



LPP

GK LPP SA

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY
SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA I PÓŁROCZE 2022/23

RESERVED

CROPP

 **house**

MOHITO

sinsay

SPIS TREŚCI

01 // 3 str.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA**

05 // 58 str.

**DODATKOWE INFORMACJE I NOTY
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

02 // 24 str.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

06 // 69 str.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

03 // 34 str.

**DODATKOWE INFORMACJE
I NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

07 // 71 str.

**STANOWISKO ZARZĄDU LPP SA
I OPINIA RADY NADZORCZEJ LPP
SA WOBEC WYRAŻONEGO PRZEZ
FIRMĘ AUDYTORSKĄ ZASTRZEŻENIA
W OPINII Z PRZEGLĄDU
PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

04 // 48 str.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA**

O NAS

KIM JESTEŚMY

LPP to polskie, rodzinne przedsiębiorstwo zajmujące się projektowaniem, produkcją i dystrybucją odzieży. Posiadamy ponad 30-letnie doświadczenie w branży odzieżowej. Nasza sieć sprzedaży obejmuje całą Polskę, kraje Europy Centralnej, Wschodniej i Zachodniej, Bałkany i Bliski Wschód. Naszym klientom odwiedzającym salony stacjonarne oraz sklepy online oferujemy odzież, akcesoria i obuwie pięciu naszych marek: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay. Każda z tych marek posiada odmienną grupę docelową oraz inny charakter.

Choć działamy na 38 rynkach, w Polsce powstają koncepcje naszych marek oraz całość naszych kolekcji, tutaj też zapadają wszystkie strategiczne decyzje. Sercem naszej organizacji jest lokalizacja w Gdańsku, gdzie zaczęła się nasza historia. Posiadamy też biura w Krakowie, Warszawie, w Szanghaju i Dhace.

Nasz zespół liczy łącznie około 32 tysięcy osób w biurach oraz strukturach sprzedaży i dystrybucji w Polsce, krajach Europy i Azji. Otwartość, różnorodność, odpowiedzialność za wspólny rozwój, a także wzajemny szacunek tworzą unikalną kulturę LPP.

JAK DZIAŁAMY JAKO GRUPA KAPITAŁOWA

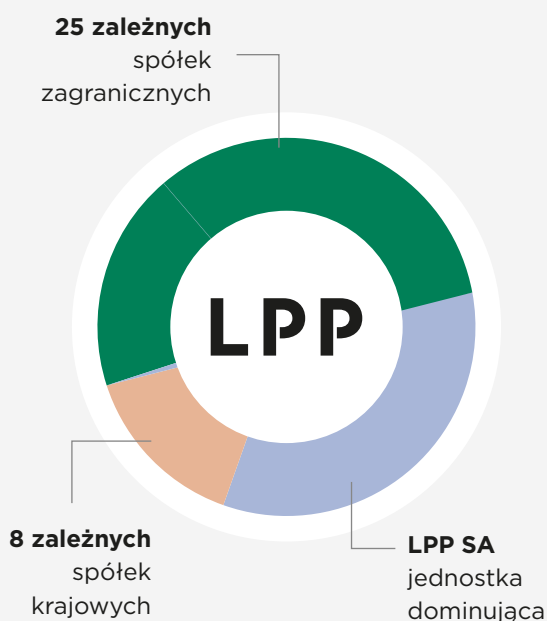
W skład Grupy Kapitałowej LPP SA wchodzi spółka dominująca z siedzibą w Polsce oraz 8 spółek krajowych i 25 spółek zagranicznych. Spółki zagraniczne są w większości podmiotami zajmującymi się dystrybucją produktów naszych marek poza granicami Polski. Natomiast spółki polskie zajmują się: obsługą salonów na terenie Polski (LPP Retail Sp. z o.o.), sprzedażą odzieży promocyjnej (Prin-

table Sp. z o.o.), obsługą logistyki (LPP Logistics Sp. z o.o.), pracami budowlanymi związanymi z centrami logistycznymi (Veviera Investments Sp. z.o.o), zarządzaniem projektami informatycznymi dla GK (Silky Coders Sp. z o.o. i Dock IT Sp. z o.o.) oraz działalnością w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce, gdzie zlokalizowane są sklepy naszych marek (DP&SL Sp. z o.o., IL&DL Sp. z o.o.).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku miało miejsca kilka zmian w strukturze Grupy, polegających na sprzedaży spółki rosyjskiej Re Trading OOO kontrahentowi zewnętrznemu, zamknięciu jednej z dwóch spółek słoweńskich Reserved Fashion BIS Modne Znamke DOO, utworzeniu dwóch nowych spółek: włoskiej LPP Italy SRL z siedzibą w Mediolanie oraz albańskiej LPP Albania LTD z siedzibą w Tiranie. Nowo powstałe spółki włoska i albańska zostały utworzone w związku z ekspansją działalności Grupy w tych krajach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 lutego 2022 do 31 lipca 2022 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA, wyniki zagranicznych spółek zależnych i sześciu polskich spółek zależnych. Ze względu na nieistotność danych konsolidacja nie obejmuje pozostałych dwóch polskich spółek zależnych (prowadzących działalność w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce).

Struktura Grupy Kapitałowej LPP SA



NASI AKCJONARIUSZE

Akcje LPP są notowane na Rynku Głównym GPW od 2001 roku. Wchodzą w skład indeksów krajowych takich jak: WIG, WIG Poland, WIG20, WIG30, WIG140, WIG Odzież, WIG ESG oraz zagranicznych: MSCI Poland Index, CECE Index, FTSE Russell Index. Dodatkowo Spółka została zakwalifikowana do segmentu spółek rodzinnych notowanych na GPW, który został uruchomiony w 2021 roku.

Cena akcji Spółki w dniu debiutu wynosiła 48,00 PLN, a najwyższą wartość osiągnęła w 2022 roku na poziomie 18 770,00 PLN.

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA (bezpośrednio i pośrednio) na dzień przekazania raportu. Od publikacji poprzedniego raportu (za I kwartał 2022/23) nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP. Natomiast miała miejsce zmiana samego kapitału zakładowego i ilości akcji, w wyniku podwyższenia z kwoty 3 704 846 PLN o 3 636 PLN do kwoty 3 708 482 PLN i emisji w ramach kapitału docelowego 1 818 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej po 2 PLN każda (RB 26/2022).

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | Wartość nominalna udziałów |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------|--|----------------------------|
| Fundacja Semper Simul* | 578 889 | 31,2% | 1 978 889 | 60,8% | 1 157 778 |
| Fundacja Sky** | 227 898 | 12,3% | 227 898 | 7,0% | 455 796 |
| Pozostali akcjonariusze | 1 047 454 | 56,5% | 1 047 454 | 32,2% | 2 094 908 |
| Razem | 1 854 241 | 100,0% | 3 254 241 | 100,0% | 3 708 482 |

*Fundacja Semper Simul - fundacja blisko związana z Panem Markiem Piechockim (art.3 ust.1 pkt 26 lit. d MAR)

**Fundacja Sky - fundacja blisko związana z Panem Jerzym Lubiańcem - współzałożycielem LPP



NASZ ZARZĄD I RADA NADZORCZA

NA DZIEŃ 31 LIPCA 2022 W SKŁAD ZARZĄDU LPP WCHODZILI:

- Marek Piechocki - Prezes Zarządu LPP
- Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu LPP
- Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu LPP
- Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu LPP
- Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu LPP

NA DZIEŃ 31 LIPCA 2022 W SKŁAD RADY NADZORCZEJ LPP WCHODZILI:

- Miłosz Wiśniewski - niezależny Prezes Rady Nadzorczej LPP
- Wojciech Olejniczak - Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej LPP
- Piotr Piechocki - członek Rady Nadzorczej LPP
- Magdalena Sekuła - niezależny członek Rady Nadzorczej LPP
- Grzegorz Maria Słupski - niezależny członek Rady Nadzorczej LPP

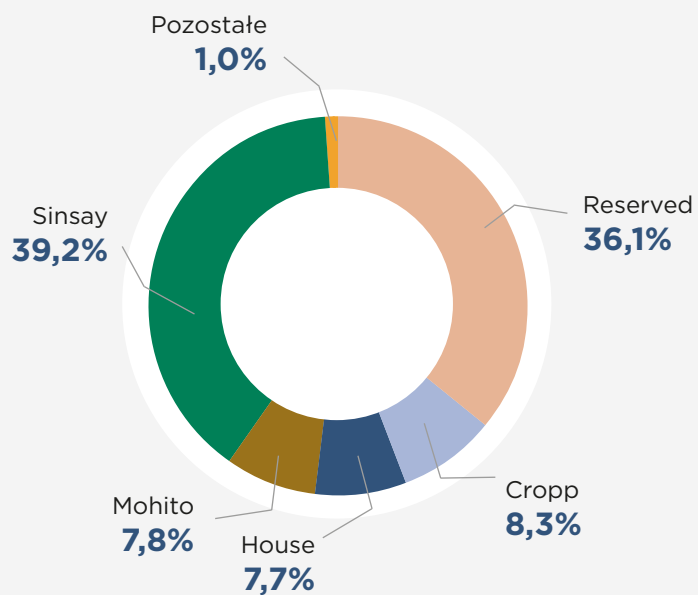
Poniższa tabela przedstawia stan akcji LPP posiadanych na dzień przekazania raportu przez osoby wchodzące w skład Zarządu LPP. Od publikacji poprzedniego raportu (za I kwartał 2022/23) struktura akcji LPP posiadanych przez osoby zarządzające uległa zmianie w wyniku nabyciu akcji LPP SA w ramach programu motywacyjnego za 2021 rok. Jednocześnie osoby nadzorujące nie posiadają akcji LPP.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Liczba głosów na WZA |
|--|--|---------------------------------|
| Marek Piechocki - Prezes Zarządu | 1 429 | 1 429 |
| Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu | 524 | 524 |
| Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu | 972 | 972 |
| Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu | 831 | 831 |
| Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu | 570 | 570 |

NASZE PORTFOLIO

Posiadamy pięć rozpoznawalnych marek: Reserved, Mohito, Cropp, House i Sinsay. Każda z nich kierowana jest do innej grupy klientów, reprezentujących odmienny styl życia, mających inny sposób na wyrażenie siebie i inne potrzeby.

Udział procentowy sprzedaży poszczególnych marek w I półroczu 2022/23





PODSTAWOWE WIELKOŚCI OBRAZUJĄCE EFEKTY FUNKCJONOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA W OKRESIE 01.02.2022 - 31.07.2022

(Dane historyczne za okres porównywalny tj. II kw. 21/22 i I półrocze 21/22 zostały podane w dwóch wersjach: 1) przed przekształceniem - wyniki opublikowane w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 21/22 oraz 2) po przekształceniu - spółka rosyjska jako działalność zaniechana.)

1. LICZBA SKLEPÓW

| Stan na 31.07.2022 | Liczba sklepów |
|---------------------------|-----------------------|
| Reserved | 344 |
| Cropp | 313 |
| House | 316 |
| Mohito | 209 |
| Sinsay | 574 |
| Razem GK LPP | 1 756 |

2. SPRZEDAŻ W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE MARKI

| w mln PLN | Sprzedaż w I półroczu 2022/23 | Sprzedaż w I półroczu 2021/22 przed przekształceniem | Sprzedaż w I półroczu 2021/22 po przekształceniu |
|------------------|--|---|---|
| Reserved | 2 660 | 2 396 | 2 019 |
| Cropp | 613 | 700 | 497 |
| House | 567 | 578 | 472 |
| Mohito | 573 | 491 | 402 |
| Sinsay | 2 889 | 1 773 | 1 370 |
| Pozostałe | 73 | 55 | 45 |
| Razem | 7 375 | 5 993 | 4 806 |

| w mln PLN | Sprzedaż w II kw. 2022/23 | Sprzedaż w II kw. 2021/22 przed przekształceniem | Sprzedaż w II kwartale 2021/22 po przekształceniu |
|--------------|---------------------------|--|---|
| Reserved | 1 582 | 1 440 | 1 240 |
| Cropp | 390 | 448 | 334 |
| House | 354 | 382 | 321 |
| Mohito | 309 | 312 | 263 |
| Sinsay | 1 685 | 1 034 | 791 |
| Pozostałe | 20 | 27 | 40 |
| Razem | 4 341 | 3 643 | 2 990 |

3. SPRZEDAŻ INTERNETOWA

| Wielkość | Sprzedaż w I półroczu 2022/23 | Sprzedaż w I półroczu 2021/22 przed przekształceniem | Sprzedaż w I półroczu 2021/22 po przekształceniu |
|--------------------|-------------------------------|--|--|
| Sprzedaż w mln PLN | 2 213 | 1 781 | 1 682 |

| Wielkość | Sprzedaż w II kw. 2022/23 | Sprzedaż w II kw. 2021/22 przed przekształceniem | Sprzedaż w II kwartale 2021/22 po przekształceniu |
|--------------------|---------------------------|--|---|
| Sprzedaż w mln PLN | 1 225 | 793 | 748 |

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG. REGIONÓW

| w mln PLN | I półrocze 2022/23 | I półrocze 2021/22 przed przekształceniem | I półrocze 2021/22 po przekształceniu |
|--------------------|--------------------|---|---------------------------------------|
| Polska | 3 325 | 2 397 | 2 397 |
| Europa | 3 255 | 1 860 | 1 860 |
| Pozostałe regiony* | 795 | 1 737 | 549 |
| Razem | 7 375 | 5 993 | 4 806 |

*Pozostałe regiony - Ukraina, Białoruś, Kazachstan i kraje Bliskiego Wschodu

| w mln PLN | II kwartał 2022/23 | II kwartał 2021/22 przed przekształceniem | II kwartał 2021/22 po przekształceniu |
|--------------------|--------------------|---|---------------------------------------|
| Polska | 1 866 | 1 487 | 1 487 |
| Europa | 1 878 | 1 165 | 1 165 |
| Pozostałe regiony* | 597 | 991 | 338 |
| Razem | 4 341 | 3 643 | 2 990 |

*Pozostałe regiony - Ukraina, Białoruś, Kazachstan i kraje Bliskiego Wschodu

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| | I półrocze 2022/23 (MSSF16) | I półrocze 2021/22 (MSSF16) | II kwartał 2022/23 (MSSF16) | II kwartał 2021/22 (MSSF16) |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty operacyjne (w mln PLN) | 3 226 | 2 573 | 1 808 | 1 372 |
| Koszty operacyjne na m ² /m-c | 373 | 284 | 407 | 293 |

6. NAKŁADY INWESTYCYJNE

Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w I półroczu 2022/23 wyniosły 492,6 mln PLN tj. ok. 8% mniej w stosunku do I półrocza roku poprzedniego,

głównie ze względu na niższe nakłady na budowę salonów za granicą (zahamowanie rozwoju sieci sprzedaży w Rosji i w Ukrainie).

7. POZIOM ZAPASÓW

| Wielkość | 31.07.2022 | 31.07.2021 | Zmiana r/r (%) |
|--------------------------------|------------|------------|----------------|
| Zapasy (mln PLN) | 4 445 | 2 311 | 92,3% |
| Zapasy na m ² w PLN | 3 067 | 1 439 | 113,2% |

8. ZADŁUŻENIE

| Wielkość zadłużenia | Stan na 31.07.2022 | Stan na 31.07.2021 | Zmiana r/r (%) |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Kredyty krótkoterminowe | 1 056 162 | 554 591 | 90,4% |
| Kredyty długoterminowe | 314 303 | 166 336 | 89,0% |
| Obligacje | 293 312 | 294 409 | -0,4% |
| Leasing finansowy | 3 372 886 | 3 379 664 | -0,2% |
| Środki pieniężne | 738 085 | 1 594 893 | -53,7% |
| Dług netto | 4 298 578 | 2 800 107 | 53,5% |

9. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2022/23 istotny wpływ i jednocześnie nietypowy charakter miała sytuacja związana z wybuchem wojny w Ukrainie oraz zaniechanie działalności operacyjnej na terenie Rosji, a także sprzedaż przez LPP zależnej spółki rosyjskiej Re Trading OOO.

Wybuch wojny w lutym tego roku spowodował, że sklepy Grupy w Ukrainie zarówno internetowe

jak i stacjonarne zostały zamknięte, a ich ponowna działalność nie wróciła w pełni do poziomu sprzed wojny. Na dzień bilansowy było otwartych 96 salonów ze 159 wszystkich działających przed wybuchem wojny, zaś sklepy internetowe wznowiły sprzedaż, ale z ograniczeniami.

