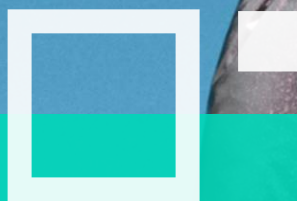


LPP



# GK LPP SA

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA III KWARTAŁ 2020/21

RESERVED

CROPP



house

MOHITO

sinsay









# Spis treści

|            |   |    |
|------------|---|----|
| <b>01.</b> | WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE  | 4  |
| <b>02.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                    | 5  |
| <b>03.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ                     | 7  |
| <b>04.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                  | 10 |
| <b>05.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM               | 15 |
| <b>06.</b> | WYBRANE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE   | 18 |
| <b>07.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                       | 19 |
| <b>08.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ                        | 21 |
| <b>09.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                     | 24 |
| <b>10.</b> | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                  | 29 |
| <b>11.</b> | INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 31 |

## 01

# Wybrane śródroczne skonsolidowane dane finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                  | w tys. PLN    |               |               | w tys. EUR    |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Narastająco   |               |               |               |               |               |
|  | 2020/21       | 2019/20       | 2019          | 2020/21       | 2019/20       | 2019          |
|  | 01.02 - 31.10 | 01.02 - 31.10 | 01.01 - 30.09 | 01.02 - 31.10 | 01.02 - 31.10 | 01.01 - 30.09 |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 5 753 661     | 6 497 487     | 6 389 983     | 1 285 045     | 1 508 763     | 1 483 076     |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | 72 963        | 584 935       | 392 825       | 16 296        | 135 826       | 91 172        |
| Zysk (strata) brutto                                   | -112 523      | 476 731       | 268 364       | -25 131       | 110 700       | 62 286        |
| Zysk (strata) netto                                    | -145 759      | 291 624       | 110 519       | -32 554       | 67 717        | 25 651        |
| Średnia ważona liczba akcji                            | 1 834 417     | 1 834 091     | 1 834 091     | 1 834 417     | 1 834 091     | 1 834 091     |
| Zysk (strata) na jedną akcję                           | -79,46        | 159,00        | 60,26         | -17,75        | 36,92         | 13,99         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 1 158 001     | 887 437       | 1 019 515     | 258 632       | 206 069       | 236 623       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -363 249      | -491 951      | -551 177      | -81 129       | -114 235      | -127 925      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -121 838      | -532 984      | -597 826      | -27 212       | -123 763      | -138 752      |
| Przepływy pieniężne netto, razem                       | 672 914       | -137 498      | -129 488      | 150 291       | -31 928       | -30 053       |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                | w tys. PLN |            | w tys. EUR |            |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | 2020/21    | 2019/20    | 2020/21    | 2019/20    |
|  | 31.10.2020 | 31.01.2020 | 31.10.2020 | 31.01.2020 |
| Aktywa razem   | 10 006 161 | 9 605 862  | 2 166 398  | 2 233 402  |
| Zobowiązania długoterminowe                          | 2 970 314  | 3 159 266  | 643 092    | 734 542    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                         | 4 014 006  | 3 199 120  | 869 058    | 743 808    |
| Kapitał własny                                       | 3 021 856  | 3 247 491  | 654 251    | 755 055    |
| Kapitał podstawowy                                   | 3 705      | 3 705      | 802        | 861        |
| Średnia ważona liczba akcji                          | 1 834 417  | 1 834 192  | 1 834 417  | 1 834 192  |
| Wartość księgowa na jedną akcję                      | 1 647,31   | 1 770,53   | 356,65     | 411,66     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | 0,00       | 60,00      | 0,00       | 13,95      |

# Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów<br>(w tys. PLN)     | 2020             | 2019<br>(niepublikowany) | 2019             |
|---|------------------|--------------------------|------------------|
|   | 01.02 - 31.10    | 01.02 - 31.10            | 01.01 - 30.09    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                  |                          |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 5 753 661        | 6 497 487                | 6 389 983        |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 2 788 332        | 2 970 897                | 3 119 859        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>2 965 329</b> | <b>3 526 590</b>         | <b>3 270 124</b> |
| Koszty sklepów i dystrybucji                            | 2 455 594        | 2 522 055                | 2 474 317        |
| Koszty ogólne   | 362 914          | 375 763                  | 352 298          |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 89 742           | 37 381                   | 27 521           |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 163 600          | 81 218                   | 78 205           |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>         | <b>72 963</b>    | <b>584 935</b>           | <b>392 825</b>   |
| Przychody finansowe                                     | 126 874          | 6 885                    | 7 090            |
| Koszty finansowe  | 312 360          | 115 089                  | 131 551          |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                             | <b>-112 523</b>  | <b>476 731</b>           | <b>268 364</b>   |
| Podatek dochodowy                                       | 33 236           | 185 107                  | 157 845          |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>-145 759</b>  | <b>291 624</b>           | <b>110 519</b>   |
| <b>Zysk netto przypadający:</b>                         |                  |                          |                  |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego                    | -145 759         | 291 624                  | 110 519          |
| Udziałowcom niekontrolującym                            | 0                | 0                        | 0                |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                           |                  |                          |                  |
| <b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>        |                  |                          |                  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek                | -80 972          | 25 907                   | 73 212           |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                         | <b>-226 731</b>  | <b>317 531</b>           | <b>183 731</b>   |
| <b>przypisane:</b>                                      |                  |                          |                  |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego                    | -226 731         | 317 531                  | 183 731          |
| Udziałowcom niekontrolującym                            | 0                | 0                        | 0                |
| Średnia ważona liczba akcji                             | 1 834 417        | 1 834 091                | 1 834 091        |
| Zysk (strata) na jedną akcję                            | -79,46           | 159,00                   | 60,26            |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów  
(w tys. PLN)

