bańska Bystrzyca, Słowacja | 30.10.2008            |
| 15. | LPP Fashion Bulgaria LTD.    | Sofia, Bułgaria            | 26.08.2011            |
| 16. | Gothals Limited              | Nikozja, Cypr              | 22.07.2011            |
| 17. | LPP Croatia D.O.O.           | Zagrzeb, Chorwacja         | 22.01.2014            |
| 18. | Reserved GmbH                | Hamburg, Niemcy            | 03.03.2014            |
| 19. | IPMS Management Services FZE | Ras Al Khaimah, ZEA        | 15.07.2015            |
| 20. | LPP Reserved UK LTD          | Altrincham, UK             | 15.10.2015            |

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Estonia OU
- LPP Czech Republic SRO
- LPP Hungary KFT
- LPP Latvia LTD
- LPP Lithuania UAB
- LPP Ukraina AT
- Re Trading OOO
- LPP Romania Fashion SRL
- LPP Bulgaria LTD
- LPP Slovakia SRO
- LPP Fashion Bulgaria LTD

- Gothals LTD
- LPP Croatia DOO
- Reserved GmbH
- IPMS Management Services FZE

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP SA nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości przyjętą przez Grupę.

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

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

- w sumie bilansowej GK –0,02%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK – 0,19%

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

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

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

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

Dodatkowym przedmiotem działalności w Grupie jest zarządzanie prawami do znaków towarowych RESERVED, Cropp, House, MOHITO i SiNSAY, w tym ich ochrona, działanie w celu zwiększenia ich wartości, udzielanie licencji na ich korzystanie etc. Do tego celu została przeznaczona spółka Gothals Limited na Cyprze.

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

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

Raport GK za IV kwartał 2015 roku zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej oraz skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Polityka księgową zastosowaną do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2014, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014.

W 2015 roku nastąpiła zmiana w polityce rachunkowości w zakresie prezentowania zysku uzyskanego na sprzedaży nakładów w obcych obiektach, która to wartość, na skutek ekspansji Grupy, staje się coraz bardziej istotna.

Do końca 2014 roku zysk ten był prezentowany w całości, jednorazowo, w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach operacyjnych jako Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Od stycznia 2015 roku jest on rozliczany w czasie, przez okres trwania umowy, poprzez Rozliczenie międzyokresowe, a wartość zysku przypadająca na dany okres jest rozliczana poprzez korektę kosztów czynszu.

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

Wartość zysku uzyskanego na sprzedaży nakładów w okresie IV kwartałów 2014 roku wyniosła 22 705 tys. zł. Kwota ta jest różnicą pomiędzy wartością sprzedaży nakładów (kwota 61 672 tys. zł) a kosztem poniesionym na wybudowanie salonów (kwota 38 967 tys. zł).

Stosując nowe zasady, na wynik, jako korekta kosztów, zostałaby odniesiona kwota 1 714 tys. zł. W okresie bieżącym wartość ta wynosi 2 277 tys. zł.

W Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej GK LPP za okres do 31.12.2014 roku pozostała wartość zysku na sprzedaży 20 991 tys. zł zostałaby przeniesiona z pozycji Zysk netto do pozycji Rozliczenia międzyokresowe i rozliczana w następnych okresach.

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

Najważniejsze dokonania GK w IV kwartale 2015 roku:

1. W IV kwartale 2015 roku, GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek (ok. 45 tys. m kw nowej powierzchni). Szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce w rejonie UE. Uruchomiono kolejne dwa salony RESERVED w Niemczech, oraz salony na Węgrzech i w Rosji. W listopadzie zadebiutował również e-sklep w Rumunii. Podpisano warunkową umowę na otwarcie pierwszego salonu w Londynie.
2. W IV kwartale 2015 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 575 mln zł. Były one wyższe o około 12 % w porównaniu z osiągniętymi w IV kwartale 2014 roku (1 405 mln zł).
3. W IV kwartale 2015 roku GK LPP SA osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 236 mln zł. W poprzednim roku w tym okresie GK LPP SA uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 248 mln zł. W IV kwartale 2015 roku na poziomie wyniku netto GK LPP SA wypracowała zysk w wysokości około 173 mln zł (w porównaniu z zyskiem netto 246 mln zł w IV kwartale 2014 roku).
4. W IV kwartale 2015 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 754,2 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 234,3 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w IV kwartale w sklepach House wyniosła 216,4 mln zł, w sklepach MOHITO 174,9 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 104,9 mln zł.
5. W IV kwartale 2015 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 44,7 tys. m kw. Na koniec IV kw. 2015 roku GK LPP SA dysponowała 1 627 sklepami o łącznej powierzchni 843,5 tys. m kw.
6. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych w IV kwartale 2015 roku wzrosły o 2,8% (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA).