Jednocześnie decyzją Zarządu w marcu Grupa zakończyła sprzedaż swoich produktów na terenie Rosji zamykając wszystkie sklepy stacjonarne oraz internetowe a w maju mając na uwadze niepewną sytuację oraz brak możliwości przewidzenia losów konfliktu zbrojnego na wschodzie, Spółka podjęła decyzję o sprzedaży rosyjskiej spółki zależnej inwestorowi z Azji. Uprawomocnienie się w czerwcu transakcji sprzedaży spółki i jednoczesna utrata

kontroli przez LPP nad Re Trading OOO, spowodowała, że wyniki generowane przez tą spółkę w trakcie okresu rozliczeniowego zostały ujęte jako działalność zaniechana, co wpłynęło na wyniki Grupy Kapitałowej - działalności kontynuowanej. Szczegółowy opis transakcji sprzedaży spółki Re Trading i jej wpływ na sprawozdanie finansowe został przedstawiony w nocy 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jako, że oba rynki tj. rosyjski i ukraiński do czasu wybuchu wojny były dla Grupy znaczącymi pod względem przychodów, to ograniczenie sprzedaży na nich wpłynęło na osiągnięte przez Grupę wielkości przychodów w I półroczu 2022/23.

Jednakże pomimo ograniczeń sprzedaży w tych dwóch krajach, przychody Grupy Kapitałowej były wyższe o ok. 23% i osiągnęły ponad 7 mld PLN wobec prawie 6 mld PLN w tym samym okresie roku ubiegłego.

Wyższe przychody Grupy zostały osiągnięte dzięki pozytywnym LFL (sprzedaż porównywalna +30,3% r/r), intensywnym otwarciom nowych sklepów stacjonarnych marki Sinsay oraz sprzedażom w kanale internetowym. Największe przychody wśród marek osiągnęło Sinsay, co wynika z rozwoju jej powierzchni oraz ze wzrostu popularności odzieży z segmentu value-for-money do którego marka należy. Pozytywny wpływ na wzrost przychodów Grupy ze sprzedaży online, którą Grupa uzyskuje w wysokości ponad 2 mld PLN miały działania marketingowe Grupy oraz niesłabnący trend popularności tego kanału sprzedaży. Sprzedaż internetowa stanowiła ok. 30% całości sprzedaży Grupy.

Ograniczona możliwość sprzedaży w Rosji i w Ukrainie (rynkach dla Grupy o stosunkowo wyższych marżach handlowych), spowodowała wzrost zapasów r/r i konieczność dokonania więk-

szych akcji promocyjnych kolekcji Wiosna/Lato wszystkich marek, co było czynnikiem wpływającym na wynik marży brutto na sprzedaży, który w I półroczu kształtował się na poziomie 51,6% tj. o 3,9 p.p. mniej niż rok wcześniej.

Koszty operacyjne poniesione przez Grupę w I półroczu 2022 roku były wyższe o ok. 25% r/r. Na ich wzrost wpłynęły wyższe koszty najmu ze względu na rosnący udział czynszów zależnych od obrotu oraz niekorzystny dla Spółki kurs EUR w której to walucie w większości denominowane są czynsze. Dodatkowo na wzrost kosztów funkcjonowania salonów w I półroczu 2022/23 wpływ miały takie czynniki jak: wzrost płacy minimalnej, przegląd wynagrodzeń oraz powrót personelu sklepowego do pracy po lockdownach, a także wyższe koszty energii i usług obcych. Jednocześnie wyższe wydatki na e-commerce w tym na logistykę i marketing dodatkowo wpłynęły na wzrost kosztów operacyjnych.

Wyższe koszty operacyjne r/r spowodowały, że marża operacyjna uzyskana w I półroczu 2022/23 kształtowała się na niższym poziomie niż rok wcześniej tj. na poziomie 6,9% o 4,5 p.p. mniej niż rok wcześniej.

W rezultacie powyższych, w większej mierze nietypowych czynników w okresie rozliczeniowym, Grupa LPP osiągnęła zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 564, 8 mln PLN, a w związku ze stratą netto na działalności zaniechanej w wysokości 50,7 mln PLN zysk netto Grupy za I półroczu 2022/23 wyniósł 514,2 mln PLN, wobec 480,6 mln PLN rok wcześniej (po przekształceniu).

Podstawowe wielkości obrazujące efekty funkcjonowania Grupy oraz osiągnięte marże w I półroczu i II kwartale 2022/23 przedstawiają poniższe tabele.

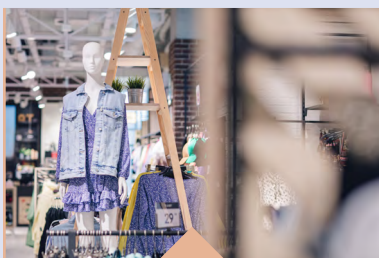
| Wielkość w tys. PLN | I półrocze 2022/23 | I półrocze 2021/22 przed przekształceniem | I półrocze 2021/22 po przekształceniu |
|--|--------------------|---|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 7 374 796 | 5 993 480 | 4 805 527 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 3 803 711 | 3 325 195 | 2 491 094 |
| Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne | 3 226 364 | 2 573 029 | 2 211 257 |
| EBITDA | 1 035 657 | 1 208 110 | 677 532 |
| Zysk (strata) operacyjny | 512 361 | 682 202 | 237 692 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 564 843 | 480 643 | 111 288 |

| Wielkość w tys. PLN | II kwartał 2022/23 | II kwartał 2021/22 przed przekształceniem | II kwartał 2021/22 po przekształceniu |
|--|-----------------------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 4 340 566 | 3 643 141 | 2 990 231 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 2 255 824 | 2 019 893 | 1 538 658 |
| Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne | 1 807 818 | 1 372 309 | 1 168 645 |
| EBITDA | 667 075 | 863 756 | 562 378 |
| Zysk (strata) operacyjny | 395 345 | 595 010 | 338 573 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 537 536 | 459 095 | 229 651 |

| Marża (%) | I półrocze 2022/23 | I półrocze 2021/22 przed przekształceniem | I półrocze 2021/22 po przekształceniu |
|------------------------------------|-----------------------|---|---|
| Brutto na sprzedaży | 51,6% | 55,5% | 51,8% |
| EBITDA | 14,0% | 20,2% | 14,1% |
| Operacyjna | 6,9% | 11,4% | 4,9% |
| Netto z działalności kontynuowanej | 7,7% | 8,0% | 2,3% |

| Marża (%) | II kwartał 2022/23 | II kwartał 2021/22 przed przekształceniem | II kwartał 2021/22 po przekształceniu |
|------------------------------------|--------------------|---|---|
| Brutto na sprzedaży | 52,0% | 55,4% | 51,5% |
| EBITDA | 15,4% | 23,7% | 18,8% |
| Operacyjna | 9,1% | 16,3% | 11,3% |
| Netto z działalności kontynuowanej | 12,4% | 12,6% | 7,7% |

**10. INNE ISTOTNE ZDARZENIA
W I PÓŁROCZU 2022/23 I DO
MOMENTU PUBLIKACJI RAPORTU:**



MARZEC

**ZAMKNIĘCIE
WSZYSTKICH SKLEPÓW
W ROSJI**



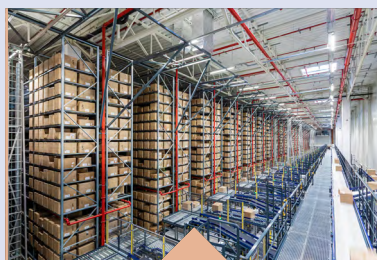
KWIECIEŃ-MAJ

**DECYZJA O SPRZEDAŻY
SPÓŁKI ROSYJSKIEJ
I SPRZEDAŻ**



KWIECIEŃ-CZERWIEC

**ZMIANA STRATEGII
ROZWOJU - DZIAŁANIA
W KIERUNKU EKSPANSJI
MARKI SINSAY
I RESERVED W EUROPIE
POŁUDNIOWEJ
I ZACHODNIEJ**



MAJ

**BUDOWA NOWEGO
MAGAZYNU W JASIONCE
KOŁO RZESZOWA**

**PRZYSTĄPIENIE DO
INICJATYWY SBTI**



LIPIEC

**OTWARCIE W IZRAELU
SALONU FLAGSHIP
MARKI RESERVED**



SIERPIEŃ

**ROZPOCZĘCIE
DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ SPÓŁKI
ZALEŻNEJ - LPP
LOGISTICS**



WRZESIEŃ

**WSPÓLNA AKCJA
LPP I „UBRANIA DO
ODDANIA” NA RZECZ
FUNDACJI MARTYNY
WOJCIECHOWSKIEJ
UNAWEZA**

**OTWARCIE NOWEGO
MAGAZYNU TYPU
FULFILLMENT CENTER
W PRUSZCZU GDAŃSKIM**

**NWZA - PODJĘCIE
UCHWAŁ DOTYCZĄCYCH
EMISJI OBLIGACJI**

PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Grupa LPP zidentyfikowała kilka aktualnych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego. Poniżej ich szczegółowy opis wraz z podjętymi przez Spółkę działaniami w celu minimalizacji ich skutków.

RYZIKO MAKROEKONOMICZNE

Ryzyko: Sytuacja makroekonomiczna na terenie krajów w których Grupa sprzedaje swoje produkty oraz na terenie których znajdują się fabryki dostawców ma kluczowe znaczenie dla Grupy. Przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji. Wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, w których zlokalizowane są sklepy LPP może przełożyć się na wzrost lub spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież. Analogicznie, wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, gdzie zlokalizowana jest produkcja towarów może przełożyć się na wyższe koszty produkcji lub ich spadek. Obecna sytuacja makroekonomiczna tj. pogarszająca się koniunktura gospodarcza w Polsce i na świecie może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Z jednej strony wzrost inflacji podażowej może wpłynąć na konieczność ponoszenia przez Spółkę wyższych kosztów zakupu odzieży zamawianej u dostawców, co w sytuacji ograniczonej możliwości przełożenia wzrostu kosztów na ceny produktów oferowanych klientom, może wpłynąć na obniżenie marży handlowej Grupy. Z drugiej strony jednoczesny wzrost inflacji od strony popytowej stanowi ryzyko zmniejszenia siły nabywczej klientów a w następstwie mniejszą ich skłonności do zakupów odzieży, co wpłynie na przychody Grupy.

RYZIKO MAKROEKONOMICZNE

Działania minimalizujące ryzyko: Poprzez obecność na wielu rynkach Grupa dywersyfikuje ryzyko na kilka krajów o zróżnicowanej sytuacji makroekonomicznej (zmniejszenie korelacji stanu koniunktury pomiędzy krajami). Sprzedaje towary pod kilkoma markami, w ten sposób rozkłada ryzyko na kilka grup wiekowych. Aktualnie swoje działania koncentruje na intensywnym rozwoju marki Sinsay z segmentu value-for-money, który w czasie dekonunktury cieszy się większym zainteresowaniem klientów. Na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą na świecie i w krajach obecności dopasowując odpowiednio swoją strategię.

W przypadku zakupu towarów Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez zlecenie produkcji do wielu producentów w kilku krajach oraz długofalową współpracę z wybranymi dostawcami, co w połączeniu z wysokim wolumenem zamówień pozwala na negocjacje korzystnych cen towarów. Natomiast w przypadkach nieuniknionych wzrostów kosztów zakupu produktów, polityka cenowa stosowana przez Spółkę pozwala na reakcję przez podwyższenie cen oferowanych produktów przy jednoczesnym stałym monitorowaniu i analizowaniu cen towarów konkurencji. Sytuacja ta dotyczyła ostatnich dwóch sezonowych kolekcji, kiedy to Spółka w ślad za wzrostem kosztów produkcji podniosła odpowiednio ceny wybranych produktów, jednocześnie różnicując podwyżki na marki, ze względu na odmienny próg wrażliwości cenowej klientów każdego brandu.

RYZIKO GEOPOLITYCZNE

Ryzyko: Wystąpienie konfliktu zbrojnego czy nawet wojny na terenie krajów, gdzie Grupa posiada sieć sprzedaży, dystrybucji ale też na terenie gdzie zlokalizowane są fabryki naszych dostawców, może negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie Grupy. Z tego tytułu Spółka jest narażona na ryzyko nałożenia embarga lub ograniczeń na import lub eksport towarów (usług). Ryzyko to może wiązać się z zakłóceniami w zakupach towaru, zakazem zakupu/sprzedaży towaru na terytorium krajów objętych konfliktem jak i wprowadzonych sankcji gospodarczych i finansowych przez organizacje zewnętrzne na kraje będące w konflikcie, a w których Grupa zleca produkcję lub prowadzi działalność sprzedaży. Takie sytuacje mogą wpłynąć na zachwianie łańcucha dostaw i ciągłość sprzedaży Grupy, a także spowodować trudności w transferze gotówki i zatory płatnicze, co w efekcie może wpłynąć na płynność. W skrajnych sytuacjach istnieje ryzyko konieczności zakończenia działalności przez Spółkę na obszarach objętym konfliktem. Spółka dostrzega również ryzyko w zakresie negatywnego wpływu na wizerunek firmy w przypadku prowadzenia działalności biznesowej na terytorium kraju będącego inicjatorem konfliktów. Grupa działa na terenie wielu krajów, zlecając zamówienia w regionie krajów azjatyckich (w którym wzrasta ryzyko napięcia na linii: Chiny-Tajwan) oraz prowadząc sprzedaż m.in. w krajach regionu Europy Wschodniej (gdzie potencjalne ryzyko konfliktu politycznego zbrojnego było podwyższone od kilku lat). Wybuch wojny w Ukrainie na skutek inwazji wojsk rosyjskich w lutym bieżącego roku zmaterializował to ryzyko a obecna niepewność związana z zakończeniem tej wojny stanowi nadal aktualne ryzyko dla Grupy.

| | |
|----------------------------------|---|
| RYZYO GE- OPOLITYCZNE | <p>Działania minimalizujące ryzyko: Ryzyka związane z ograniczeniami wskutek wystąpienia kryzysowych sytuacji polityczno-gospodarczych są trudne w mitygacji, ze względu na nieprzewidywalność rozwoju sytuacji konfliktowych oraz decyzji podejmowanych w ich następstwie przez instytucje i organizacje międzynarodowe a także ze względu na charakter niezależności od Grupy. Spółka podejmuje działania proaktywne mitygujące ryzyka takie jak: (1) działalność na wielu rynkach (Grupa działa na terenie 38 krajów, pozwala to ograniczać skutki wystąpienia zakłóceń na danych terytoriach); (2) limitowanie ekspozycji Grupy na dany kraj (udział w sprzedaży jednego kraju nie może przekraczać 20% całkowitej sprzedaży Grupy - z wyjątkiem Polski) (3) bieżące monitorowanie stanu rozliczeń finansowych w Grupie i kontrolowanie by nie powstawały zbyt duże zobowiązania/należności mogące wpłynąć negatywnie na płynność Grupy (4) monitorowanie bieżącej sytuacji polityczno-gospodarczej i po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji podejmowanie na bieżąco decyzji przez Zarząd Spółki np. o zmianie kierunków rozwoju.</p> |
| RYZYO PANDE- MII | <p>Ryzyko: Wystąpienie pandemii na rynkach do których Grupa zleca produkcję oraz w których prowadzi sprzedaż swoich produktów może mieć istotny wpływ na sytuację w tych krajach, a w następstwie na wyniki Grupy. Rozprzestrzenianie się pandemii w krajach gdzie znajdują się fabryki dostawców może wpłynąć na zachwianie ciągłości w łańcuchu dostaw poprzez opóźnienia lub brak dostaw surowców, tkanin, a finalnie nawet całej kolekcji co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na ofertę produktową i jej dostępność. Jednocześnie wystąpienie pandemii w krajach gdzie Grupa sprzedaje kolekcje, może mieć negatywny wpływ na popyt ze strony klientów. Ograniczona mobilność społeczeństwa może wpłynąć na spadek zakupów, albo wręcz na ich zahamowanie w przypadku zamknięcia sklepów stacjonarnych. Wybuch pandemii COVID19 w 2020 roku zmaterializował to ryzyko po obu stronach (krajach produkcji jak i sprzedaży). Obecnie istniejące ryzyko to wzrost zakażeń i powrót kolejnych fal pandemii w nadchodzącym sezonie jesienno-zimowym.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Poprzez obecność na kilku rynkach Grupa dywersyfikuje ryzyko na wiele krajów. LPP stale rozwija sprzedaż online, umożliwiając klientom dokonywanie zakupów w przypadku zamknięcia sklepów stacjonarnych. W razie konieczności (jak miało to miejsce w początkowej fazie wybuchu pandemii COVID19), Spółka szybko reaguje i podejmuje decyzje służące utrzymaniu pozycji płynnościowej Grupy np. redukując koszty operacyjne lub wydatki inwestycyjne.</p> |
| RYZYO WALU- TOWE | <p>Ryzyko: Jako, że przychody Grupy w części są denominowane w walutach obcych (głównie EUR i waluty lokalne), koszty zakupów towarów w większości w USD, koszty operacyjne w ponad połowie w walutach obcych (głównie EUR), Grupa jest narażona na ryzyko niekorzystnej zmiany kursów walut. Największą ekspozycję walutową posiada na USD i EUR, co jest związane z miejscem produkcji i zakupu towarów (głównie kraje azjatyckie) - USD, oraz płatnościami za czynsze w salonach - EUR. LPP raportuje wyniki finansowe w PLN. W rezultacie, umocnienie PLN do USD i EUR ma korzystny wpływ na marżę Grupy, a osłabienie PLN w stosunku do kluczowych walut obniża rentowności. Obecna sytuacja gospodarczo-polityczna na świecie i w Polsce powoduje, że Spółka jest narażona na ryzyko negatywnego wpływu kursu walut na wyniki Grupy zarówno na poziomie marży handlowej jak i operacyjnej.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Spółka dla zniwelowania poziomu różnic kursowych w działalności finansowej stosuje zabezpieczenia kursu walutowego USD/PLN przez zawieranie kontraktów forward dla płatności w USD wobec dostawców. Jednocześnie zwiększając się w sprzedaży Grupy udział walut innych niż PLN (głównie EUR) dodatkowo minimalizuje to ryzyko.</p> |

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko: W związku z posiadanym zadłużeniem kredytowym o zmiennej stopie procentowej oraz emisją obligacji z 2019 roku o zmiennym oprocentowaniu, Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, których ewentualny wzrost ma wpływ na wysokość płaconych przez Spółkę odsetek od zadłużenia. Trwająca w Polsce od jesieni 2021 seria podwyżek stóp procentowych w związku z zacieśnianiem polityki pieniężnej przez bank centralny materializuje to ryzyko, co przekłada się na realne wyższe koszty finansowe ponoszone przez Spółkę. Ewentualne kolejne podwyżki stóp procentowych pogłębią to ryzyko.