|   | 2020             | 2019<br>(niepublikowany) | 2019             |
|---|------------------|--------------------------|------------------|
|   | 01.08 - 31.10    | 01.08 - 31.10            | 01.07 - 30.09    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                  |                          |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 2 445 717        | 2 332 044                | 2 348 161        |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 1 061 541        | 961 073                  | 1 183 816        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>1 384 176</b> | <b>1 370 971</b>         | <b>1 164 345</b> |
| Koszty sklepów i dystrybucji                            | 918 329          | 886 040                  | 882 061          |
| Koszty ogólne   | 117 537          | 134 073                  | 121 949          |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 23 723           | 15 929                   | 9 626            |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 70 849           | 31 489                   | 29 447           |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>         | <b>301 184</b>   | <b>335 298</b>           | <b>140 514</b>   |
| Przychody finansowe                                     | 57 501           | 1 847                    | -29 389          |
| Koszty finansowe  | 118 183          | 43 206                   | 67 682           |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                             | <b>240 502</b>   | <b>293 939</b>           | <b>43 443</b>    |
| Podatek dochodowy                                       | -6 368           | 57 552                   | 23 812           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>246 870</b>   | <b>236 387</b>           | <b>19 631</b>    |
| <b>Zysk netto przypadający:</b>                         |                  |                          |                  |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego                    | 246 870          | 236 387                  | 19 631           |
| Udziałowcom niekontrolującym                            | 0                | 0                        | 0                |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                           |                  |                          |                  |
| <b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>        |                  |                          |                  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek                | 17 127           | -13 336                  | 39 254           |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                         | <b>263 997</b>   | <b>223 051</b>           | <b>58 885</b>    |
| <b>przypisane:</b>                                      |                  |                          |                  |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego                    | 263 997          | 223 051                  | 58 885           |
| Udziałowcom niekontrolującym                            | 0                | 0                        | 0                |
| Średnia ważona liczba akcji                             | 1 834 417        | 1 834 091                | 1 834 091        |
| Zysk (strata) na jedną akcję                            | 134,58           | 128,89                   | 10,70            |

## 03

# Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej<br>(w tysiącach PLN) | Stan na dzień     |                  |                                |                  |
|---|-------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|   | 31.10.2020        | 31.01.2020       | 31.10.2019<br>(niepublikowany) | 30.09.2019       |
| <b>AKTYWA</b>   |                   |                  |                                |                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>5 538 688</b>  | <b>5 870 719</b> | <b>5 703 205</b>               | <b>5 636 438</b> |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 2 406 999         | 2 312 386        | 2 176 064                      | 2 139 613        |
| 2. Aktywa niematerialne                                 | 131 653           | 126 234          | 117 446                        | 115 129          |
| 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                 | 2 526 386         | 3 000 237        | 2 982 277                      | 2 955 662        |
| 4. Wartość firmy  | 209 598           | 209 598          | 209 598                        | 209 598          |
| 5. Znak towarowy  | 77 508            | 77 508           | 77 508                         | 77 508           |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe                           | 16 439            | 7 965            | 8 768                          | 8 891            |
| 7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego                  | 168 262           | 134 795          | 128 111                        | 127 721          |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe                           | 1 843             | 1 996            | 3 433                          | 2 316            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>4 467 473</b>  | <b>3 735 143</b> | <b>3 176 622</b>               | <b>3 357 887</b> |
| 1. Zapasy   | 1 643 422         | 1 921 139        | 1 857 340                      | 2 022 992        |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług                   | 189 170           | 143 783          | 183 142                        | 154 508          |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego              | 80 767            | 7 870            | 3 638                          | 7 697            |
| 4. Pozostałe aktywa finansowe                           | 395 546           | 210 968          | 126 707                        | 176 192          |
| 5. Pozostałe aktywa niefinansowe                        | 84 657            | 53 017           | 48 872                         | 44 044           |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                           | 18 546            | 36 892           | 28 674                         | 31 615           |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                   | 2 055 365         | 1 361 474        | 928 249                        | 920 839          |
| <b>Aktywa RAZEM</b>                                     | <b>10 006 161</b> | <b>9 605 862</b> | <b>8 879 827</b>               | <b>8 994 325</b> |