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

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2015 roku były wyższe o 12% od osiągniętych przed rokiem. Marża brutto obniżyła się z 59,0% przed rokiem do 54,8% w omawianym okresie. Powodem tego był wzrost kursu USD/PLN o około 20% r/r, który spowodował wzrost kosztu zakupu towarów, nabywanych głównie w Azji w walucie USD. Aby wypracować zadowalające zyski w IV kwartale 2015 roku, spółka mocno kontrolowała koszty działalności operacyjnej, dzięki czemu zysk operacyjny wyniósł 236 mln zł (o 5% niższy od osiągniętego przed rokiem). Z powodu wahań kursów walut, w IV kwartale 2015 spółka poniosła koszty

ujemnych różnic kursowych, co wpłynęło na obniżenie zysku netto do poziomu 173 mln zł w IV kwartale, wobec 246 mln zł przed rokiem.

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

| Nazwa spółki                          | Kraj      | Przychody w IV kw. 2015 | Udział % w IV kw. 2015 | Przychody od 01.01.2015 do 31.12.2015 | Udział % w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 |
|---------------------------------------|-----------|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|--|
| LPP SA                                | Polska    | 1 003 069               | 63,7%                  | 3 250 263                             | 63,4%  |
| - w tym przychody z Bliskiego Wschodu |           | 8 055                   |                        | 22 579                                |  |
| LPP Estonia OU                        | Estonia   | 22 168                  | 1,4%                   | 78 036                                | 1,5%   |
| LPP Latvia Ltd                        | Łotwa     | 19 129                  | 1,2%                   | 66 158                                | 1,3%   |
| LPP Czech Republic SRO.               | Czechy    | 80 661                  | 5,1%                   | 224 117                               | 4,4%   |
| LPP Hungary Kft.                      | Węgry     | 19 414                  | 1,2%                   | 48 110                                | 0,9%   |
| LPP Lithuania UAB                     | Litwa     | 23 990                  | 1,5%                   | 77 451                                | 1,5%   |
| LPP Ukraina                           | Ukraina   | 57 723                  | 3,7%                   | 188 363                               | 3,7%   |
| Re Trading OOO                        | Rosja     | 206 961                 | 13,1%                  | 836 242                               | 16,3%  |
| LPP Romania Fashion SRL               | Rumunia   | 22 889                  | 1,5%                   | 56 410                                | 1,1%   |
| Reserved GmbH                         | Niemcy    | 42 600                  | 2,7%                   | 93 933                                | 1,8%   |
| LPP Croatia                           | Chorwacja | 10 996                  | 0,7%                   | 32 515                                | 0,6%   |
| LPP Bulgaria EOOD                     | Bułgaria  | 14 949                  | 0,9%                   | 44 905                                | 0,9%   |
| LPP Slovakia SRO                      | Słowacja  | 50 473                  | 3,2%                   | 133 846                               | 2,6%   |
| <b>Razem</b>                          |           | <b>1 575 022</b>        | <b>100,0%</b>          | <b>5 130 348</b>                      | <b>100,0%</b>                                  |

## 5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętych raportem

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Czwarty kwartał roku kalendarzowego uznawany jest za najlepszy dla firm z tej branży. Tak więc i w tym roku podobnie jak w latach ubiegłych spółki z GK LPP SA zrealizowały największe zyski w okresie kwartału objętego niniejszym raportem.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.1

## 7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.1

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

Informacja została zawarta w pkt.35.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.5

## **10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## **11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

## **12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## **13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## **14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## **15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## **16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## **17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Nie dotyczy.

## **18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Nie dotyczy.

## **19. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty**

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za IV kwartał 2015 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 35.7.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 18 lutego 2016 roku.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

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

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

W IV kwartale 2015 roku LPP SA oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 205 794 tys. zł, z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 70 430 tys. zł,

- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 133 415 tys. zł,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 645 tys. zł,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 305 tys. zł.

W IV kwartale 2015 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta, ich wartość na dzień 31 grudnia 2015 wyniosła 17 360 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń, ich wartość na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 105 573 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku o 20 871 tys. zł.

## 26. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

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

Łączne przyszłe opłaty (minimalne oraz warunkowe) z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

|   |                   |
|---|-------------------|
| ■ kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego             | 848 371 tys. zł   |
| ■ kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego | 2 503 002 tys. zł |
| ■ kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego           | 1 063 048 tys. zł |

## 27. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

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

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku.