Działania minimalizujące ryzyko: Spółka prowadzi konserwatywną politykę finansową. Stara się minimalizować kwoty zaciąganych kredytów i zobowiązań finansowych, tak aby utrzymywać pozycję gotówki netto w bilansie. Aktywna polityka działu Treasury i zaciąganie zobowiązań finansowych tylko przez spółkę matkę, pozwala lepiej kontrolować ryzyko stopy procentowej jednocześnie minimalizując je.

RYZYSKO KOLEKCJI I TRENDÓW MODOWYCH

Ryzyko: Grupa działa na bardzo konkurencyjnym, wymagającym i zmiennym rynku mody, który charakteryzuje się wysokim stopniem różnorodności oczekiwań klientów i jest ściśle skorelowany ze zmianami trendów modowych oraz gustami klientów. Kluczowym czynnikiem sukcesu jest z jednej strony wyczucie zmian trendów mody i dopasowanie asortymentu do aktualnych potrzeb konsumentów, a z drugiej strony szybka reakcja na te potrzeby. Dodatkowo w branży fashion naturalnym elementem jest cykliczność związana ze zmianami pór roku, wymagająca zmian kolekcji przy jednoczesnym uwzględnieniu zacierania się pór roku i występowania ekstremalnych zmian pogodowych. To natomiast sprawia, że istnieje ryzyko niedopasowania rodzaju kolekcji do aktualnie panujących warunków atmosferycznych, co może wpłynąć na decyzje zakupowe klientów (przesunięcie w czasie lub ich zaniechanie). Takie sytuacje mogą finalnie wpłynąć na skrócenie sezonu sprzedaży w regularnej cenie i obniżyć przychody oraz marżę Grupy. Aktualnie dla Spółki trwa sezon sprzedaży kolekcji Jesień-Zima 22 i od jej stopnia dopasowania do gustów i preferencji klientów zależeć będzie ewentualne ryzyko trendów modowych w pozostałych miesiącach roku finansowego.

Działania minimalizujące ryzyko: LPP na bieżąco monitoruje trendy rynkowe w zakresie mody poprzez uczestnictwo w pokazach, targach i wydarzeniach ze świata mody, a także poprzez dostęp do najnowszych światowych wydawnictw związanych z modą (katalogi internetowe). W Spółce funkcjonuje tzw. Head Designer - kilkusobowy zespół przyglądający się światowym trendom modowym i edukujący wszystkich projektantów w LPP w zakresie nowych trendów. Wzmocnienie naszej Spółki w obszarze "digital" - czyli promowanie brandów w social mediach oraz współpraca z influencerami i trendsetterami, również wpływa pozytywnie na ograniczanie ryzyka niedopasowania się do trendów rynkowych. Nad projektami naszych kolekcji pracuje kilka zespołów projektantów, a ich praca organizowana jest tak, aby minimalizować wpływ jednego projektanta na całe kolekcje. Projektanci podlegają nieustanej ocenie m.in. z osiągniętych marż ich kolekcji. Dodatkowo Spółka zmniejsza ryzyko „nietrafionych kolekcji” oferując szeroką gamę dodatkowych produktów do podstawowej oferty odzieżowej np. akcesoria, bielizna, buty, torby, a także poprzez odpowiednią strukturę każdej kolekcji tj. modele bazowe czyli ponadczasowe oraz modowe. Istotnym czynnikiem mitygującym ryzyko jest też kierowanie produktów do różnych grup wiekowych. W przypadku minimalizowania ryzyka wynikającego ze zmian pogodowych, Spółka posiada system analizy temperatur i pogody sprzężony z procesami planowania dostaw na różne rynki. W przypadku konieczności szybszego dostarczenia asortymentu istnieje możliwość zmiany metody transportu z drogi morskiej na lotniczą, jednocześnie portfolio dostawców tzw. near shore (w niedalekiej odległości od centrów dystrybucyjnych Grupy) jest stale rozbudowywane.

RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW ENERGII

Ryzyko: Istniejące ryzyko kryzysu energetycznego w Polsce, Europie oraz na świecie zaczyna się materializować. Dostawy energii elektrycznej na 2023 rok wyceniane są na wielu europejskich giełdach najwyżej w historii. Wpływ na tą sytuację ma zarówno kryzys klimatyczny (susza, która ogranicza produkcję elektrowni wodnych czy atomowych, a także produkcję energii elektrycznej z węgla) jak i wojna handlowa z Rosją a także rekordowe ceny gazu (wynikające z mniejszych dostaw ze względu na embargo nałożone na Rosję i przykręcanie kurka przez ten kraj). Jednocześnie niskie zapasy węgla w Polsce (ze względu na wcześniejsze wzmożone wykorzystanie tego paliwa) podnoszą ceny energii na krajowym rynku. Zjawisko drożęcego prądu w krajach obecności Grupy oznacza ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych, ponieważ koszty energii są elementem kosztów funkcjonowania salonów wszystkich naszych marek, biur oraz magazynów logistycznych. Dodatkowym ryzykiem wpływającym na GK a wynikającym z kryzysu energetycznego mogą być wprowadzone ograniczenia w zużyciu energii elektrycznej przez Komisję Europejską.

Działania minimalizujące ryzyko: Spółka inwestuje w rozwiązania zwiększające wykorzystanie odnawialnych źródeł energii. W 2021 podpisała umowę na dostawę zielonej energii ze spółką FIGENE Energia, na mocy której od 1 stycznia 2023 przez kolejne 10 lat będzie korzystała z zielonej energii do większości swoich budynków biurowych na terenie Polski (w Gdańsku, Pruszczu i Krakowie) oraz do Centrum Dystrybucyjnego w Pruszczu Gdańskim i w Brześciu Kujawskim. Dzięki tej umowie Spółka uniknie wysokich kosztów energii konwencjonalnej. Spółka również posiada zaawansowane technologicznie systemy zarządzania zużyciem energii elektrycznej w swoich magazynach. Zużycie energii w biurach jest monitorowane, a już w 2023 roku zakończy się proces zdalnego opomiarowania wszystkich salonów sprzedaży Grupy zarówno w zakresie zużycia energii, jak i wody, co pozwoli na wyszukiwanie nieefektywnych miejsc poboru. Dodatkowym działaniem Spółki ograniczającym ryzyko wzrostu kosztów energii była instalacja na dachu budynku Centrum Dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim 4 tys. paneli fotowoltaicznych (o łącznej mocy 1,5 MW), która będzie stanowiła źródło energii odnawialnej dla obiektu, a wraz z planowanym montażem własnych baterii pozwoli na niezależność energetyczną tego magazynu i zdobycie przez Spółkę niezbędnego know-how do poszerzania tego typu rozwiązań energetycznych w całej Grupie.

**RYZIKO LOGI-
STYCZNE**

Ryzyko: Zadaniem logistyki w branży fashion jest szybkie i precyzyjne skompletowanie odpowiedniej liczby przesyłek odzieży do poszczególnych sklepów stacjonarnych oraz przesyłek indywidualnych do klientów zamawiających online, przy jednoczesnej optymalizacji ilości towaru w centrach logistycznych. Zmiany jakie zaszły w branży handlowej w ciągu ostatnich lat (pandemia i spowodowany przez nią wzrost znaczenia kanału zamówień internetowych, zerwane łańcuchy dostaw, zmiany w zachowaniach klientów, w tym ich oczekiwania coraz krótszego czasu dostarczenia towaru) pokazały, że kompleksowe zaplecze logistyczne jest koniecznością na niestabilne i dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe. Rozwój sprzedaży Grupy w nowych krajach oraz strategia rozwoju organizacji omnichannelowej bez jednoczesnych inwestycji w usprawnienia logistyczne mogłaby spowodować ryzyko niezapewnienia obsługi logistycznej na optymalnym poziomie.

Działania minimalizujące ryzyko: Wraz z rosnącym zapotrzebowaniem Grupa poszerza systematycznie zaplecze logistyczne zarówno w kraju jak i za granicą. Obecnie posiadamy nowoczesne centra dystrybucyjne w Polsce (Pruszczu Gdańskim, Gdańsku, Strykowie, Brześciu Kujawskim oraz rozpoczęte inwestycje w Rzeszowie i w Strykowie), a także za granicą tj. na Słowacji i w Rumunii. Jednocześnie w sytuacjach awaryjnych Spółka ma możliwość przekierowania kontenerów z towarami na inne posiadane magazyny pomocnicze. W przypadku dostaw e-commerce, część wysyłek do klienta indywidualnego może być realizowana z najbliższego sklepu stacjonarnego. Współpracuje z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi z branży logistycznej np. operatorami specjalizującymi się w logistyce e-commerce czy producentami nowoczesnych rozwiązań informatyczno-technologicznych dla branży logistycznej. Spółka reagując na zmieniającą się sytuację na rynku stale wprowadza usprawnienia informatyczne w zakresie logistyki, w tym projekty oparte na algorytmach sztucznej inteligencji. Dodatkowo w odpowiedzi na rosnące znaczenie sprawnie działającej logistyki w całym łańcuchu dostaw oraz dalszy rozwój LPP na kolejnych europejskich rynkach Zarząd podjął decyzję o wydzieleniu spółki odpowiedzialnej za zarządzanie siecią zaopatrzenia i dystrybucji. Wszystkie te działania podejmowane przez Grupę poprawiają wydajność logistyczną i pozwalają na minimalizację ryzyka nieefektywnej logistyki a finalnie podnoszą konkurencyjność Grupy na rynku.

CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ LPP WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIĘJ KOLEJNEGO PÓŁROCZA

Na wyniki finansowe Grupy w ciągu przynajmniej najbliższego półrocza wpływ może mieć:

- Sytuacja ekonomiczno-społeczna w Polsce i w krajach, w których działają sklepy Grupy wynikająca z:
 - presji inflacyjnej,
 - trwającej wojny w Ukrainie zaostrzającej czynniki hamujące wzrost gospodarczy w krajach Europy,
 - wzrostu cen surowców energetycznych,
 - wzrostu stóp procentowych kredytów.
- Ewentualny spadek siły nabywczej gospodarstw domowych i jednocześnie mniejsza skłonności do zakupów odzieży w sytuacji niższych przychodów rozporządzalnych.
- Zmiana modelu zachowania klientów i większa skłonność do zakupów odzieży z segmentu value-for-money.
- Trendy modowe, atrakcyjność kolekcji zaoferowanej przez Spółkę.
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD, EUR.
- Poziom kosztów transportu oraz ewentualne zakłócenia w łańcuchu dostaw.
- Ewentualne zmiany podatkowe w Polsce.
- Kontrola kosztów operacyjnych (SG&A) Grupy.
- Rozwój sprzedaży e-commerce przez Grupę, w tym na nowych rynkach europejskich tj. w Grecji, we Włoszech i w Hiszpanii.
- Rozwój sieci sprzedaży sklepów stacjonarnych Grupy w tym w nowych krajach działalności tj. w Grecji, we Włoszech i w Hiszpanii.
- Rozwój sieci logistyki.
- Rozwój omnichannelowego modelu organizacji.
- Wydatki inwestycyjne Grupy.

Plany sprzedażowe na rok finansowy 2022/23 (z wyłączeniem Rosji i częściowo rynku Ukrainy) wskazują na możliwość osiągnięcia 16 mld PLN sprzedaży tj. wzrostu o około 13% r/r, z czego w kanale sprzedaży internetowej przekroczenie poziomu 5 mld PLN.

Jednocześnie biorąc pod uwagę obecną sytuację geopolityczną na wschodzie Europy, poziom niepewności i niestabilność gospodarczą na wszystkich rynkach oraz wzrost inflacji przy wciąż rosnącej na rynku presji kosztowej, Grupa w 2022/23 roku spodziewa się spadku marży handlowej i operacyjnej.

Pomimo tego, planuje utrzymać poziom zaangażowania inwestycyjnego na 2022/23 w wysokości 1,0 mld PLN, w tym ok. 600 mln PLN na rozwój sieci salonów stacjonarnych, której jednocześnie powierzchnia ze względu na wstrzymanie rozwoju w rejonie wschodnim ulegnie zmniejszeniu w bieżącym roku o około 10% r/r tj. do 1 695,4 tys. m². W kolejnych latach Grupa zakłada odbudowanie powierzchni handlowej i powrót do jej wzrostów.

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

Spółka nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem czy innym organem administracyjnym.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne transakcje z podmiotami powiązanymi niż wskazane w pkt. 19 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i pkt. 18 Jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022/23.

W okresie sprawozdawczym LPP ani żadna spółka zależna od LPP nie udzieliła o znacznej wartości poręczeń kredytu, pożyczki, gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce jemu zależnej.

Zarząd nie zajmuje stanowiska dotyczącego realizacji prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie ze względu na brak praktyki publikacji prognoz przez Spółkę.