|   | 31.10.2020        | 31.01.2020       | 31.10.2019<br>(niepublikowany) | 30.09.2019       |
|---|-------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                |                   |                  |                                |                  |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>3 021 856</b>  | <b>3 247 491</b> | <b>3 028 093</b>               | <b>2 939 144</b> |
| 1. Kapitał podstawowy   | 3 705             | 3 705            | 3 705                          | 3 705            |
| 2. Akcje własne   | -41 115           | -41 115          | -41 115                        | -41 115          |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 284 877           | 284 877          | 284 877                        | 284 877          |
| 4. Pozostałe kapitały   | 3 156 952         | 2 733 227        | 2 731 039                      | 2 731 039        |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek                         | -243 775          | -162 803         | -187 908                       | -158 442         |
| 6. Zyski zatrzymane   | -138 788          | 429 600          | 237 495                        | 119 080          |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | 6 971             | 8 561            | -54 129                        | 8 561            |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | -145 759          | 421 039          | 291 624                        | 110 519          |
| <b>Kapitał udziałowców niekontrolujących</b>                        | <b>-15</b>        | <b>-15</b>       | <b>-15</b>                     | <b>-15</b>       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>2 970 314</b>  | <b>3 159 266</b> | <b>2 860 128</b>               | <b>2 708 344</b> |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 202 939           | 171 234          | 181 325                        | 47 572           |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 2 361 349         | 2 567 953        | 2 565 161                      | 2 544 028        |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje)                          | 293 853           | 291 675          | 0                              | 0                |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 1 465             | 1 463            | 1 009                          | 1 009            |
| 5. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                        | 662               | 276              | 387                            | 1 758            |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 107 549           | 126 665          | 112 246                        | 113 977          |
| 7. Inne zobowiązania długoterminowe                                 | 2 497             | 0                | 0                              | 0                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>4 014 006</b>  | <b>3 199 120</b> | <b>2 991 621</b>               | <b>3 346 852</b> |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2 758 965         | 2 053 635        | 1 834 309                      | 2 133 774        |
| 2. Zobowiązania kontraktowe   | 13 586            | 19 929           | 14 387                         | 14 919           |
| 3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty dla klientów                      | 30 183            | 27 207           | 33 058                         | 30 059           |
| 4. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 456 586           | 109 451          | 204 592                        | 277 304          |
| 5. Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 651 019           | 680 184          | 627 164                        | 631 920          |
| 6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 49 954            | 80 483           | 72 820                         | 74 079           |
| 7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                        | 7 662             | 174 363          | 132 068                        | 110 325          |
| 8. Rezerwy  | 1 320             | 9 097            | 31 321                         | 31 994           |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 44 731            | 44 771           | 41 902                         | 42 478           |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania RAZEM</b>                          | <b>10 006 161</b> | <b>9 605 862</b> | <b>8 879 827</b>               | <b>8 994 325</b> |





M O H I T O

# Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych<br>(w tys. PLN)                         | 01.02 -<br>31.10.2020 | 01.02 -<br>31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.01 -<br>30.09.2019 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |                       |   |                       |
| I. Zysk (strata) brutto   | -112 523              | 476 731                                   | 268 364               |
| II. Korekty razem   | 1 270 524             | 410 706                                   | 751 151               |
| 1. Amortyzacja  | 815 724               | 717 937                                   | 730 204               |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                   | -8 548                | 7 870                                     | -3 958                |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 108 136               | 84 909                                    | 82 214                |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                 | 86 528                | -12 292                                   | -13 386               |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -282 906              | -246 267                                  | -245 873              |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych                              | -36 126               | -38 043                                   | -20 651               |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | 215 439               | -706 047                                  | -400 770              |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów                              | -369 669              | -95 221                                   | -2 295                |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 723 818               | 696 334                                   | 641 164               |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                   | -763                  | -4 136                                    | -4 219                |
| 11. Inne korekty  | 18 891                | 5 662                                     | -11 279               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>              | <b>1 158 001</b>      | <b>887 437</b>                            | <b>1 019 515</b>      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |                       |   |                       |
| I. Wpływy   | 281 438               | 298 530                                   | 299 277               |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych            | 74 599                | 117 870                                   | 118 635               |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 1 383                 | 1 357                                     | 1 339                 |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0                     | 0   | 0                     |
| - dywidendy   | 0                     | 0   | 0                     |
| b) w pozostałych jednostkach  | 1 383                 | 1 357                                     | 1 339                 |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 74                    | 51  | 49                    |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych                                 | 1 309                 | 1 306                                     | 1 290                 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)                           | 205 456               | 179 303                                   | 179 303               |
| II. Wydatki   | 644 687               | 790 481                                   | 850 454               |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 532 567               | 682 774                                   | 642 747               |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 120                   | 2 707                                     | 2 707                 |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0                     | 0   | 0                     |
| - nabycie udziałów  | 0                     | 0   | 0                     |
| - udzielone pożyczki  | 0                     | 0   | 0                     |
| b) w pozostałych jednostkach  | 120                   | 2 707                                     | 2 707                 |
| - nabycie udziałów  | 0                     | 2 627                                     | 2 627                 |
| - udzielone pożyczki  | 120                   | 80  | 80                    |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | 112 000               | 105 000                                   | 205 000               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>            | <b>-363 249</b>       | <b>-491 951</b>                           | <b>-551 177</b>       |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
(w tys. PLN)