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

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

W wyniku realizacji uprawnień do zamiany 4.084 warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje zwykłe na okaziciela serii L nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym Emitenta. Zmiana ta spowodowała spadek udziału



w głosach akcjonariusza Pana Marka Piechockiego o 0,1% oraz spadek udziału w kapitale akcjonariuszy Pana Jerzego Lubiańca oraz TFI Forum o 0,1% każdy i jednoczesny wzrost w kapitale o 0,07% pozostałych akcjonariuszy. Nowe akcje stanowią 0,2% kapitału zakładowego Emitenta i 0,1% ogólnej liczby głosów na WZA (RB 02/2016).

W wyniku umowy darowizny po jednej akcji imiennej przez dwóch głównych akcjonariuszy nastąpiła zmiana w ilości posiadania akcji i głosów przez wymienionych akcjonariuszy oraz akcjonariusza Forum TFI. Zmiany te nie wywołały zmian procentowych w kapitale i głosach (RB 06/2016, RB 07/2016).

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

Struktura stanu posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku.

| Akcjonariusz            | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Liczba głosów na WZA |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Prezes Zarządu          | 175 497                           | 875 493              |
| Wiceprezes Zarządu      | 153                               | 153                  |
| Wiceprezes Zarządu      | 172                               | 172                  |
| Wiceprezes Zarządu      | 172                               | 172                  |
| Wiceprezes Zarządu      | 51                                | 51                   |
| Prezes Rady Nadzorczej  | 174 999                           | 874 995              |
| Członek Rady Nadzorczej | 500                               | 500                  |

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za III kw. 2015 roku) nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP SA przez osobę zarządzającą i nadzorującą emitenta. Zmiany te wynikają z umów darowizny dokonanych przez Prezesa Zarządu i Prezesa RN.

W wyniku tychże zmian Prezes Zarządu obecnie posiada 175 497 akcji dających 875 493 głosów wobec posiadanych 175 478 akcji i 875 498 głosów przed umową darowizny.

Prezes RN obecnie posiada 174 999 akcji dających 874 995 głosów na WZA wobec posiadanych 175 000 akcji dających 875 000 głosów przed umową darowizny (RB 06/2016, RB 07/2016).

## 30. Informacje o postępowaniach sądowych

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

## 31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

### 31.1. Kluczowy personel

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wyniosła 5 269 tys. zł, z czego 5 097 tys. zł dotyczyło Zarządu oraz 172 tys. zł wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

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

| Jednostki powiązane | Należności na 31.12.2015 | Zobowiązania na 31.12.2015 | Przychody za okres I-XII 2015 roku | Koszty za okres I-XII 2015 roku |
|---------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Spółki krajowe      | 8                        | 0                          | 14                                 | 9 885                           |

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

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

Koszty związane z krajowymi spółkami zależnymi, dotyczą wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp, RESERVED, MOHITO i House.

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

### 32. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem, spółki z Grupy Kapitałowej emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

### 33. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji grupy kapitałowej emitenta. W opinii zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań GK.

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

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

- Sytuacja gospodarczo - polityczna w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP SA, szczególnie w Rosji i na Ukrainie.
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD i EUR, a także rubla rosyjskiego RUB oraz hrywny ukraińskiej UAH.
- Zwiększenie opodatkowania handlu w Polsce.
- Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO, SiNSAY oraz najnowszej marki z segmentu premium - Tallinder. Dalsza ekspansja na rynki: Niemiec, Chorwacji oraz kraje Bliskiego Wschodu. W roku 2016 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o 11% - 13% czyli o około 90 tysięcy m<sup>2</sup>.
- Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

## 35. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 35.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku, zawierają korektę o odpis aktualizujący. Dokładne informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka.

|                    | Rzeczowe aktywa trwałe | Zapasy | Należności, pożyczki i udziały |
|--------------------|------------------------|--------|--------------------------------|
| Stan na 01.01.2015 | 4 575                  | 18 420 | 12 787                         |
| zwiększenie        | 147                    | 9 863  | 1 493                          |
| zmniejszenie       | 1 300                  | 5 594  | 1 108                          |
| Stan na 31.12.2015 | 3 422                  | 22 689 | 13 172                         |

### 35.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

|  |                |
|--|----------------|
| odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów | 11 744 tys. zł |
| odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych                     | 996 tys. zł    |
| odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych        | 432 tys. zł    |

### 35.3. Rezerwy

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

|                     | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia | Rezerwa na zobowiązania | Rezerwa niewykorzystany urlop |
|---------------------|---|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Stan na 01.01.2015  | 1 596                                       | 7 683                                 | 176                     | 12 342                        |
| zawiązanie rezerwy  | 2 212                                       | 830                                   | 0                       | 13 405                        |
| rozwiązanie rezerwy | 1 596                                       | 4 177                                 | 176                     | 12 342                        |
| Stan na 31.12.2015  | 2 212                                       | 4 336                                 | 0                       | 13 405                        |