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej LPP. W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań GK LPP.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

WPROWADZENIE

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy LPP SA za okres 6 miesięcy zakończone dnia 31 lipca 2022 roku, składające się ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 775 074 tys. PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14 939 236 tys. PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 616 806 tys. PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 126 729 tys. PLN oraz not zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu

WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Narastająco | | | |
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Przychody ze sprzedaży | 7 374 796 | 4 805 527 | 1 580 438 | 1 057 694 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 512 361 | 237 692 | 109 800 | 52 316 |
| Zysk (strata) brutto | 672 772 | 192 271 | 144 177 | 42 319 |
| Zysk (strata) netto | 564 843 | 111 288 | 121 047 | 24 494 |
| Średnia ważona liczba akcji | 1 838 870 | 1 838 066 | 1 838 870 | 1 838 066 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 307,17 | 60,55 | 65,83 | 13,33 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -522 684 | 1 173 481 | -112 013 | 258 283 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -386 505 | -316 845 | -82 829 | -69 737 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 257 483 | -794 635 | 55 179 | -174 899 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -651 706 | 62 001 | -139 662 | 13 646 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 31.07.2022 | 31.01.2022 | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
| Aktywa razem | 14 939 236 | 14 135 248 | 3 151 804 | 3 074 083 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 341 822 | 3 983 219 | 705 041 | 866 256 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 8 198 588 | 6 879 932 | 1 729 696 | 1 496 223 |
| Kapitał własny | 3 398 826 | 3 272 097 | 717 067 | 711 604 |
| Kapitał podstawowy | 3 708 | 3 705 | 782 | 806 |
| Średnia ważona liczba akcji | 1 838 870 | 1 838 066 | 1 838 870 | 1 838 066 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 1 848,32 | 1 780,18 | 389,95 | 387,15 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | 350,00 | 450,00 | 73,84 | 97,86 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|------|------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 przekształ- cony | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 przekształ- cony |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 7 374 796 | 4 805 527 | 4 340 566 | 2 990 231 |
| Koszt własny sprzedaży | | 3 571 085 | 2 314 433 | 2 084 742 | 1 451 573 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 3 803 711 | 2 491 094 | 2 255 824 | 1 538 658 |
| Koszty sklepów i dystrybucji | | 2 842 734 | 1 985 222 | 1 586 497 | 1 062 205 |
| Koszty ogólne | | 383 630 | 226 035 | 221 321 | 106 440 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 | 29 184 | 26 890 | 17 734 | 10 844 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 8 | 94 170 | 69 035 | 70 395 | 42 284 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 512 361 | 237 692 | 395 345 | 338 573 |
| Przychody finansowe | 9 | 238 808 | 13 153 | 236 047 | 4 280 |
| Koszty finansowe | 9 | 78 397 | 58 574 | 33 271 | 20 949 |
| Zysk (strata) brutto | | 672 772 | 192 271 | 598 121 | 321 904 |
| Podatek dochodowy | 10 | 107 929 | 80 983 | 60 585 | 92 253 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 564 843 | 111 288 | 537 536 | 229 651 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | -50 681 | 369 355 | -291 344 | 229 444 |
| Zysk (strata) netto razem | | 514 162 | 480 643 | 246 192 | 459 095 |
| Zysk netto przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 514 162 | 480 643 | 246 192 | 459 095 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Pozycje przenoszone do wyniku finansowego | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | | 260 912 | 59 851 | 176 003 | 46 659 |
| Całkowite dochody ogółem | | 775 074 | 540 494 | 422 195 | 505 754 |
| Przypisane: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 775 074 | 540 494 | 422 195 | 505 754 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Średnia ważona liczba akcji | | 1 838 870 | 1 838 066 | 1 838 870 | 1 838 066 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 1 838 870 | 1 839 884 | 1 838 870 | 1 839 884 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | | 307,17 | 261,49 | 292,32 | 249,77 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję | | 307,17 | 261,24 | 292,32 | 249,52 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2022 | 31.01.2022 | 31.07.2021 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | 6 505 002 | 7 027 715 | 6 147 480 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 11 | 2 823 359 | 2 760 486 | 2 754 075 |
| 2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 2 604 211 | 3 412 312 | 2 732 314 |
| 3. Aktywa niematerialne | | 146 984 | 144 431 | 140 727 |
| 4. Wartość firmy | | 183 203 | 183 203 | 183 203 |
| 5. Znak towarowy | | 77 508 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Należności długoterminowe | 6 | 323 731 | 0 | 0 |
| 6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 333 570 | 425 405 | 239 990 |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe | | 5 012 | 5 756 | 3 091 |
| 8. Pozostałe aktywa finansowe | 14 | 7 424 | 18 614 | 16 572 |
| Aktywa obrotowe | | 8 434 234 | 7 107 533 | 5 323 051 |
| 1. Zapasy | 12 | 4 445 103 | 3 864 113 | 2 310 985 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | | 1 322 634 | 246 077 | 162 339 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | | 13 279 | 33 929 | 104 308 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | | 101 951 | 196 016 | 89 901 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | | 66 124 | 49 243 | 37 629 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 14 | 359 697 | 60 570 | 70 610 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 13 | 1 387 361 | 1 302 694 | 952 386 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 738 085 | 1 354 891 | 1 594 893 |
| Aktywa RAZEM | | 14 939 236 | 14 135 248 | 11 470 531 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2022 | 31.01.2022 | 31.07.2021 |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | | 3 398 826 | 3 272 097 | 2 785 223 |
| 1. Kapitał podstawowy | 15 | 3 708 | 3 705 | 3 705 |
| 2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 364 315 | 364 315 | 364 315 |
| 3. Pozostałe kapitały | | 2 718 275 | 2 345 104 | 2 333 647 |
| 4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | | 56 263 | -204 649 | -205 387 |
| 5. Zyski zatrzymane | | 256 280 | 763 637 | 288 958 |
| 6. Kapitał udziałowców niekontrolujących | | -15 | -15 | -15 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 3 341 822 | 3 983 219 | 3 232 601 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 16 | 314 303 | 144 174 | 166 336 |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 2 604 714 | 3 428 223 | 2 663 200 |
| 3. Obligacje | | 293 312 | 294 665 | 294 409 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 413 | 1 409 | 1 819 |
| 5. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | | 2 473 | 627 | 134 |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe | | 125 607 | 114 121 | 106 703 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 8 198 588 | 6 879 932 | 5 452 707 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 5 685 862 | 4 970 841 | 3 450 723 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dywidendy | | 322 217 | 0 | 416 795 |
| 3. Zobowiązania kontraktowe | | 16 682 | 20 547 | 12 461 |
| 4. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | | 86 082 | 76 308 | 48 225 |
| 5. Kredyty bankowe i pożyczki | 16 | 1 056 162 | 535 036 | 554 591 |
| 6. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 768 172 | 749 069 | 716 464 |
| 7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 130 405 | 149 672 | 67 218 |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 97 346 | 311 178 | 119 370 |
| 9. Rezerwy | | 4 378 | 10 669 | 14 287 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | | 31 282 | 56 612 | 52 573 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | | 14 939 236 | 14 135 248 | 11 470 531 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 przekształ- cony | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 przekształ- cony |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | | 672 772 | 192 271 | 598 121 | 321 904 |
| II. Korekty razem | | -1 195 456 | 981 210 | -831 027 | 517 275 |
| 1. Amortyzacja | | 523 296 | 439 840 | 271 730 | 223 805 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | -170 929 | -8 560 | -72 233 | -7 124 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 75 644 | 39 467 | 54 193 | 12 727 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | | -68 536 | 65 793 | -64 664 | 71 747 |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy | | -336 946 | -80 116 | -287 050 | -42 528 |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych | | -38 089 | 41 055 | -32 503 | -11 285 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | | -403 559 | -12 179 | 91 242 | -44 033 |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów | | -900 470 | -205 526 | -644 323 | -199 909 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | -724 207 | 361 548 | -1 024 618 | 173 953 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 40 491 | -17 146 | 69 350 | -16 035 |
| 11. Inne korekty | | 807 849 | 357 034 | 807 849 | 355 957 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -522 684 | 1 173 481 | -232 906 | 839 179 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. Wpływy | | 106 966 | 129 794 | 22 543 | 35 567 |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 51 040 | 48 325 | 19 459 | 20 876 |
| 2. Spłata udzielonych pożyczek | | 70 | 94 | 66 | 47 |
| 3. Odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych | 14 | 11 | 204 | 11 | 3 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne) | 14 | 55 845 | 81 171 | 3 007 | 14 641 |
| II. Wydatki | | 493 471 | 446 639 | 229 840 | 218 359 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 492 584 | 385 265 | 229 220 | 206 864 |
| 2. Udzielone pożyczki | 620 | 300 | 620 | 0 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne) | 14 267 | 61 074 | 0 | 11 495 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -386 505 | -316 845 | -207 297 | -182 792 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 997 188 | 46 854 | 551 253 | 26 207 |
| 1. Wpływy z emisji akcji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 997 188 | 46 854 | 551 253 | 26 207 |
| 3. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 739 705 | 841 489 | 543 922 | 553 033 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 326 131 | 416 795 | 326 131 | 416 795 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 13 163 | 150 617 | 6 203 | 0 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 339 312 | 225 542 | 174 744 | 112 961 |
| 4. Odsetki | 61 099 | 48 535 | 36 844 | 23 277 |
| 5. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 257 483 | -794 635 | 7 331 | -526 826 |
| D. Przepływy pieniężne z działalności kontynuowanej | -651 706 | 62 001 | -432 872 | 129 561 |
| E. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej | -42 521 | 263 009 | -77 541 | 221 504 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | -694 227 | 325 010 | -510 413 | 351 065 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -616 806 | 317 039 | -492 155 | 351 641 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 77 421 | -7 971 | 18 258 | 576 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 316 969 | 1 276 243 | 1 133 155 | 1 250 188 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 622 742 | 1 601 253 | 622 742 | 1 601 253 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości |
|--|-------------------------------|---------------------|--|
| Stan na 1 lutego 2022 roku | 3 705 | 0 | 364 315 |
| Podział zysku za 12 m-cy do dnia 31.01.2022 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 3 | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 3 | 0 | 0 |
| Zysk netto za I półrocze 2022 zakończone 31 lipca 2022 roku | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2022 roku | 3 708 | 0 | 364 315 |
| | | | |
| Stan na 1 lutego 2021 roku | 3 705 | 0 | 364 315 |
| Pozdziel zysku za 12 m-cy do dnia 31.01.2021 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 0 | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto za I półrocze 2021 zakończone 31 lipca 2021 roku | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 3 705 | 0 | 364 315 |

| Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający jednostce dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny RAZEM |
|--------------------|--|-------------------|---|-------------------------|----------------------|
| 2 345 104 | -204 649 | 763 637 | 3 272 112 | -15 | 3 272 097 |
| 373 171 | 0 | -373 171 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | -648 348 | -648 348 | 0 | -648 348 |
| 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| 373 171 | 0 | -1 021 519 | -648 345 | 0 | -648 345 |
| 0 | 0 | 514 162 | 514 162 | 0 | 514 162 |
| 0 | 260 912 | 0 | 260 912 | 0 | 260 912 |
| 0 | 260 912 | 514 162 | 775 074 | 0 | 775 074 |
| 2 718 275 | 56 263 | 256 280 | 3 398 841 | -15 | 3 398 826 |
| 3 155 123 | -265 238 | -189 514 | 3 068 391 | -15 | 3 068 376 |
| 2 171 | 0 | -2 171 | 0 | 0 | 0 |
| -833 590 | 0 | 0 | -833 590 | 0 | -833 590 |
| 9 943 | 0 | 0 | 9 943 | 0 | 9 943 |
| -821 476 | 0 | -2 171 | -823 647 | 0 | -823 647 |
| 0 | 0 | 480 643 | 480 643 | 0 | 480 643 |
| 0 | 59 851 | 0 | 59 851 | 0 | 59 851 |
| 0 | 59 851 | 480 643 | 540 494 | 0 | 540 494 |
| 2 333 647 | -205 387 | 288 958 | 2 785 238 | -15 | 2 785 223 |



03

**DODATKOWE INFORMACJE I NOTY
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

ZA OKRES OD 01.02.2022 DO 31.07.2022

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa LPP SA (dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”, „GK”) składa się z LPP SA („Jednostka dominująca”, „Spółka”) i spółek zależnych.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ dla miasta Gdańska, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000000778.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- sprzedaż detaliczna odzieży;
- sprzedaż hurtowa odzieży.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku zostało przez Zarząd LPP SA zatwierdzone do publikacji w dniu 4 października 2022 roku.

2. ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku nastąpiła zmiana w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2022 roku polegająca na:

- sprzedaży spółki Re Trading OOO w Rosji;
- założeniu dwóch spółek LPP Albania Ltd w Albanii oraz LPP Italy S.R.L. we Włoszech;
- likwidacji Reserved Fashion BIS, Modne Znamke Doo w Słowenii.

Dokładny opis transakcji sprzedaży spółki Re Trading został przedstawiony w nocie Działalność zaniechana (nota 6).

Nowopowstałe spółki w Albanii i we Włoszech zostały powołane w związku z rozszerzeniem działalności GK LPP SA w zakresie sprzedaży towarów w sklepach stacjonarnych i internetowych w tych krajach.

Spółka Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO została zamknięta i zlikwidowana z uwagi na zmianę w koncepcji na terenie Słowenii.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. PODSTAWA SPORZĄDZANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 kwietnia 2022 roku.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, o ile nie podano inaczej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku i zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku oraz na dzień 31 stycznia 2022 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują także dane za II kw. tj. okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku, dane te nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Dane zaprezentowane w tym sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku zostały poddane przeglądowi półrocznemu przez biegłego rewidenta.

W okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.07.2022 to 4,7399 PLN/EUR a 31.01.2022 to 4,5982 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02.-31.07.2022 to 4,6663 PLN/EUR, 01.02.-31.07.2021 to 4,5434 PLN/EUR.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zawiera żadnych korekt dotyczących różnych metod wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby zostać uznane za konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.2. ZMIANY SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą się różnić od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 roku. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek odpisów aktualizujących (nota 7, 11 i 12) oraz przychodów z umów z klientami (nota 7).

Zarząd podkreśla, że wszelkie szacunki dotyczące transakcji sprzedaży spółki Re Trading OOO wykazane w notach notach 6, 7 i 8 są obciążone niepewnością związaną ze skutkami działań wojennych prowadzonych przez Rosję. Szacunki dotyczące wartości aktywów związanych z rynkiem rosyjskim przeprowadzone zostały według najlepszej wiedzy Zarządu. Zmiana sytuacji gospodarczej i ekonomicznej w Rosji może skutkować w przyszłości zmianami szacunków Zarządu w zakresie ryzyk związanych z tymi aktywami

3.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku.

3.4. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miała miejsca korekta błędów ubiegłych lat jak i również zmiana zasad rachunkowości.

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Zazwyczaj marża brutto uzyskiwana w okresie sprzedaży nowej kolekcji w regularnych cenach jest wyższa od marży notowanej w okresie wyprzedaży kolekcji. Taka sytuacja wpływa na dysproporcje w wysokości marż uzyskiwanych w poszczególnych kwartałach kalendarzowego roku (największe w drugim i czwartym kwartale, najmniejsze w pierwszym i trzecim). Aby uniknąć dużych różnic w marżach pomiędzy kwartałami, Grupa zmieniła rok obrotowy dostosowując go do kalendarza kolekcji a tym samym niwelując wpływ wyprzedaży i sezonowości na marże poszczególnych kwartałów roku.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

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 finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 1 lutego 2022 roku do 31 lipca 2022 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

| 01.02 - 31.07.2022 (w tys. PLN) | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzy- pisane do segmentów | Suma |
|--|-------------------------|-----------------|------------------------|--|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 6 838 608 | 536 188 | 0 | 0 | 7 374 796 |
| Sprzedaż między segmentami | 228 710 | 0 | -228 710 | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 20 689 | 8 495 | 0 | 0 | 29 184 |
| Przychody ogółem | 7 088 007 | 544 683 | -228 710 | 0 | 7 403 980 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym | 6 016 983 | 588 920 | -192 084 | 383 630 | 6 797 449 |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 178 209 | 0 | -178 209 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 91 979 | 2 191 | 0 | 0 | 94 170 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 979 045 | -46 428 | -36 626 | -383 630 | 512 361 |
| Przychody finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 238 808 |
| Koszty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 78 397 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 0 | 0 | 0 | 0 | 672 772 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 107 929 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 0 | 0 | 0 | 0 | 564 843 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 | -50 681 |
| Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 0 | 0 | 0 | 0 | 514 162 |

| 01.02 - 31.07.2021 (przekształcony) (w tys. PLN) | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzy- pisane do segmentów | Suma |
|---|-------------------------|-----------------|------------------------|--|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 4 386 740 | 418 787 | 0 | 0 | 4 805 527 |
| Sprzedaż między segmentami | 200 941 | 0 | -200 941 | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 23 936 | 2 954 | 0 | 0 | 26 890 |
| Przychody ogółem | 4 611 617 | 421 741 | -200 941 | 0 | 4 832 417 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym | 4 053 694 | 401 203 | -155 242 | 226 035 | 4 525 690 |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 164 227 | 0 | -164 227 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 65 918 | 3 117 | 0 | 0 | 69 035 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 492 005 | 17 421 | -45 699 | -226 035 | 237 692 |
| Przychody finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 153 |
| Koszty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 58 574 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 0 | 0 | 0 | 0 | 192 271 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 983 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 0 | 0 | 0 | 0 | 111 288 |
| Zysk/strata netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 | 369 355 |
| Zysk/strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 0 | 0 | 0 | 0 | 480 643 |

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 24 lutego 2022 roku, wojska Federacji Rosyjskiej zaatakowały Ukrainę, rozpoczynając wojnę. Spółka LPP SA zawiesiła działalność operacyjną swojej spółki zależnej – LPP Ukraina, aby zapewnić bezpieczeństwo pracowników na obszarach objętych działaniami wojennymi (RB nr 06/2022 z 28 lutego 2022 roku). Równocześnie LPP SA zaczęło ściśle monitorować sytuację na rynku rosyjskim oraz zmianę stosunków międzynarodowych wynikających z rozpoczęcia wojny przez Rosję, skutkującą wprowadzeniem sankcji i ograniczeń w stosunkach handlowych pomiędzy UE i Rosją. W rezultacie, w dniu 4 marca 2022 roku, spółka LPP SA podjęła decyzję o zawieszeniu działalności operacyjnej w Rosji (RB nr 12/2022 z 4 marca 2022 roku). Początkowo wstrzymane zostało działanie sklepu internetowego w Rosji, a w kolejnych dniach sukcesywnie zamykano sklepy stacjonarne. W dniu 28 kwietnia 2022 roku, LPP SA podjęło ostateczną decyzję o rezygnacji z działalności handlowej w Rosji i postanowiło sprzedać swoje spółki rosyjskie: Re Trading OOO oraz LLC Re Development (RB nr 17/2022 z 28 kwietnia 2022 roku).