|   | 01.02 -<br>31.10.2020 | 01.02 -<br>31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.01 -<br>30.09.2019 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                       |   |                       |
| I. Wpływy   | 750 088               | 523 765                                   | 439 856               |
| 1. Wpływy z emisji akcji  | 2                     | 2   | 0                     |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 750 086               | 523 763                                   | 439 856               |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0                     | 0   | 0                     |
| II. Wydatki   | 871 926               | 1 056 749                                 | 1 037 682             |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 0                     | 0   | 0                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                  | 0                     | 110 065                                   | 110 065               |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 354 185               | 364 690                                   | 414 880               |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego             | 416 846               | 490 356                                   | 429 410               |
| 5. Odsetki  | 100 772               | 91 638                                    | 83 327                |
| 6. Inne wydatki finansowe   | 123                   | 0   | 0                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>-121 838</b>       | <b>-532 984</b>                           | <b>-597 826</b>       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>672 914</b>        | <b>-137 498</b>                           | <b>-129 488</b>       |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>693 890</b>        | <b>-142 200</b>                           | <b>-124 130</b>       |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 20 976                | -4 702                                    | 5 358                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>1 348 311</b>      | <b>1 075 895</b>                          | <b>1 043 947</b>      |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                       | <b>2 021 225</b>      | <b>938 397</b>                            | <b>914 459</b>        |



**A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**

|   |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
| I. Zysk (strata) brutto   | 240 502        | 293 939        | 43 443         |
| II. Korekty razem   | 444 715        | 10 965         | 339 708        |
| 1. Amortyzacja  | 261 793        | 245 952        | 255 451        |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                   | -57 207        | 11 789         | -19 586        |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 30 540         | 30 585         | 53 082         |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                 | 46 843         | -3 016         | -5 888         |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -69 497        | -29 711        | -63 342        |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych                              | 14 359         | 30 757         | 30 367         |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | -3 215         | -100 945       | -9 388         |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów                              | -357 909       | -12 113        | 17 716         |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 531 261        | -166 303       | 97 349         |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                   | 16 745         | 3 508          | -16 883        |
| 11. Inne korekty  | 31 002         | 462            | 830            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>              | <b>685 217</b> | <b>304 904</b> | <b>383 151</b> |

**B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

|   |                 |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| I. Wpływy   | 39 885          | 98 327          | 95 128          |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 39 837          | 53 252          | 50 051          |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                    | 48              | 93              | 77              |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0               | 0               | 0               |
| - dywidendy   | 0               | 0               | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach  | 48              | 93              | 77              |
| - spłata udzielonych pożyczek                                       | 47              | 9               | 9               |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych                       | 1               | 84              | 68              |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)                 | 0               | 44 982          | 45 000          |
| II. Wydatki   | 181 326         | 312 331         | 341 857         |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 179 222         | 262 331         | 236 797         |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:                                      | 104             | 0               | 60              |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0               | 0               | 0               |
| - nabycie udziałów  | 0               | 0               | 0               |
| - udzielone pożyczki  | 0               | 0               | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach  | 104             | 0               | 60              |
| - nabycie udziałów  | 0               | 0               | 0               |
| - udzielone pożyczki  | 104             | 0               | 60              |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | 2 000           | 50 000          | 105 000         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-141 441</b> | <b>-214 004</b> | <b>-246 729</b> |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
(w tys. PLN)

|   | 01.08 -<br>31.10.2020 | 01.08 -<br>31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                       |   |                       |
| I. Wpływy   | 81 710                | 268 101                                   | 158 490               |
| 1. Wpływy z emisji akcji  | 2                     | 0   | 0                     |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 81 708                | 268 101                                   | 158 490               |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0                     | 0   | 0                     |
| II. Wydatki   | 397 151               | 315 663                                   | 244 754               |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 0                     | 0   | 0                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                  | 0                     | 0   | 0                     |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 165 464               | 107 795                                   | 72 831                |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego             | 208 563               | 175 110                                   | 153 907               |
| 5. Odsetki  | 23 124                | 32 758                                    | 18 016                |
| 6. Inne wydatki finansowe   | 0                     | 0   | 0                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>-315 441</b>       | <b>-47 562</b>                            | <b>-86 264</b>        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>228 335</b>        | <b>43 338</b>                             | <b>50 158</b>         |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>291 856</b>        | <b>31 780</b>                             | <b>57 989</b>         |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 63 521                | -11 558                                   | 7 831                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>1 792 890</b>      | <b>895 059</b>                            | <b>864 301</b>        |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                       | <b>2 021 225</b>      | <b>938 397</b>                            | <b>914 459</b>        |