### 35.4. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego GK LPP S.A. za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

|                             | od 01.01.2015 do 31.12.2015 | od 01.01.2014 do 31.12.2014 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy   | 56 424                      | 94 805                      |
| Odroczony podatek dochodowy | 6 435                       | -116 770                    |
| Razem                       | 62 859                      | -21 965                     |

Wartość poszczególnych składników podatku w III kwartale 2015 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawione zostały w tabeli.

|                             | od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy   | 25 544                         | 32 060                         |
| Odroczony podatek dochodowy | -4 688                         | - 104 034                      |
| <b>Razem</b>                | <b>20 856</b>                  | <b>-71 974</b>                 |

### 35.5. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2015     |
|---|----------------|
| Amortyzacja środków trwałych                    | 12 843         |
| Amortyzacja znaków towarowych                   | 101 569        |
| Strata podatkowa                                | 431            |
| Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów      | 12 039         |
| Marża od sprzedanych nakładów                   | 5 888          |
| Aktualizacja zapasów                            | 2 450          |
| Aktualizacja należności                         | 372            |
| Zwroty towarowe                                 | 728            |
| Urlopy pracownicze                              | 818            |
| Wynagrodzenia i narzuty                         | 829            |
| Pozostałe                                       | 25             |
| <b>Razem</b>                                    | <b>137 992</b> |

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2015   |
|--|--------------|
| Amortyzacja środków trwałych                     | 5 176        |
| Nieotrzymane odszkodowania                       | 115          |
| Pozostałe  | 31           |
| <b>Razem</b>                                     | <b>5 322</b> |

### 35.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.12.2015 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 68 598 tys. zł.

### 35.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

**Rok 2015**

|  | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje  | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów | Suma             |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna                        | 4 105 744               | 1 024 604        |                        |                                     | 5 130 348        |
| Sprzedaż między segmentami                 | 655 459                 |                  | -655 459               |                                     | -                |
| Pozostałe przychody operacyjne             | 17 630                  | 5 742            |                        | 805                                 | 24 177           |
| <b>Przychody ogółem</b>                    | <b>4 778 833</b>        | <b>1 030 346</b> | <b>-655 459</b>        | <b>805</b>                          | <b>5 154 525</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym            | 4 105 838               | 891 743          | -597 837               | 178 929                             | 4 578 673        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 480 055                 |                  | -480 055               |                                     | -                |
| Pozostałe koszty operacyjne                | 49 593                  | 23 036           |                        |                                     | 72 629           |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>623 402</b>          | <b>115 567</b>   | <b>-57 622</b>         | <b>-178 929</b>                     | <b>503 223</b>   |
| Przychody finansowe                        |                         |                  |                        | 1 981                               | 1 981            |
| Koszty finansowe                           |                         |                  |                        | 90 303                              | 90 303           |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem           |                         |                  |                        |                                     | 414 901          |
| Podatek dochodowy                          |                         |                  |                        |                                     | 62 859           |
| <b>Zysk netto</b>                          |                         |                  |                        |                                     | <b>352 042</b>   |

**Rok 2014**

|  | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje  | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów | Suma             |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna                        | 3 688 778               | 1 080 510        |                        |                                     | 4 769 288        |
| Sprzedaż między segmentami                 | 582 046                 | 4 274            | -586 320               |                                     | -                |
| Pozostałe przychody operacyjne             | 15 893                  | 7 291            |                        | 22 705                              | 45 889           |
| <b>Przychody ogółem</b>                    | <b>4 286 717</b>        | <b>1 092 075</b> | <b>-586 320</b>        | <b>22 705</b>                       | <b>4 815 177</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym            | 3 484 174               | 1 025 949        | -590 398               | 205 411                             | 4 125 136        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 482 813                 |                  | -482 813               |                                     |                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                | 53 528                  | 27 410           |                        |                                     | 80 938           |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>749 015</b>          | <b>38 716</b>    | <b>4 078</b>           | <b>-182 706</b>                     | <b>609 103</b>   |
| Przychody finansowe                        |                         |                  |                        | 3 002                               | 3 002            |
| Koszty finansowe                           |                         |                  |                        | 152 210                             | 152 210          |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem           |                         |                  |                        |                                     | 459 895          |
| Podatek dochodowy                          |                         |                  |                        |                                     | -21 965          |
| <b>Zysk netto</b>                          |                         |                  |                        |                                     | <b>481 860</b>   |

### 36. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do grudnia 2015 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych w kosztach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 499 tys. zł.

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