W dniu 19 maja 2022 roku, LPP SA zdecydowało o sprzedaży spółki Re Trading OOO inwestorowi z Azji (RB nr 19/2022 z 19 maja 2022 roku) oraz o postawieniu w stan likwidacji spółki LLC Re Development. W dniu 23 maja 2022 roku podpisano z inwestorem umowę sprzedaży 100% udziałów spółki Re Trading OOO, co zostało potwierdzone i uprawomocnione decyzją sądu rosyjskiego, właściwego dla siedziby spółki, w dniu 30 czerwca 2022 roku. Na mocy podpisanej umowy, inwestor nie ma prawa do używania znaków towarowych marek LPP na terenie Rosji. W związku z faktem, że działalność spółki Re Trading OOO stanowiła dla GK LPP SA istotny, odrębny obszar geograficzny i transakcja sprzedaży została umocowana w prawie, z dniem 30 czerwca 2022 roku spółka LPP SA utraciła kontrolę nad spółką Re Trading OOO to wyniki generowane w trakcie roku obrotowego przez spółkę zostały ujęte jako działalność zaniechana. Przy ocenie sprawowania kontroli, opierając się na zapisach MSSF 10, LPP SA sprzedając cały pakiet udziałów Re Trading OOO zatwierdziła wycofanie i zbycie inwestycji w formie spółki zależnej. Umowa sprzedaży zawiera opcję (wyłącznie po stronie kupującego), umożliwiającą odsprzedaż spółki do LPP SA do końca 2026 roku, jeżeli w ocenie inwestora, warunki prowadzenia działalności gospodarczej w Rosji nie zapewnią spółce Re Trading możliwości kontynuowania tejże działalności przy osiągnięciu zysku. W umowie

sprzedaży zostały zawarte klauzule zakazujące LPP SA jakiegokolwiek wpływu na powoływanie ani zatwierdzanie członków kluczowego personelu Re Trading jak i na proces wyboru członków organu zarządzającego. Kluczową kadrą kierowniczą Re Trading nie mogą być obecni ani byli pracownicy LPP SA oraz osoby związane z LPP SA. W ramach umowy sprzedaży strony przewidziały również okres przejściowy, w którym LPP SA zobowiązało się do wsparcia inwestora w procesach zakupu towarów, logistycznych i informatycznych. W ocenie LPP SA wsparcie to nie spełnia warunków sprawowania władzy w rozumieniu wymogów kontroli określonych w MSSF 10.

Na dzień sprzedaży spółki Re Trading OOO, wartość księgowa posiadanych udziałów przez LPP SA wynosiła 912,9 mln PLN. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 135,5 mln USD (równowartość 600,8 mln PLN wg kursu na dzień transakcji). Spółka zdyskontowała transakcję sprzedaży wykorzystując do tego model CAPM. Wskaźnik dyskonta wyniósł 22,59%. Po zdyskontowaniu transakcji sprzedaży wartość przychodu wyniosła 296,2 mln PLN. Na poziomie jednostkowym, spółka LPP SA odnotowała stratę ze zbycia działalności zaniechanej w wysokości 616,7 mln PLN, co zostało zaprezentowane w Raporcie jednostkowym LPP SA, w odrębnej pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów jako Zysk/Strata na sprzedaży jednostek zależnych.

Na dzień bilansowy, 31 lipca 2022 roku, zdyskontowana wartość należności ze sprzedaży spółki wyniosła 323,7 mln PLN (wyceniona według kursu na dzień bilansowy) i została zaprezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji Należności długoterminowe. Zgodnie z umową termin zapłaty za sprzedaż spółki został odroczoney w czasie w ustalonych proporcjach maksymalnie do 2026 roku.

Szczegółowe wartości dotyczące wyceny transakcji zbycia spółki Re Trading OOO zostały wykazane w tabeli poniżej:

| (w tys. PLN) | Wartości |
|--|----------------|
| Wartość przychodu wg umowy wg kursu dn. transakcji | 600 799 |
| Dyskonto uwzględniające ryzyko kraju | -304 535 |
| Zdyskontowana wartość przychodu | 296 264 |
| Różnice kursowe | 27 468 |
| Zdyskontowana wartość należności | 323 732 |

Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży wyniosła 642,8 mln PLN. Strata na utracie kontroli nad spółką wyniosła 346,6 mln PLN w wynikach skonsolidowanych GK LPP i została wykazana w odrębnej pozycji

Sprawozdania z całkowitych dochodów jako Działalność zaniechana.

Kalkulacja straty na utracie kontroli została zaprezentowana w tabeli poniżej:

| Kalkulacja straty na utracie kontroli (w tys. PLN) | Wartości |
|--|-----------------|
| Wartość przychodu wg umowy wg kursu dn. transakcji | 600 799 |
| Dyskonto uwzględniające ryzyko kraju | -304 535 |
| Zdyskontowana wartość przychodu | 296 264 |
| Wartość udziałów sprzedanych | -912 993 |
| Podatek odroczony między zdyskontowaną wartością a z umowy | 57 862 |
| Różnice kursowe z przeliczeń | 86 506 |
| Zrealizowana marża | 125 737 |
| Strata na utracie kontroli | -346 624 |

W pozycji Działalność zaniechana Grupa wykazała zarówno stratę na zbyciu spółki Re Trading w kwocie 346,6 mln PLN jak i wyniki spółki Re Trading za okres od lutego do czerwca 2022 roku w kwocie 295,9 mln PLN (obejmujące między innymi: zysk

ze sprzedaży w wysokości 459,4 mln PLN oraz odwrócenie odpisu na nierentowne salony w wysokości 402,8 mln PLN).

Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej:

| | NARASTAJĄCO | | II KWARTAŁ | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | | | | |
| Przychody z działalności operacyjnej | 943 213 | 1 206 665 | 595 956 | 669 232 |
| Pozostałe przychody operacyjne (odpis aktualizujący na sklepy) | 402 840 | 0 | 116 023 | 0 |
| Koszty działalności operacyjnej | 954 954 | 762 155 | 661 617 | 412 795 |
| Koszty finansowe netto | 31 823 | 18 631 | 8 625 | 9 297 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 359 276 | 425 879 | 41 737 | 247 140 |
| Podatek dochodowy | 63 333 | 56 524 | -13 543 | 17 696 |
| Zysk (strata) netto | 295 943 | 369 355 | 55 280 | 229 444 |
| Zysk (strata) ze zbycia działalności zaniechanej | -346 624 | 0 | -346 624 | 0 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | -50 681 | 369 355 | -291 344 | 229 444 |

Przepływy z działalności zaniechanej:

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | NARASTAJĄCO | | II KWARTAŁ | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Przepływy z działalności operacyjnej | 125 241 | 609 296 | 35 343 | 539 344 |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej | -105 549 | -148 578 | -38 032 | -76 454 |
| Przepływy z działalności finansowej | -62 213 | -197 709 | -74 852 | -241 386 |
| Zmiana środków pieniężnych netto dotyczących działalności zaniechanej | -42 521 | 263 009 | -77 541 | 221 504 |

7. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

| (w tys. PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 (przekształcony) | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 (przekształcony) |
| Rodzaj sprzedaży | | | | |
| Sprzedaż towarów, w tym: | | | | |
| <i>E-commerce</i> | 7 374 240 | 4 805 347 | 4 340 200 | 2 990 133 |
| Sprzedaż usług | 2 212 763 | 1 681 939 | 1 224 622 | 748 217 |
| | 556 | 180 | 366 | 98 |
| Razem | 7 374 796 | 4 805 527 | 4 340 566 | 2 990 231 |
| Brand | | | | |
| Reserved | 2 660 434 | 2 018 776 | 1 582 324 | 1 240 209 |
| Cropp | 613 084 | 496 776 | 389 970 | 334 439 |
| House | 567 035 | 472 339 | 354 234 | 320 797 |
| Mohito | 572 585 | 402 425 | 309 168 | 263 289 |
| Sinsay | 2 888 545 | 1 370 467 | 1 685 252 | 791 447 |
| Pozostałe | 73 114 | 44 745 | 19 619 | 40 049 |
| Razem | 7 374 796 | 4 805 527 | 4 340 566 | 2 990 231 |

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

Grupa LPP sprzedaje odzież i akcesoria w sklepach stacjonarnych oraz internetowych w Polsce i za granicą do klienta docelowego za gotówkę lub

kartę płatniczą. Taki model biznesowy powoduje, że stan należności jest relatywnie niski. W ramach należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są rozrachunki z tytułu sprzedaży hurtowej.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku Grupa ujęła zmiany w odpisach aktualizujących wartość należności w odniesieniu do wszelkich należności lub aktywów z tytułu umów z klientami.

Zmiany dokonane w bieżącym okresie jak i w okresie porównawczym zostały przedstawione poniżej w tabeli.

| Odpisy aktualizujące wartość należności (w tys. PLN) | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02-31.07 | 01.01-31.07 |
| Stan na początek okresu | 24 051 | 38 334 |
| Odpisy utworzone w okresie | 51 797 | 5 385 |
| Odpisy odwrócone w okresie | 1 082 | 13 522 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 300 | 223 |
| Stan na koniec okresu | 75 066 | 30 420 |

W ramach wewnątrzgrupowych umów dystrybucyjnych, Spółka LPP SA zaopatruje spółki zależne w towar najnowszych kolekcji, do sprzedaży klientom na lokalnych rynkach. Do wybuchu wojny w Ukrainie, LPP SA dostarczało standardowo towar do spółki Re Trading OOO w Rosji. Po zamknięciu sklepów rosyjskich, spółka Re Trading OOO wstrzymała płatności za towar do Polski. Po sprzedaży spółki rosyjskiej, na podstawie podpisanej umowy, spółka LPP SA powinna otrzymać od spółki Re Trading OOO całość zapłaty za towar dostarczony przed wybuchem wojny do tej spółki, na podstawie wcześniej wystawionych faktur. Porozumienie przewiduje otrzymanie całości należnych kwot najpóźniej do maja 2023 roku. Do dnia bilansowego, spółka LPP SA otrzymała ponad 25% zaległych należności, a płatności są regulowane regularnie co tydzień, w tempie szybszym, niż przewidywał zatwierdzony harmonogram spłat.

Na pozostałą do spłaty kwotę należności handlowych od spółki rosyjskiej, biorąc pod uwagę ryzyko kredytowe, w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 lipca 2022 roku Grupa zawiązała odpisy aktualizujące w wysokości 40 052 tys. PLN. Wartość zawiązanych odpisów aktualizujących wynikał głównie z faktu, że po sprzedaży spółki Re Trading OOO, należności od tej spółki zostały zakwalifikowane jako należności od zewnętrznego kontrahenta. Opis transakcji sprzedaży spółki Re Trading został opisany w nocie 6 Działalność zaniechana.

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W ramach pozostałych przychodów operacyjnych Grupa wykazuje między innymi: 3 097 tys. PLN dotacji uzyskanych w okresie sprawozdawczym i dofinansowujących wynagrodzenia pracowników i składki ubezpieczeniowe do wynagrodzeń (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 17 852 tys. PLN) oraz 8 245 tys. PLN zysku z likwidacji umów pod MSSF16 (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 3 335 tys. PLN).

W pozostałych kosztach operacyjnych najistotniejsza wartość dotyczy nadwyżki utworzenia odpisów nad ich odwróceniem dla należności handlowych (głównie należności od spółki rosyjskiej Re Trading OOO) w wysokości 50 994 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 3 461 tys. PLN). Dokładny opis metodologii rozpoznania odpisów aktualizujących wartość należności został opisany w nocie 7. Opierając się na racjonalnych założeniach Zarząd zdecydował się na rozpoznanie odpisu na część niezapłaconych faktur.

Następnymi istotnymi pozycjami w pozostałych kosztach operacyjnych są straty w majątku trwałym i obrotowym w kwocie 22 960 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 8 390 tys. PLN) oraz darowizny przekazane w ramach działań pomocy dla osób z Ukrainy w wysokości 8 208 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 409 tys. PLN).

9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Przychody finansowe (w tys. PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| | 2022 | 2021 przekształ- cony | 2022 | 2021 przekształ- cony |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Odsetki | 4 804 | 1 835 | 4 569 | 1 583 |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach | 3 821 | 156 | 1 295 | 112 |
| Dywidendy | 10 | 6 | 10 | 6 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | 230 173 | 11 156 | 230 173 | 2 579 |
| - saldo różnic kursowych | 229 289 | 0 | 229 289 | 0 |
| - korekta zobowiązania leasingowego | 839 | 11 156 | 839 | 2 579 |
| Razem przychody finansowe | 238 808 | 13 153 | 236 047 | 4 280 |

| Koszty finansowe (w tys. PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
| | 2022 | 2021 przekształ- cony | 2022 | 2021 przekształ- cony |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Koszty z tytułu odsetek - kredyty | 26 212 | 5 146 | 18 048 | 1 313 |
| Koszty z tytułu odsetek - obligacje | 4 106 | 2 019 | 4 106 | 2 019 |
| Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe | 11 363 | 595 | 6 315 | 403 |
| Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu | 35 781 | 45 214 | 17 602 | 22 637 |
| Prowizje bankowe | 935 | 1 563 | 299 | 830 |
| Inne koszty finansowe, w tym: | 0 | 4 037 | -13 099 | -6 253 |
| - saldo różnic kursowych | 0 | 4 037 | -7 697 | -6 253 |
| Razem koszty finansowe | 78 397 | 58 574 | 33 271 | 20 949 |

10. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego Grupy za okres od 01.02.2022 do 31.07.2022 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

| Podatek dochodowy (w tys.PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|----------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
| | 2022 | 2021 przekształ- cony | 2022 | 2021 przekształ- cony |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Bieżący podatek dochodowy | 121 111 | 116 822 | 88 411 | 102 782 |
| Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych | 0 | 28 268 | 0 | 28 268 |
| Odroczony podatek dochodowy | -13 182 | -64 107 | -27 826 | -38 797 |
| Razem | 107 929 | 80 983 | 60 585 | 92 253 |

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 626 979 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 547 264 tys. PLN). Były to głównie inwestycje związane z budową nowych sklepów, ale też z budową nowej części centrum logistycznego w Pruszczu Gdańskim oraz biur w Gdańsku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 310 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 1 080 tys. PLN) uzyskując zysk netto na sprzedaży 75 tys. PLN (2021 rok: strata 639 tys. PLN).

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

W okresie zakończonym 31 lipca 2022 roku Grupa rozpoznała dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 338 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 53 095 tys. PLN). Jednocześnie w 2022 roku miało miejsce rozwiązanie odpisu częściowo poprzez jego wykorzystanie w wysokości 7 769 tys. PLN oraz rozwiązanie w wysokości 4 283 tys. PLN z uwagi na zaniknięcie przesłanek (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku również miało miejsce rozwiązanie odpisu w wysokości 2 268 tys. PLN przez jego wykorzystanie oraz rozwiązanie w wysokości 1 746 tys. PLN w związku z zaniknięciem przesłanek). W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów nadwyżka rozwiązania odpisów nad ich zawiązaniem wykazana została w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3 945 tys. PLN.

ZOBOWIĄZANIE UMOWNE DO NABYCIA RZECZOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

Na dzień bilansowy Grupa posiada zobowiązania umowne do nabycia rzeczowego majątku trwałego w kwocie 104 805 tys. PLN.

Na powyższą kwotę tę składały się :

- Zobowiązania związane z budową sklepów LPP - 39 332 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na rozbudowę centrów logistycznych - 12 182 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę budynków biurowych - 53 291 tys. PLN.