M O H I T O



## 05

# Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)                | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Kapitał własny przypadający jednostce dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny RAZEM |
|--|--------------------|----------------|---|--------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|---|-------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 lutego 2020 roku</b>                                    | <b>3 705</b>       | <b>-41 115</b> | <b>284 877</b>                                  | <b>2 733 227</b>   | <b>-162 803</b>                          | <b>429 600</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 247 491</b>                                  | <b>-15</b>              | <b>3 247 476</b>     |
| Podział zysku za 13 m-cy do dnia 31 stycznia 2020                    | 0                  | 0              | 0   | 422 629            | 0  | -422 629                      | 0                              | 0   | 0                       | 0                    |
| Częściowe rozliczenie programu motywacyjnego                         | 0                  | 0              | 0   | 2                  | 0  | 0                             | 0                              | 2   | 0                       | 2                    |
| Wynagrodzenie płatne akcjami   | 0                  | 0              | 0   | 1 094              | 0  | 0                             | 0                              | 1 094   | 0                       | 1 094                |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                                    | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>423 725</b>     | <b>0</b>                                 | <b>-422 629</b>               | <b>0</b>                       | <b>1 096</b>                                      | <b>0</b>                | <b>1 096</b>         |
| Strata netto za 9 miesięcy 2020 zakończone 31 października 2020 roku | 0                  | 0              | 0   | 0                  | 0  | 0                             | -145 759                       | -145 759  | 0                       | -145 759             |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych               | 0                  | 0              | 0   | 0                  | -80 972                                  | 0                             | 0                              | -80 972   | 0                       | -80 972              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                      | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>-80 972</b>                           | <b>0</b>                      | <b>-145 759</b>                | <b>-226 731</b>                                   | <b>0</b>                | <b>-226 731</b>      |
| <b>Stan na 31 października 2020 roku</b>                             | <b>3 705</b>       | <b>-41 115</b> | <b>284 877</b>                                  | <b>3 156 952</b>   | <b>-243 775</b>                          | <b>6 971</b>                  | <b>-145 759</b>                | <b>3 021 856</b>                                  | <b>-15</b>              | <b>3 021 841</b>     |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) (niepublikowane) | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Kapitał własny przypadający jednostce dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny RAZEM |
|--|--------------------|----------------|---|--------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|---|-------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 lutego 2019 roku</b>                                      | <b>3 705</b>       | <b>-43 067</b> | <b>278 591</b>                                  | <b>2 251 623</b>   | <b>-213 815</b>                          | <b>538 665</b>                | <b>0</b>                       | <b>2 815 702</b>                                  | <b>-15</b>              | <b>2 815 687</b>     |
| Podział zysku za 2018 roku   | 0                  | 0              | 0   | 482 729            | 0  | -482 729                      | 0                              | 0   | 0                       | 0                    |
| Wypłata dywidendy  | 0                  | 0              | 0   | 0                  | 0  | -110 065                      | 0                              | -110 065  | 0                       | -110 065             |
| Wynagrodzenie płatne akcjami   | 0                  | 0              | 0   | 4 923              | 0  | 0                             | 0                              | 4 923   | 0                       | 4 923                |
| Rozliczenie programu motywacyjnego                                     | 0                  | 1 952          | 6 286   | -8 236             | 0  | 0                             | 0                              | 2   | 0                       | 2                    |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                                      | <b>0</b>           | <b>1 952</b>   | <b>6 286</b>                                    | <b>479 416</b>     | <b>0</b>                                 | <b>-592 794</b>               | <b>0</b>                       | <b>-105 140</b>                                   | <b>0</b>                | <b>-105 140</b>      |
| Zysk netto za 9 m-cy do 31 października 2019 roku                      | 0                  | 0              | 0   | 0                  | 0  | 0                             | 291 624                        | 291 624   | 0                       | 291 624              |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                 | 0                  | 0              | 0   | 0                  | 25 907                                   | 0                             | 0                              | 25 907  | 0                       | 25 907               |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  |                    |                |   |                    | <b>25 907</b>                            |                               | <b>291 624</b>                 | <b>317 531</b>                                    |                         | <b>317 531</b>       |
| <b>Stan na 31 października 2019 roku (niepublikowany)</b>              | <b>3 705</b>       | <b>-41 115</b> | <b>284 877</b>                                  | <b>2 731 039</b>   | <b>-187 908</b>                          | <b>-54 129</b>                | <b>291 624</b>                 | <b>3 028 093</b>                                  | <b>-15</b>              | <b>3 028 078</b>     |

| Sprawozdanie ze zmian<br>w kapitale własnym<br>(w tys. PLN) | Kapitał<br>podstawowy | Akcje<br>własne | Kapitał ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ich wartości | Pozostałe<br>kapitały | Różnice<br>kursowe z<br>przeliczenia<br>jednostek | Zysk<br>(strata) z<br>lat<br>ubiegłych | Zysk<br>(strata)<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>przypadający<br>jednostce<br>dominującej | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał<br>własny<br>RAZEM |
|---|-----------------------|-----------------|--|-----------------------|---|--|---|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>                         | <b>3 705</b>          | <b>-43 067</b>  | <b>278 591</b>   | <b>2 251 623</b>      | <b>-231 654</b>                                   | <b>601 355</b>                         | <b>0</b>                                | <b>2 860 553</b>  | <b>-15</b>                 | <b>2 860 538</b>           |
| Podział zysku za 2018 roku                                  | 0                     | 0               | 0  | 482 729               | 0   | -482 729                               | 0                                       | 0   | 0                          | 0                          |
| Wypłata dywidendy   | 0                     | 0               | 0  | 0                     | 0   | -110 065                               | 0                                       | -110 065  | 0                          | -110 065                   |
| Wynagrodzenie płatne akcjami                                | 0                     | 0               | 0  | 4 923                 | 0   | 0                                      | 0                                       | 4 923   | 0                          | 4 923                      |
| Rozliczenie programu<br>motywacyjnego                       | 0                     | 1 952           | 6 286  | -8 236                | 0   | 0                                      | 0                                       | 2   | 0                          | 2                          |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                           | <b>0</b>              | <b>1 952</b>    | <b>6 286</b>   | <b>479 416</b>        | <b>0</b>  | <b>-592 794</b>                        | <b>0</b>                                | <b>-105 140</b>   | <b>0</b>                   | <b>-105 140</b>            |
| Zysk netto za 9 m-cy do 30<br>września 2019 roku            | 0                     | 0               | 0  | 0                     | 0   | 0                                      | 110 519                                 | 110 519   | 0                          | 110 519                    |
| Różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych   | 0                     | 0               | 0  | 0                     | 73 212  | 0                                      | 0                                       | 73 212  | 0                          | 73 212                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                             |                       |                 |  |                       | <b>73 212</b>                                     |  | <b>110 519</b>                          | <b>183 731</b>  |                            | <b>183 731</b>             |
| <b>Stan na 30 września 2019 roku</b>                        | <b>3 705</b>          | <b>-41 115</b>  | <b>284 877</b>   | <b>2 731 039</b>      | <b>-158 442</b>                                   | <b>8 561</b>                           | <b>110 519</b>                          | <b>2 939 144</b>  | <b>-15</b>                 | <b>2 939 129</b>           |



# 06

## Wybrane śródroczne jednostkowe dane finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Wybrane jednostkowe dane finansowe                     | w tys. PLN    |               |               | w tys. EUR    |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Narastająco   |               |               |               |               |               |
|  | 2020/21       | 2019/20       | 2019          | 2020/21       | 2019/20       | 2019          |
|  | 01.02 - 31.10 | 01.02 - 31.10 | 01.01 - 30.09 | 01.02 - 31.10 | 01.02 - 31.10 | 01.01 - 30.09 |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 4 525 448     | 5 036 499     | 4 993 240     | 1 010 731     | 1 169 511     | 1 158 901     |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | 47 861        | 134 256       | 53 924        | 10 689        | 31 175        | 12 515        |
| Zysk (strata) brutto                                   | -160 448      | 82 483        | -21 310       | -35 835       | 19 153        | -4 946        |
| Zysk (strata) netto                                    | -210 056      | -16 630       | -101 513      | -46 915       | -3 862        | -23 561       |
| Średnia ważona liczba akcji                            | 1 834 417     | 1 834 091     | 1 834 091     | 1 834 417     | 1 834 091     | 1 834 091     |
| Zysk (strata) na jedną akcję                           | -114,51       | -9,07         | -55,35        | -25,57        | -2,11         | -12,85        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 668 196       | 263 905       | 447 148       | 149 238       | 61 281        | 103 780       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -389 438      | -198 624      | -288 635      | -86 979       | -46 122       | -66 990       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 111 470       | -196 578      | -310 593      | 24 896        | -45 647       | -72 087       |
| Przepływy pieniężne netto, razem                       | 390 228       | -131 297      | -152 080      | 87 155        | -30 488       | -35 297       |