W okresach porównawczych wielkość ta kształtowała się następująco:

- 31.07.2021 - kwota 261 101 tys. PLN
- 31.01.2022 - kwota 99 093 tys. PLN

12. ZAPASY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku, Grupa odwróciła odpisy aktualizujące wartości zapasów w kwocie 15 501 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku dokonała zawiązania w kwocie 149 691 tys. PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

Na wartość zapasów składają się głównie towary handlowe. Szczegółową strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

| Zapasy - wartość bilansowa (w tys. PLN) | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materiały | 19 177 | 31 726 |
| Towary | 4 376 107 | 3 784 283 |
| Aktywa z tytułu prawa do zwrotu | 49 819 | 48 104 |
| Razem | 4 445 103 | 3 864 113 |

13. DEPOZYTY

| Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys.PLN) | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 677 136 | 649 999 |
| Kaucje | 200 000 | 200 000 |
| Depozyt zabezpieczający | 510 225 | 452 695 |
| Depozyty i fundusze inwestycyjne | 1 387 361 | 1 302 694 |

W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. W Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 267 tys. PLN oraz wykupienie funduszy w wysokości 25 755 tys. PLN. Wartość straty poniesionej w wyniku wykupu jednostek wyniosła 4 252 tys. PLN i została wykazana w pozycji Zysk/strata z działalności inwestycyjnej w części operacyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych.

W związku z podpisanymi umowami faktoringowymi, opisanymi szczegółowo w nocie 16, LPP SA wpłaciła kaucję w wysokości 200 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 510 mln PLN.

14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| w tys.PLN | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Należności pozostałe | 7 355 | 18 494 |
| Pożyczki udzielone | 69 | 120 |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe | 7 424 | 18 614 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Należności pozostałe | 151 935 | 0 |
| Należności od operatorów kart płatniczych | 109 402 | 36 875 |
| Pożyczki udzielone | 751 | 155 |
| Wycena kontraktów terminowych typu forwardów | 97 609 | 23 540 |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe | 359 697 | 60 570 |
| Pozostałe aktywa finansowe razem | 367 121 | 79 184 |

Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

15. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Grupy to kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Na dzień 31 lipca 2022 roku kapitał ten wynosił 3 708 tys. PLN i uległ zmianie w porównaniu z wartością na 31 stycznia 2022 roku o kwotę 3 tys. PLN. Zmiana dotyczyła wyemitowania nowej serii akcji M w związku z rozliczeniem programu motywa-

cyjnego za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 roku. Kapitał Spółki podzielony był na 1 854 241 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31 lipca 2022 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | Wartość nominalna udziałów |
|-------------------------|--|-------------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------------|
| Fundacja Semper Simul* | 578 889 | 31,2% | 1 978 889 | 60,8% | 1 157 778 |
| Fundacja Sky** | 227 898 | 12,3% | 227 898 | 7,0% | 455 796 |
| Pozostali akcjonariusze | 1 047 454 | 56,5% | 1 047 454 | 32,2% | 2 094 908 |
| Razem | 1 854 241 | 100,0% | 3 254 241 | 100,0% | 3 708 482 |

*Fundacja Semper Simul - fundacja związana blisko z Panem Markiem Piechockim (art.3 ust 1 pkt 26 lit.d MAR)

**Fundacja Sky - fundacja związana z Panem Jerzym Lubiańcem - współzałożycielem LPP SA

16. KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

W okresie bilansowym LPP SA oraz spółki w Grupie Kapitałowej podpisały i uruchomiły dwie umowy kredytowe. Jedna umowa dotyczy kredytu inwestycyjnego, którego wartość na dzień bilansowy wyniosła 199 217 tys. PLN. Koszt kredytu jest ustalony według stopy WIBOR 1 miesięczny plus marża banku. W tym samym okresie został uruchomiony kredyt rewolwingowy na kwotę 45 mln USD. Wartość kredytu na dzień bilansowy wyniosła 208 642 tys. PLN. Koszt kredytu jest ustalony według stopy referencyjnej Sofr plus marża banku.

Na dzień bilansowy 31 lipca 2022 roku wartość zobowiązań, w tym handlowych, wyniosła 5 685 862 tys. PLN i uległa zwiększeniu o około 14% w porównaniu ze stanem na 31 stycznia 2022 roku. Wzrost ten jest wynikiem zwiększenia zakupów w związku z otwieraniem i zatowarowaniem nowych sklepów, zarówno stacjonarnych jak i e-commerce oraz w wyniku wzrostu kursu dolara. Na dzień 31 lipca 2022 roku Grupa posiadała zobowiązania handlowe (zarówno wyrażone w PLN jak i denominowane w walutach obcych, głównie w USD) w łącznej wysokości 3 663 313 tys. PLN wobec banków HSBC, Santander Polska SA, PEKAO SA oraz BNP Paribas z tytułu programów finansowania dostawców, tj. faktoringu odwrotne-

go, w ramach którego po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawcy zgodnie z ustalonym wcześniej terminem. Łączne limity jakie Grupa posiada w wymienionych bankach w zakresie faktoringu odwrotnego wynoszą 890 mln PLN oraz 50 mln USD - ustalone do dnia 30.06.2023, 250 mln PLN - ustalone do dnia 25.12.2023 oraz 632,5 mln USD - ustalone na czas nieokreślony. W związku z limitami faktoringowymi Grupa wpłaciła kaucję w wysokości 200 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń jednego faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 510 mln PLN zdeponowany na rachunku innego faktora. Ewentualne zwolnienie bądź zmniejszenie depozytu lub kaucji będzie równoznaczne z obniżeniem limitu umowy faktoringu odwrotnego i potrzebą uregulowania zobowiązań w tej samej kwocie

17. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

WZA LPP SA w dniu 20 maja 2022 roku uchwałą nr 18 podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku utworzonego z lat poprzednich na wypłatę dywidendy w kwocie 648 348 050 PLN. Dzień dywidendy ustalono na 30 maja 2022 roku, natomiast wypłata została ustalona w dwóch transzach: 6 czerwca 2022 roku i 30 sierpnia 2022

roku. Wielkość kwoty dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 350,00 PLN.

W okresie porównawczym ZWZ LPP SA w dniu 29 czerwca 2021 roku uchwałą nr 17 podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku utworzonego z lat poprzednich na wypłatę dywidendy w kwocie 833 590 350 PLN. Dzień dywidendy ustalono na 6 lipca 2021 roku, natomiast wypłata została ustalona w II transzach: 20 lipca 2021 roku i 6 października 2021 roku. Wielkość kwoty dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 450,00 PLN.

18. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

W I półroczu 2022 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LPP SA korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe, magazyn.

Na dzień 31 lipca 2022 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialności LPP SA wyniosła ok. 297 296 tys. PLN, z czego:

- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA w kwocie 91 450 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 191 503 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 14 343 tys. PLN.

W I półroczu 2022 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Ich wartość na dzień 31 lipca 2022 roku wyniosła 17 155 tys. PLN. W dniu 31 lipca 2022 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 261 083 tys. PLN. W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych/warunkowych. Istotą tych zobowiązań jest w przeważającej liczbie przypadków gwarantowanie płatności czynszów najmu podmiotów z GK LPP SA. W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o wartości przekraczającej 10,0% kapitałów własnych Emitenta.

19. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Za jednostki powiązane wobec Grupy uznaje się:

- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego Grupy Kapitałowej LPP SA oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- podmioty, w których osoby zaliczone do kluczowego personelu lub ich bliscy członkowie rodzin sprawują kontrolę lub na które wywierają znaczący wpływ, w znaczeniu zgodnym z MSR 24.

19.1. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ LPP SA

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2022 roku wyniosła 2 927 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 2 438 tys. PLN).

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2022 roku wyniosła 77 tys. PLN. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 88 tys. PLN).

20. SPRAWY SĄDOWE

LPP SA nie jest stroną postępowania przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań czy wierzytelności, którego wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałaby 10% kapitałów własnych LPP SA.

21. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiło przeniesienie wyodrębnionej części przedsiębiorstwa z LPP SA do LPP Logistics Sp. z o.o.. Wyodrębnienie dotyczyło działalności magazynowej i logistycznej w ramach działu logistyki będącej częścią LPP SA. Powyższa zmiana miała miejsce w ramach Grupy kapitałowej i nie ma wpływu na dane skonsolidowane.

22. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 31.07.2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LPP SA w dniu 4 października 2022 roku.





04

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

WPROWADZENIE

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA za okres 6 miesięcy zakończone dnia 31 lipca 2022 roku, składające się ze śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 289 805 tys. PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 857 588 tys. PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 407 778 tys. PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 358 540 tys. PLN oraz dodatkowych informacji i not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu

WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Wybrane jednostkowe dane finansowe (w tys. PLN) | PLN | | EUR | |
|--|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | Narastająco | | | |
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 01.02-31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02-31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Przychody ze sprzedaży | 6 328 584 | 4 411 389 | 1 356 232 | 970 944 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -133 505 | 201 101 | -28 610 | 44 262 |
| Zysk (strata) brutto | 332 039 | 174 522 | 71 157 | 38 412 |
| Zysk (strata) netto | 289 805 | 113 937 | 62 106 | 25 077 |
| Średnia ważona liczba akcji | 1 838 870 | 1 838 066 | 1 838 870 | 1 838 066 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 157,60 | 61,99 | 33,77 | 13,64 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -752 070 | 702 897 | -161 171 | 154 707 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -281 146 | -174 340 | -60 250 | -38 372 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 625 437 | -664 026 | 134 033 | -146 152 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -407 779 | -135 469 | -87 388 | -29 817 |

| Wybrane jednostkowe dane finansowe (w tys. PLN) | PLN | | EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 31.07.2022 | 31.01.2022 | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
| Aktywa razem | 12 857 588 | 11 236 699 | 2 712 629 | 2 443 717 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 999 316 | 1 633 128 | 421 806 | 355 167 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 7 154 943 | 5 541 702 | 1 509 513 | 1 205 189 |
| Kapitał własny | 3 703 329 | 4 061 869 | 781 310 | 883 361 |
| Kapitał podstawowy | 3 708 | 3 705 | 782 | 806 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 1 838 870 | 1 838 066 | 1 838 870 | 1 838 066 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 2 013,92 | 2 209,86 | 424,89 | 480,59 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | 350 | 450 | 73,84 | 97,86 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 5 | 6 328 584 | 4 411 389 | 3 598 236 | 2 617 899 |
| Koszt własny sprzedaży | | 3 717 417 | 2 749 737 | 2 066 527 | 1 582 426 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 2 611 167 | 1 661 652 | 1 531 709 | 1 035 473 |
| Koszty sklepów i dystrybucji | | 1 740 590 | 1 228 593 | 964 750 | 635 365 |
| Koszty ogólne | | 332 801 | 229 384 | 170 196 | 119 904 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 17 617 | 7 413 | 10 448 | 3 115 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 82 799 | 9 987 | 65 461 | 5 041 |
| Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych | | -606 099 | 0 | -616 729 | 0 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | -133 505 | 201 101 | -274 979 | 278 278 |
| Przychody finansowe | 6 | 510 251 | 22 436 | 478 939 | 21 052 |
| Koszty finansowe | 6 | 44 707 | 49 015 | 23 909 | 21 809 |
| Zysk (strata) brutto | | 332 039 | 174 522 | 180 051 | 277 521 |
| Podatek dochodowy | 7 | 42 234 | 60 585 | 14 044 | 79 500 |
| Zysk (strata) netto | | 289 805 | 113 937 | 166 007 | 198 021 |
| Całkowite dochody ogółem | | 289 805 | 113 937 | 166 007 | 198 021 |
| Średnia ważona liczba akcji | | 1 838 870 | 1 838 066 | 1 838 870 | 1 838 066 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 1 838 870 | 1 839 884 | 1 838 870 | 1 839 884 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję | | 157,60 | 61,99 | 90,28 | 107,73 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję | | 157,60 | 61,93 | 90,28 | 107,63 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2022 | 31.01.2022 | 31.07.2021 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | 5 054 122 | 5 237 251 | 4 813 896 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 8 | 1 538 880 | 1 508 059 | 1 444 564 |
| 2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 1 097 646 | 1 068 509 | 918 664 |
| 3. Aktywa niematerialne | | 140 549 | 141 505 | 137 424 |
| 4. Wartość firmy | | 179 618 | 179 618 | 179 618 |
| 5. Znak towarowy | | 77 508 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Inwestycje w jednostkach zależnych | 9 | 1 265 409 | 2 078 666 | 1 942 672 |
| 7. Należności długoterminowe | | 323 731 | 0 | 0 |
| 8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 154 194 | 104 137 | 95 723 |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe | | 1 421 | 1 762 | 332 |
| 10. Pozostałe aktywa finansowe | 12 | 275 166 | 77 487 | 17 391 |
| Aktywa obrotowe | | 7 803 466 | 5 999 448 | 3 663 671 |
| 1. Zapasy | 10 | 3 988 537 | 2 799 900 | 1 595 929 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | | 1 776 869 | 1 228 974 | 407 205 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 0 | 94 750 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | | 557 | 517 | 4 756 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | | 24 672 | 29 072 | 15 600 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 12 | 321 226 | 26 682 | 42 123 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 11 | 1 387 361 | 1 279 702 | 935 889 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 304 244 | 634 601 | 567 419 |
| Aktywa RAZEM | | 12 857 588 | 11 236 699 | 8 477 567 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2022 | 31.01.2022 | 31.07.2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | | 3 703 329 | 4 061 869 | 2 731 056 |
| 1. Kapitał podstawowy | 14 | 3 708 | 3 705 | 3 705 |
| 2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 364 315 | 364 315 | 364 315 |
| 3. Pozostałe kapitały | | 2 709 697 | 2 336 526 | 2 323 269 |
| 4. Zyski zatrzymane | | 625 609 | 1 357 323 | 39 767 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 1 999 316 | 1 633 128 | 1 486 303 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 15 | 500 975 | 144 174 | 166 336 |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 1 172 077 | 1 153 676 | 978 606 |
| 3. Obligacje | | 293 312 | 294 665 | 294 409 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 230 | 1 230 | 1 592 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | | 31 722 | 39 383 | 45 360 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 7 154 943 | 5 541 702 | 4 260 208 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 5 274 683 | 4 603 458 | 3 064 456 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dywidendy | | 322 217 | 0 | 416 795 |
| 3. Zobowiązania kontraktowe | | 13 071 | 15 858 | 9 635 |
| 4. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | | 42 233 | 39 332 | 20 583 |
| 5. Kredyty bankowe i pożyczki | 15 | 1 040 154 | 228 800 | 326 652 |
| 6. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 357 579 | 314 213 | 286 064 |
| 7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 13 533 | 39 144 | 28 927 |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 73 829 | 281 093 | 77 111 |
| 9. Rezerwy | | 0 | 0 | 10 000 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | | 17 644 | 19 804 | 19 985 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | | 12 857 588 | 11 236 699 | 8 477 567 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | | 332 039 | 174 522 | 180 051 | 277 521 |
| II. Korekty razem | | -1 084 109 | 528 375 | -446 416 | 304 694 |
| 1. Amortyzacja | | 243 917 | 206 173 | 125 053 | 105 389 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | -159 063 | -8 359 | -59 191 | -7 168 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | -100 592 | 2 448 | -105 532 | -9 940 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | | 304 068 | 12 646 | 299 639 | 18 369 |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy | | -299 729 | -57 710 | -261 870 | -27 105 |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych | | -25 470 | 28 361 | -21 740 | -22 650 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | | -1 188 149 | -4 866 | -803 164 | -42 252 |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów | | -559 727 | -127 357 | 62 852 | -11 333 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | 1 027 881 | 469 323 | 645 938 | 294 406 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -5 028 | -2 227 | -6 184 | -2 965 |
| 11. Inne korekty | | -322 217 | 9 943 | -322 217 | 9 943 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -752 069 | 702 897 | -266 365 | 582 215 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. Wpływy | | 176 596 | 234 324 | 125 802 | 39 427 |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 27 259 | 29 733 | 12 104 | 13 140 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | | 123 582 | 154 790 | 113 698 | 26 287 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 123 507 | 154 506 | 113 623 | 26 244 |
| - sprzedaż spółki | | 14 036 | 0 | 14 036 | 0 |
| - dywidendy | | 108 039 | 8 919 | 98 776 | 8 919 |
| - spłata udzielonych pożyczek | | 990 | 130 885 | 426 | 4 780 |
| - odsetki | | 442 | 2 421 | 385 | 264 |