| Wybrane jednostkowe dane finansowe                   | w tys. PLN |            | w tys. EUR |            |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | 2020/21    | 2019/20    | 2020/21    | 2019/20    |
|  | 31.10.2020 | 31.01.2020 | 31.10.2020 | 31.01.2020 |
| Aktywa razem   | 8 026 959  | 7 255 842  | 1 737 888  | 1 687 013  |
| Zobowiązania długoterminowe                          | 1 500 774  | 1 340 554  | 324 927    | 311 684    |
| Zobowiązania krótkoterminowe                         | 3 341 258  | 2 521 401  | 723 404    | 586 236    |
| Kapitał własny                                       | 3 184 927  | 3 393 887  | 689 557    | 789 093    |
| Kapitał podstawowy                                   | 3 705      | 3 705      | 802        | 861        |
| Średnia ważona liczba akcji                          | 1 834 417  | 1 834 192  | 1 834 417  | 1 834 192  |
| Wartość księgowa na jedną akcję                      | 1 736,21   | 1 850,34   | 375,90     | 430,21     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | 0,00       | 60,00      | 0,00       | 13,95      |

## 07

# Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów<br>(w tys. PLN)     | 2020             | 2019<br>(niepublikowany) | 2019             |
|---|------------------|--------------------------|------------------|
|   | 01.02 - 31.10    | 01.02 - 31.10            | 01.01 - 30.09    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                  |                          |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 4 525 448        | 5 036 499                | 4 993 240        |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 2 767 833        | 3 086 505                | 3 163 348        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>1 757 615</b> | <b>1 949 994</b>         | <b>1 829 892</b> |
| Koszty sklepów i dystrybucji                            | 1 227 467        | 1 289 325                | 1 267 458        |
| Koszty ogólne   | 462 573          | 512 064                  | 487 003          |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 26 664           | 22 097                   | 17 692           |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 46 378           | 36 446                   | 39 199           |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>         | <b>47 861</b>    | <b>134 256</b>           | <b>53 924</b>    |
| Przychody finansowe                                     | 62 763           | 7 721                    | 8 035            |
| Koszty finansowe  | 271 072          | 59 494                   | 83 269           |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                             | <b>-160 448</b>  | <b>82 483</b>            | <b>-21 310</b>   |
| Podatek dochodowy                                       | 49 608           | 99 113                   | 80 203           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>-210 056</b>  | <b>-16 630</b>           | <b>-101 513</b>  |
| Inne całkowite dochody                                  |                  |                          |                  |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                         | <b>-210 056</b>  | <b>-16 630</b>           | <b>-101 513</b>  |
| Średnia ważona liczba akcji                             | 1 834 417        | 1 834 091                | 1 834 091        |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>               | <b>-114,51</b>   | <b>-9,07</b>             | <b>-55,35</b>    |

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów<br>(w tys. PLN)     | 2020           | 2019                              | 2019            |
|---|----------------|-----------------------------------|-----------------|
|   | 01.08 - 31.10  | (niepublikowany)<br>01.08 - 31.10 | 01.07 - 30.09   |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                |                                   |                 |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 1 887 317      | 1 741 072                         | 1 810 071       |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 1 150 784      | 1 043 895                         | 1 212 661       |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>736 533</b> | <b>697 177</b>                    | <b>597 410</b>  |
| Koszty sklepów i dystrybucji                            | 491 078        | 453 083                           | 452 315         |
| Koszty ogólne   | 174 615        | 180 600                           | 172 631         |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 2 910          | 9 858                             | 9 046           |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 16 693         | 13 633                            | 17 739          |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>         | <b>57 057</b>  | <b>59 719</b>                     | <b>-36 229</b>  |
| Przychody finansowe                                     | 25 569         | 1 411                             | -12 591         |
| Koszty finansowe  | 74 154         | 16 933                            | 60 837          |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                             | <b>8 472</b>   | <b>44 197</b>                     | <b>-109 657</b> |
| Podatek dochodowy                                       | 18 778         | 27 273                            | -2 062          |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>-10 306</b> | <b>16 924</b>                     | <b>-107 595</b> |
| Inne całkowite dochody                                  |                |                                   |                 |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                         | <b>-10 306</b> | <b>16 924</b>                     | <b>-107 595</b> |
| Średnia ważona liczba akcji                             | 1 834 417      | 1 834 091                         | 1 834 091       |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>               | <b>-5,62</b>   | <b>9,23</b>                       | <b>-58,66</b>   |