| | | | | |
|---|----|-----------------|-----------------|-----------------|
| - inne (zwrot dopłaty do kapitału) | 0 | 12 281 | 0 | 12 281 |
| b) w pozostałych jednostkach | 75 | 284 | 75 | 43 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 64 | 80 | 64 | 40 |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych | 12 | 11 | 11 | 3 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 12 | 25 755 | 49 801 | 0 |
| II. Wydatki | | 457 742 | 408 664 | 274 622 |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 160 174 | 155 484 | 60 916 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | | 297 301 | 223 180 | 213 706 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 296 681 | 222 880 | 213 086 |
| - nabycie udziałów | | 103 176 | 214 954 | 34 960 |
| - udzielone pożyczki | | 193 505 | 7 926 | 178 126 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 620 | 300 | 620 |
| - udzielenie pożyczki | | 620 | 300 | 620 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | 12 | 267 | 30 000 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -281 146 | -174 340 | -148 820 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | | 1 173 791 | 0 | 602 676 |
| 1. Wpływy z emisji akcji | | 4 | 0 | 4 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 1 173 787 | 0 | 602 672 |
| 3. Inne wpływy finansowe | | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | | 548 354 | 664 026 | 446 691 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 326 131 | 416 795 | 326 131 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | | 13 163 | 118 910 | 6 203 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu | | 170 513 | 105 755 | 88 423 |
| 4. Odsetki | | 38 547 | 22 566 | 25 934 |
| 5. Inne wydatki finansowe | | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 625 437 | -664 026 | 155 985 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | | -407 779 | -135 469 | -259 200 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | -330 358 | -143 440 | -173 232 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 77 421 | -7 971 | 85 968 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 596 680 | 709 247 | 448 101 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | | 188 901 | 573 778 | 188 901 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości |
|--|-----------------------|--|
| Stan na 1 lutego 2022 roku | 3 705 | 364 315 |
| Podział zysku za 12 m-cy do dnia 31.01.2022 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 3 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 3 | 0 |
| Zysk netto za 6 mcy do 31 lipca 2022 roku | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2022 roku | 3 708 | 364 315 |
| Stan na 1 lutego 2021 roku | 3 705 | 364 315 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 0 | 0 |
| Zysk netto za 6 mcy do 31 lipca 2021 roku | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 3 705 | 364 315 |

| Pozostałe kapitały | Zysk zatrzymane | Kapitał własny RAZEM |
|--------------------|-------------------|----------------------|
| 2 336 526 | 1 357 323 | 4 061 869 |
| 373 171 | -373 171 | 0 |
| 0 | -648 348 | -648 348 |
| 0 | 0 | 3 |
| 373 171 | -1 021 519 | -648 345 |
| 0 | 289 805 | 289 805 |
| 0 | 289 805 | 289 805 |
| 2 709 697 | 625 609 | 3 703 329 |
| 3 146 916 | -74 170 | 3 440 766 |
| -833 590 | 0 | -833 590 |
| 9 943 | 0 | 9 943 |
| -823 647 | 0 | -823 647 |
| 0 | 113 937 | 113 937 |
| 0 | 113 937 | 113 937 |
| 2 323 269 | 39 767 | 2 731 056 |



**DODATKOWE INFORMACJE I NOTY
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

ZA OKRES OD 01.02.2022 DO 31.07.2022

1. INFORMACJE OGÓLNE

LPP SA (dalej zwana „LPP”, „Spółka”) jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w obrocie publicznym.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ dla miasta Gdańska – VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000000778. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190852164.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku 80-769.

LPP SA jest spółką zajmującą się projektowaniem i dystrybucją odzieży w Polsce, krajach Europy Centralnej, Wschodniej i Zachodniej oraz krajach Bliskiego Wschodu. Podstawowe wyroby Spółki sygnowane są znakami towarowymi: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 4 października 2022 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZANIA

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR34”).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 kwietnia 2022 roku.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, chyba, że podano inaczej.

Dane zaprezentowane w tym sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku zostały poddane przeglądowi półrocznemu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują także dane za II kw. tj. okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku, które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

W okresach objętych skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.07.2022 to 4,7399 PLN/EUR a 31.01.2022 to 4,5982 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02.-31.07.2022 to 4,6663 PLN/EUR, 01.02.-31.07.2021 to 4,5434 PLN/EUR.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, pomimo wystąpienia następujących okoliczności mających wpływ na kontynuację działalności Spółki w najbliższej przyszłości.

2.2. ZMIANY SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą się różnić od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 roku. Ponadto Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wpływ

dokonanych założeń Zarządu na szacunek odpisów aktualizujących (nota 13) oraz przychodów z umów z klientami (nota 5). Zarząd podkreśla, że wszelkie szacunki dotyczące transakcji sprzedaży spółki Re Trading OOO wykazane w notach 13 i 19 są obciążone niepewnością związaną ze skutkami działań wojennych prowadzonych przez Rosję. Szacunki dotyczące wartości aktywów związanych z rynkiem rosyjskim przeprowadzone zostały według najlepszej wiedzy Zarządu. Zmiana sytuacji gospodarczej i ekonomicznej w Rosji może skutkować w przyszłości zmianami szacunków Zarządu w zakresie ryzyk związanych z tymi aktywami

2.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym LPP SA za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku.

3. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie miała miejsca korekta błędów ubiegłych lat jak i również nie miały miejsca zmiany zasad rachunkowości.

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Zazwyczaj marża brutto uzyskiwana w okresie sprzedaży nowej kolekcji w regularnych cenach jest wyższa od marży notowanej w okresie wyprzedaży kolekcji. Taka sytuacja wpływa na dysproporcje w wysokości marż uzyskiwanych w poszczególnych kwartałach kalendarzowego roku (największe w drugim i czwartym kwartale, najmniejsze w pierwszym i trzecim). Aby uniknąć dużych różnic w marżach pomiędzy kwartałami, Spółka zmieniła rok obrotowy dostosowując go do kalendarza kolekcji a tym samym niwelując wpływ wyprzedaży i sezonowości na marże poszczególnych kwartałów roku.

5. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

| (w tys. PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Rodzaj sprzedaży | | | | |
| Sprzedaż towarów, w tym: | 6 324 816 | 4 408 361 | 3 596 304 | 2 616 836 |
| <i>E-commerce</i> | 1 234 726 | 998 716 | 668 274 | 464 161 |
| Sprzedaż usług | 3 768 | 3 028 | 1 932 | 1 063 |
| Razem | 6 328 584 | 4 411 389 | 3 598 236 | 2 617 899 |
| Brand | | | | |
| Reserved | 2 115 647 | 1 695 486 | 1 218 493 | 1 002 418 |
| Cropp | 550 335 | 462 499 | 329 041 | 286 854 |
| House | 512 430 | 468 982 | 303 589 | 304 453 |
| Mohito | 472 545 | 381 877 | 237 697 | 239 686 |
| Sinsay | 2 668 996 | 1 399 250 | 1 502 730 | 783 425 |
| Pozostałe | 8 631 | 3 295 | 6 686 | 1 063 |
| Razem | 6 328 584 | 4 411 389 | 3 598 236 | 2 617 899 |

Spółka nie posiada żadnego kontrahenta, dla którego przychód przekracza 10% wszystkich przychodów.

6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Przychody finansowe (w tys. PLN) | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Odsetki | 7 032 | 2 723 | 6 208 | 1 590 |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach | 3 821 | 142 | 1 295 | 104 |
| Dywidendy | 141 920 | 19 305 | 132 657 | 19 305 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | 357 478 | 266 | 338 779 | 53 |
| - saldo różnic kursowych | 356 825 | 0 | 338 319 | 0 |
| - korekta zobowiązania leasingo- wego | 653 | 266 | 460 | 53 |
| Razem przychody finansowe | 510 251 | 22 436 | 478 939 | 21 052 |

| Koszty finansowe (w tys. PLN) | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Koszty z tytułu odsetek - kredyty | 26 187 | 4 979 | 18 048 | 1 275 |
| Koszty z tytułu odsetek - obligacje | 4 106 | 2 019 | -1 296 | 2 019 |
| Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe | 205 | 590 | 159 | 444 |
| Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu | 13 293 | 17 842 | 6 711 | 8 655 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prowizje bankowe | 916 | 1 563 | 287 | 828 |
| Inne koszty finansowe, w tym: | 0 | 22 022 | 0 | 8 588 |
| - Saldo różnic kursowych | 0 | 22 022 | 0 | 8 588 |
| Razem koszty finansowe | 44 707 | 49 015 | 23 909 | 21 809 |

7. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego LPP SA za okres od 01.02.2022 do 31.07.2022 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

| Podatek dochodowy (w tys.PLN) | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Bieżący podatek dochodowy | 92 291 | 61 873 |
| Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych | 0 | 28 268 |
| Odroczony podatek dochodowy | -50 057 | -29 556 |
| Razem | 42 234 | 60 585 |

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 163 250 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 131 838 tys. PLN). Były to głównie inwestycje związane z budową nowych sklepów, ale również budowa nowej części centrum logistycznego w Pruszczu Gdańskim oraz biur w Gdańsku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 191 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 966 tys. PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 80 tys. PLN (2021 rok: zysk netto 298 tys. PLN).

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

W okresie zakończonym 31 lipca 2022 roku LPP SA nie rozpoznała żadnych dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych . PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku LPP SA rozpoznała odpis: 211 tys. PLN). Jednocześnie w 2022 roku miało miejsce wykorzystanie odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 2 949 tys. PLN oraz rozwiązanie w kwocie 3 458 tys. PLN z uwagi na brak przesłanek do kontynuowania odpisu (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku wykorzystanie odpisu: 859 tys. PLN). W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

rozwiązanie odpisu aktualizującego wykazane zostało w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3 458 tys. PLN.

ZOBOWIĄZANIE UMOWNE DO NABYCIA RZECZOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

Na dzień bilansowy LPP SA posiada zobowiązania umowne do nabycia rzeczowego majątku trwałego w kwocie 67 472 tys. PLN.

Na powyższą kwotę tę składały się :

- Zobowiązania związane z budową sklepów LPP SA - 14 181 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę budynków biurowych - 53 291 tys. PLN

W okresach porównawczych wielkość ta kształtowała się następująco:

- 31.07.2021 - kwota 199 792 tys. PLN
- 31.01.2022 - kwota 14 928 tys. PLN

9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wartość udziałów w jednostkach zależnych oraz dopłaty do kapitału spółek zależnych według ich ceny nabycia oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

| Inwestycje w jednostkach zależnych (w tys. PLN) | Udziały | Dopłaty do kapitału |
|--|----------------|----------------------------|
| Stan na 1 lutego 2022 roku | 795 044 | 1 406 538 |
| - zwiększenie | 32 476 | 70 700 |
| - zmniejszenie | 137 273 | 779 160 |
| Stan na 31 lipca 2022 roku | 690 247 | 698 078 |
| Stan na 1 lutego 2021 roku | 663 389 | 1 254 899 |
| - zwiększenie | 104 034 | 113 920 |
| - zmniejszenie | 0 | 12 281 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 767 423 | 1 356 538 |

W bieżącym okresie nastąpiło zwiększenie wartości udziałów w spółkach zależnych z uwagi na założenie nowych spółek w Albanii i Włoszech oraz dokapitalizowanie istniejących spółek w Polsce i Bośni. W tym samym okresie nastąpiło zbycie udziałów w spółce w Rosji poza Grupę Kapitałową oraz sprzedaż udziałów w spółce w Białorusi w ramach Grupy Kapitałowej. Dokładny opis transakcji sprzedaży spółki Re Trading został opisany w notcie Działalność zaniechana (nota 19).

Wartość odpisów aktualizujących wartość udziałów oraz dopłaty do kapitału spółek zależnych oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

| Odpis aktualizujący (w tys.PLN) | Odpis aktualizujący udziały | Odpis aktualizujący dopłaty do kapitału |
|--|--|--|
| Stan na 1 lutego 2022 roku | 122 916 | 0 |
| - zwiększenie | 0 | 0 |
| - zmniejszenie | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2022 roku | 122 916 | 0 |
| Stan na 1 lutego 2021 roku | 166 516 | 11 773 |
| - zwiększenie | 3 000 | 0 |
| - zmniejszenie | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 169 516 | 11 773 |

10. ZAPASY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2022 roku, Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartości zapasów do wartości możliwej do odzyskania w kwocie 42 221 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku zawiązanie o 90 845 tys. PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

Na wartość zapasów składają się głównie towary handlowe. Szczegółową strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

| Zapasy – wartość bilansowa (w tys. PLN) | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materialy | 12 479 | 10 033 |
| Towary | 3 950 467 | 2 768 301 |
| Aktywa z tytułu prawa do zwrotu | 25 591 | 21 566 |
| Razem | 3 988 537 | 2 799 900 |

11. DEPOZYTY

| Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys. PLN) | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 677 136 | 627 007 |
| Kaucje | 200 000 | 200 000 |
| Depozyt zabezpieczający | 510 225 | 452 695 |
| Depozyty i fundusze inwestycyjne | 1 387 361 | 1 279 702 |

W okresie sprawozdawczym Spółka nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. Na dzień 31 lipca 2022 roku w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 267 tys. PLN oraz wykupienie funduszy w wysokości 25 755 tys. PLN. Wartość straty poniesionej w wyniku wykupu jednostek wyniosła 4 252 tys. PLN i została wykazana w pozycji Zysk/strata z działalności inwestycyjnej w części operacyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu

do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych.

W związku z podpisanymi umowami faktoringowymi, opisanymi szczegółowo w nocie 15, Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 200 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 510 mln PLN.

12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| Pozostałe aktywa finansowe (w tys. PLN) | 31.07.2022 | 31.01.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Należności pozostałe | 3 476 | 3 217 |
| Pożyczki udzielone | 271 690 | 74 270 |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe | 275 166 | 77 487 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Należności pozostałe | 147 162 | 2 379 |
| Należności od operatorów kart płatniczych | 37 886 | 595 |
| Pożyczki udzielone | 3 604 | 168 |
| Wycena kontraktów terminowych typu forwardów | 97 609 | 23 540 |
| Należności z tytułu dywidendy | 34 965 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe | 321 226 | 26 682 |
| Pozostałe aktywa finansowe razem | 596 392 | 104 169 |

Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW

| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (w tys.PLN) | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02-31.07 | 01.02-31.07 |
| Stan na początek okresu | 38 687 | 24 333 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 0 | 211 |
| Odpisy wykorzystane w okresie | 2 949 | 859 |
| Odpisy odwrócone w okresie | 3 458 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 32 280 | 23 685 |

| Odpis aktualizujący wartość należności (w tys.PLN) | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02-31.07 | 01.02-31.07 |
| Stan na początek okresu | 18 985 | 23 666 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 55 957 | 5 042 |
| Odpisy odwrócone w okresie | 9 123 | 6 122 |
| Stan na koniec okresu | 65 819 | 22 586 |

14. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 lipca 2022 roku kapitał Spółki ten wynosił 3 708 tys. PLN i uległ zmianie w porównaniu z 31 stycznia 2022 roku o kwotę 3 tys. PLN. Zmiana dotyczyła wyemitowania nowej serii akcji M w związku z rozliczeniem programu motywacyjnego za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 roku. Kapitał Spółki podzielony był na 1 854 241 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31 lipca 2022 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | Wartość nominalna udziałów |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------|--|----------------------------|
| Fundacja Semper Simul* | 578 889 | 31,2% | 1 978 889 | 60,8% | 1 157 778 |
| Fundacja Sky** | 227 898 | 12,3% | 227 898 | 7,0% | 455 796 |
| Pozostali akcjonariusze | 1 047 454 | 56,5% | 1 047 454 | 32,2% | 2 094 908 |
| Razem | 1 854 241 | 100,0% | 3 254 241 | 100,0% | 3 708 482 |

*Fundacja Semper Simul - fundacja związana blisko z Panem Markiem Piechockim (art..3 ust 1 pkt 26 lit.d MAR)

**Fundacja Sky - fundacja związana z Panem Jerzym Lubiańcem - współzałożycielem LPP SA

15. KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

W okresie bilansowym zakończonym 31 lipca 2022 roku LPP SA podpisała i uruchomiła nową umowę kredytową z HSBC Continental Europe SA na kredyt rewolwingowy na kwotę 45 mln USD. Koszt kredytu jest ustalony według stopy referencyjnej Sofr plus marża banku.

Na dzień bilansowy 31 lipca 2022 roku wartość zobowiązań, w tym handlowych, wyniosła 5 274 683 tys. PLN i uległa zwiększeniu o 15% w porównaniu ze stanem na 31 stycznia 2022 roku. Wzrost ten jest wynikiem zwiększenia zakupów w związku z otwieraniem i zatowarowaniem nowych sklepów, zarówno stacjonarnych jak i ecommerce oraz w wyniku wzrostu kursu dolara. Na dzień 31 lipca 2022 roku LPP SA posiadała zobowiązania handlowe (zarówno wyrażone w PLN jak i denominowane w walutach obcych, głównie w USD) w łącznej wysokości 3 663 313 tys. PLN wobec banków HSBC, Santander Polska SA, PEKAO SA oraz BNP Paribas z tytułu programów finansowania dostawców, tj. faktoringu odwrotnego, w ramach którego po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawcy zgodnie z ustalonym wcześniej terminem. Łączne limity jakie Spółka posiada w wymienionych bankach w zakresie faktoringu odwrotnego wynoszą 890 mln PLN oraz 50 mln USD - ustalone do dnia 30.06.2023, 250 mln PLN - ustalone do dnia 25.12.2023 oraz 632,5 mln USD - ustalone na czas nieokreślony. W związku z limitami faktoringowymi Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 200 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń jednego faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 510 mln PLN zdeponowany na rachunku innego faktora. Ewentualne zwolnienie bądź zmniejszenie depozytu lub kaucji będzie równoznaczne z obniżeniem limitu umowy faktoringu odwrotnego i potrzebą uregulowania zobowiązań w tej samej kwocie

16. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

W I półroczu 2022 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LPP SA korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe, magazyn.

Na dzień 31 lipca 2022 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie

i odpowiedzialność LPP SA wyniosła ok. 297 296 tys. PLN, z czego:

- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA w kwocie 91 450 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 191 503 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 14 343 tys. PLN.

W I półroczu 2022 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Ich wartość na dzień 31 lipca 2022 roku wyniosła 17 155 tys. PLN. W dniu 31 lipca 2022 roku wartość poręczeń udzielonych przez Spółkę dominującą wyniosła 261 083 tys. PLN. W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych/warunkowych. Istotą tych zobowiązań jest w przeważającej liczbie przypadków gwarantowanie płatności czynszów najmu podmiotów z GK LPP SA. W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o wartości przekraczającej 10,0% kapitałów własnych Emitenta.

17. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

WZA LPP SA w dniu 20 maja 2022 roku uchwałą nr 18 podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku utworzonego z lat poprzednich na wypłatę dywidendy w kwocie 648 348 050 PLN. Dzień dywidendy ustalono na 30 maja 2022 roku, natomiast wypłata została ustalona w dwóch transzach: 6 czerwca 2022 roku i 30 sierpnia 2022 roku. Wielkość kwoty dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 350,00 PLN.

W okresie porównawczym ZWZ LPP SA w dniu 29 czerwca 2021 roku uchwałą nr 17 podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku utworzonego z lat poprzednich na wypłatę dywidendy w kwocie 833 590 350 PLN. Dzień dywidendy ustalono na 6 lipca 2021 roku, natomiast wypłata została ustalona w II transzach: 20 lipca 2021 roku i 6 października 2021 roku. Wielkość kwoty dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 450,00 PLN.

18. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Za jednostki powiązane wobec LPP SA uznaje się:

- spółki krajowe i zagraniczne w których LPP SA sprawuje kontrolę poprzez posiadanie bezpośrednio udziałów,
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego LPP SA oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- podmioty, w których osoby zaliczone do kluczowego personelu lub ich bliscy członkowie rodzin sprawują kontrolę lub na które wywierają

18.1. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ LPP SA

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2022 roku wyniosła 2 927 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 2 438 tys. PLN).

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2022 roku wyniosła 77 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku: 88 tys. PLN)

| Podmioty powiązane (w tys.PLN) | Zobowiązania na 31.07.2022 | Należności na 31.07.2022 | Przychody ze sprzedaży za okres 01.02-31.07.2022 | Zakupy za okres 01.02-31.07.2022 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|---|
| Zależne spółki krajowe | 114 131 | 3 492 | 3 773 | 346 788 |
| Zależne spółki zagraniczne | 4 241 | 534 659 | 2 476 427 | 320 |
| Razem | 118 372 | 538 151 | 2 480 200 | 347 108 |

| Podmioty powiązane (w tys.PLN) | Zobowiązania na 31.07.2021 | Należności na 31.07.2021 | Przychody ze sprzedaży za okres 01.02-31.07.2021 | Zakupy za okres 01.02-31.07.2021 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|---|
| Zależne spółki krajowe | 49 664 | 50 908 | 3 029 | 182 255 |
| Zależne spółki zagraniczne | 24 947 | 300 191 | 1 828 853 | 685 |
| Razem | 74 611 | 351 099 | 1 831 882 | 182 940 |

Wielkości podane w tabelach obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP SA a jednostkami powiązanyymi i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanyymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Przychody dotyczące zależnych spółek krajowych pochodzą z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm oraz usług z tytułu ich prowadzenia, natomiast przychody

do spółek zagranicznych wynikają ze sprzedaży towarów oraz usług.

Zakupy od zależnych spółek krajowych dotyczą wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp, Reserved, Mohito i House oraz usług ich prowadzenia, natomiast zakupy od spółek zagranicznych dotyczą wyłącznie kosztów za korzystanie ze znaków towarowych.

19. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 30 czerwca 2022 roku LPP SA dokonała sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Re

Trading z siedzibą w Moskwie. Tym samym LPP SA całkowicie utraciła kontrolę nad spółką. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 600 799 tys. PLN (135 504 415 USD). Spółka zdyskontowała transakcję sprzedaży wykorzystując do tego model CAPM. Wskaźnik dyskonta wyniósł 22,59%. Po zdyskontowaniu transakcji sprzedaży wartość przychodu wyniosła 296 264 tys. PLN. Wartość sprzedanych udziałów wyniosła 912 992 tys. PLN. Strata jaką LPP SA poniosła na sprzedaży Re Trading wyniosła 616 728 tys. PLN i została zaprezentowana w odrębnej pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów jako Zysk/Strata na sprzedaży jednostek zależnych. Na dzień bilansowy zdyskontowana wartość należności ze sprzedaży spółki wyniosła 323 732 tys. PLN i została zaprezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności długoterminowe. Zgodnie z umową termin zapłaty za sprzedaż spółki został odroczony w czasie w ustalonych proporcjach maksymalnie do 2026 roku.

20. SPRAWY SĄDOWE

LPP SA nie jest stroną postępowania przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej doty-

czego zobowiązań czy wiarygodności, którego wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałaby 10% kapitałów własnych LPP SA.

21. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiło przeniesienie wyodrębnionej części przedsiębiorstwa z LPP SA do LPP Logistics Sp. z o.o.. Wyodrębnienie dotyczyło działalności magazynowej i logistycznej w ramach działu logistyki będącej częścią LPP SA.

22. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 31.07.2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LPP SA w dniu 4 października 2022 roku.





06

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd LPP SA oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skonsolidowane sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej LPP SA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk,
- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej LPP SA oraz jej wynik finansowy,
- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki LPP SA oraz jej wynik finansowy.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu



**STANOWISKO ZARZĄDU LPP SA
I OPINIA RADY NADZORCZEJ LPP
SA WOBEC WYRAŻONEGO PRZEZ
FIRMĘ AUDYTORSKĄ ZASTRZEŻENIA
W OPINII Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

STANOWISKO ZARZĄDU LPP SA WOBEC ZASTRZEŻENIA W OPINII Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd LPP SA przyjmuje następującej treści stanowisko wobec wyrażonego przez kluczowego biegłego rewidenta Jana Letkiewicza z firmy audytorskiej Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu zastrzeżenia do wniosku z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za okres od 1 lutego 2022 r. do dnia 31 lipca 2022 r.:

Zarząd LPP SA, jako jednostki dominującej Grupy Kapitałowej, podjął decyzję o dokonaniu przez Grupę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i zapasów na terytorium Ukrainy i Rosji w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 r., albowiem stwierdził istnienie wysokiego ryzyka utraty wartości wspomnianych aktywów już wg stanu na wspomniany dzień bilansowy. W ocenie Zarządu LPP SA ryzyko utraty wartości wystąpiło już przed datą bezpośredniej inwazji wojsk Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy (rozpoczęciem na szeroką skalę działań kinetycznych przez siły zbrojne). Zarząd miał tu na uwadze trwający nieustannie od 2014 r. stan konfliktu zbrojnego o różnym natężeniu, w tym zwłaszcza doświadczenia z czasów pierwszej agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę w 2014 r. (zajęcia i późniejsza aneksja Krymu). W efekcie tamtych wydarzeń Grupa LPP SA poniosła znaczące straty finansowe.

Mając na uwadze wspomniane doświadczenia oraz spływające informacje o sytuacji geopolitycznej w krajach Europy Wschodniej Zarząd LPP SA stwierdził istnienie ryzyka ich znaczącego wpływu na rynek, w tym możliwość prowadzenia działalności handlowej, w okresie zakończonym 31 stycznia 2022 r. Analiza źródeł wskazywała bowiem od listopada 2021 roku fakt przygotowań sił zbrojnych Federacji Rosyjskiej do ataku na terytorium Ukrainy. Potwierdzały tę okoliczność w szczególności informacje o pozostaniu po ćwiczeniach na terytorium Białorusi wojsk rosyjskich rozlokowanych wzdłuż granicy z Ukrainą oraz informacji o rozmieszczaniu (grupowaniu) sił rosyjskich wzdłuż wschodniej granicy Ukrainy, mobili-

zacji bardzo dużych sił rosyjskich (ponad 100.000 żołnierzy), jak też informacje medialne o planowanej przez Rosjan dacie rozpoczęcia działań zbrojnych. Jednocześnie widoczne były wysiłki dyplomatyczne państw sojuszu euroatlantyckiego, które miały powstrzymać zbliżające się działania zbrojne.

W tym świetle Zarząd LPP SA uznał, iż zachodzi wysokie prawdopodobieństwo znaczącej eskalacji działań rosyjskich sił zbrojnych Rosji na Ukrainie, w stosunku do walk toczących się ze zmienną intensywnością od roku 2014. Konsekwencją powyższego byłoby przynajmniej czasowe wstrzymanie działalności handlowej na terytorium Ukrainy lub jej znaczącej części, jak też prawdopodobieństwo nałożenia sankcji skutkujących ograniczeniami działalności na rynku rosyjskim. Ryzyko to ujawniło się już w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2022 r. Stad też Zarząd LPP SA podjął decyzję o aktualizacji wyceny aktywów na terytorium Rosji i Ukrainy w drodze ujawnienia w sprawozdaniach odpowiednich odpisów na dzień bilansowy 31 stycznia 2022 r.

Zarząd LPP SA uznał bowiem, iż we wspomnianym dniu bilansowy te aktywa nie mogą być wykazywane w sprawozdaniach finansowych w wartości przekraczającej ich wartości odzyskiwalną. Inaczej mówiąc Zarząd LPP SA uznał za uzasadnione ostrożne podejście, iż zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, iż dotychczas prezentowana wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w zależnych spółkach na Ukrainie i w Rosji jest wyższa od wartości, jaką można by uzyskać na drodze jego użytkowania lub sprzedaży. Stąd już w świetle wysokiego prawdopodobieństwa działań wojennych uzyskanie zwrotu z inwestycji w tych krajach jest wysoce wątpliwe. W tej sytuacji LPP SA jako jednostka dominująca ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości tych aktywów.

W przypadku niedokonania tych odpisów wartość aktywów Grupy i kapitał własny na dzień 31 stycznia 2022 r. byłby wyższy o 608 mln zł, a wynik finansowy okresu od 1 lutego do 31 lipca 2022 r. byłby niższy o 608 ml zł.

Mając na uwadze jednorazowy i incydentalny charakter zdarzenia brak jest potrzeby podejmowania dalszych czynności w odniesieniu do przedmiotu zastrzeżenia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, 4 października 2022

OPINIA RADY NADZORCZEJ LPP SA WOBEC WYRAŻONEGO PRZEZ FIRME AUDYTORSKĄ ZASTRZEŻENIA W OPINII Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Nadzorcza LPP SA przyjmuje do wiadomości wyrażany przez firmę audytorską Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu wniosek z zastrzeżeniem z badania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za okres od 1 lutego 2022 r. do 31 lipca 2022 r.

Rada Nadzorcza wyrażając swoją opinię wzięta pod uwagę, iż wniosek z zastrzeżeniem zawarty w raporcie Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA jest pochodną opinii z zastrzeżeniem zawartej w raporcie firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy od 1 lutego 2021 r. do 31 stycznia 2022 r., który zawierał analogiczne zastrzeżenie.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, iż decyzja o dokonaniu i ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 r. odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i zapasów w kwocie 608 milionów złotych była w świetle wyjaśnień Zarządu działaniem znajdującym racjonalne uzasadnienie. Stanowiła ona wyraz konserwatywnego i ostrożnego podejścia do ustalania wyniku finansowego Grupy. W przypadku bowiem niedokonania tych odpisów wynik finansowy Grupy za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 r. wzrósłby o ok. 608 mln zł. Inaczej mówiąc wpływ odpisów aktualizujących na wynik finansowy został

ujawniony w okresie zakończonym 31 stycznia 2022 r. Efektem tamtej decyzji jest zaś brak konieczności dokonywania odpisów aktualizujących w okresie objętym przeglądem (tj. w okresie od 1 lutego 2022 r. do 31 lipca 2022 r.). Gdyby zaś ująć odpisy aktualizacyjne w rozpatrywanym okresie od 1 lutego 2022 r. do 31 lipca 2022 r. jego wynik finansowy byłby niższy o 608 ml zł.

Wyjaśnienia Zarządu odnośnie przyczyn stojących za decyzją o dokonaniu przez Grupę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na terytorium Ukrainy i Rosji w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 r są przekonujące i oparte na powszechnie znanych okolicznościach. Napięcie polityczne pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą, a co za tym idzie państwami NATO, było widoczne już w roku 2021. Narastało ono od czasu wspólnych ćwiczeń sił rosyjskich i białoruskich na terytorium Białorusi i pozostaniu tam wojsk rosyjskich rozlokowanych wzdłuż granicy z Ukrainą oraz informacji o rozmieszczaniu (grupowaniu) sił rosyjskich wzdłuż wschodniej granicy Ukrainy. W świetle tych działań niewątpliwie pojawiło się ryzyko wybuchu pełnoskalowego konfliktu militarnego (nieograniczonego jak wcześniej do części obwodów ługańskiego i donieckiego). Ryzyko to potwierdzały informacje ujawniane przez wywiady państw NATO o kolejnych planowanych terminach rozpoczęcia działań wojennych przez Rosję. Realną konsekwencją materializacji tego powyższego ryzyka byłoby przynajmniej czasowe wstrzymanie działalności handlowej na terytorium Ukrainy lub jej znaczącej części, jak też prawdopodobieństwo nałożenia sankcji skutkujących ograniczeniami działalności na rynku rosyjskim. Zarząd LPP SA miał uzasadnione podstawy do przyjęcia, iż ryzyko to ujawniło się już w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2022 r. Stąd też decyzja o aktualizacji wyceny aktywów na terytorium Rosji i Ukrainy w drodze ujawnienia w sprawozdaniach odpowiednich odpisów na dzień bilansowy 31 stycznia 2022 r. znajdowała uzasadnienie.

Wykazywanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 stycznia 2022 r. wspomnianych aktywów w niezaktualizowanej wartości prowadziłoby do ujmowania ich z dużym prawdopodobieństwem w kwotach przekraczających ich wartość odzyskiwalną. Zarząd LPP SA mógł mieć uzasadnione obawy zachodzenia wysokiego prawdopodobieństwa konieczności przeszacowania wartości aktywów. Albowiem dotychczas prezentowana wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w zależnych spółkach na Ukrainie i w Rosji zdawała się już na ten dzień bilansowy z dużym prawdopodobieństwem wyższa od wartości, jaką można by uzyskać na drodze jego użytkowania lub sprzedaży. Stąd już w świetle wysokiego prawdopodobieństwa działań wojennych uzyskanie zwrotu z inwestycji w tych krajach było wysoce wątpliwe.

Mając na uwadze jednorazowy i incydentalny charakter zdarzenia brak jest potrzeby podejmowania dalszych czynności w odniesieniu do przedmiotu zastrzeżenia.

RADA NADZORCZA LPP SA:

Miłosz Wiśniewski
Prezes Rady Nadzorczej

Wojciech Olejniczak
Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej

Magdalena Sekuła
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Piechocki
Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Maria Słupski
Członek Rady Nadzorczej



www.lppsa.com



[discoverlpp](#)



[company/lpp-s.a](#)



[discoverlpp](#)



[discoverlpp](#)