## 08

# Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej<br>(w tysiącach PLN) | Stan na dzień    |                  |                                |                  |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|   | 31.10.2020       | 31.01.2020       | 31.10.2019<br>(niepublikowany) | 30.09.2019       |
| <b>AKTYWA</b>   |                  |                  |                                |                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>4 735 631</b> | <b>4 432 309</b> | <b>4 165 729</b>               | <b>4 145 830</b> |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 1 402 793        | 1 327 041        | 1 244 879                      | 1 233 030        |
| 2. Aktywa niematerialne                                 | 128 856          | 123 179          | 114 373                        | 112 005          |
| 3. Prawo do użytkowania                                 | 953 280          | 938 484          | 936 768                        | 937 834          |
| 4. Wartość firmy  | 179 618          | 179 618          | 179 618                        | 179 618          |
| 5. Inwestycje w jednostkach zależnych                   | 2 010 559        | 1 814 405        | 1 614 991                      | 1 604 896        |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe                           | 8 777            | 3 091            | 3 107                          | 3 034            |
| 7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego                  | 51 451           | 45 599           | 71 066                         | 74 443           |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe                           | 297              | 892              | 927                            | 970              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>3 291 328</b> | <b>2 823 533</b> | <b>2 291 084</b>               | <b>2 452 325</b> |
| 1. Zapasy   | 1 093 042        | 1 365 814        | 1 289 818                      | 1 452 054        |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług                   | 349 397          | 225 195          | 335 634                        | 327 869          |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego              | 67 209           | 0                | 0                              | 0                |
| 4. Pozostałe aktywa finansowe                           | 360 545          | 205 011          | 97 963                         | 139 672          |
| 5. Pozostałe aktywa niefinansowe                        | 1 928            | 8 955            | 2 468                          | 2 690            |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                           | 9 275            | 19 830           | 11 564                         | 11 909           |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                   | 1 409 932        | 998 728          | 553 637                        | 518 131          |
| <b>Aktywa RAZEM</b>                                     | <b>8 026 959</b> | <b>7 255 842</b> | <b>6 456 813</b>               | <b>6 598 155</b> |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej  
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień

|   | 31.10.2020       | 31.01.2020       | 31.10.2019<br>(niepublikowany) | 30.09.2019       |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                |                  |                  |                                |                  |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>3 184 927</b> | <b>3 393 887</b> | <b>2 931 678</b>               | <b>2 868 489</b> |
| 1. Kapitał podstawowy   | 3 705            | 3 705            | 3 705                          | 3 705            |
| 2. Akcje własne   | -41 115          | -41 115          | -41 115                        | -41 115          |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 284 877          | 284 877          | 284 877                        | 284 877          |
| 4. Pozostałe kapitały   | 3 147 516        | 2 724 723        | 2 722 535                      | 2 722 535        |
| 5. Zyski zatrzymane   | -210 056         | 421 697          | -38 324                        | -101 513         |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                     | 0                | 0                | -21 694                        | 0                |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                              | -210 056         | 421 697          | -16 630                        | -101 513         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>1 500 774</b> | <b>1 340 554</b> | <b>1 045 847</b>               | <b>931 627</b>   |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 202 939          | 171 234          | 181 325                        | 47 572           |
| 2. Zobowiązania leasingowe  | 952 814          | 824 849          | 810 492                        | 829 060          |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje)                          | 293 853          | 291 675          | 0                              | 0                |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 1 289            | 1 289            | 944                            | 944              |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 49 879           | 51 507           | 53 086                         | 54 051           |
| 6. Inne zobowiązania długoterminowe                                 | 0                | 0                | 0                              | 0                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>3 341 258</b> | <b>2 521 401</b> | <b>2 479 288</b>               | <b>2 798 039</b> |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2 666 629        | 1 934 036        | 1 971 247                      | 2 163 140        |
| 2. Zobowiązania kontraktowe   | 9 519            | 15 624           | 10 808                         | 10 822           |
| 3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty                                   | 8 136            | 16 093           | 21 382                         | 19 026           |
| 4. Kredyty bankowe i pożyczki                                       | 356 041          | 60 162           | 95 397                         | 153 704          |
| 5. Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 224 851          | 249 140          | 240 996                        | 245 055          |
| 6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 32 336           | 53 709           | 54 793                         | 54 693           |
| 7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                        | 21 591           | 163 315          | 30 787                         | 97 478           |
| 8. Rezerwy  | 0                | 7 000            | 31 000                         | 31 000           |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe                                       | 22 155           | 22 322           | 22 878                         | 23 121           |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania RAZEM</b>                          | <b>8 026 959</b> | <b>7 255 842</b> | <b>6 456 813</b>               | <b>6 598 155</b> |



RESERVED

## 09

# Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych<br>(w tys. PLN)                         | 01.02 -<br>31.10.2020 | 01.02 -<br>31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.01 -<br>30.09.2019 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |                       |   |                       |
| I. Zysk (strata) brutto   | -160 448              | 82 483                                    | -21 310               |
| II. Korekty razem   | 828 644               | 181 422                                   | 468 458               |
| 1. Amortyzacja  | 337 934               | 315 639                                   | 312 789               |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                   | -21 204               | 4 702                                     | -5 358                |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 35 040                | 21 089                                    | 22 753                |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                 | 108 945               | -12 392                                   | -11 697               |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -264 393              | -208 225                                  | -205 271              |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych                              | -28 373               | 2 155                                     | -3 405                |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | 273 355               | -521 050                                  | -287 774              |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów                              | -360 799              | -192 405                                  | -205 015              |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 736 496               | 764 778                                   | 850 223               |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                   | 10 549                | 2 208                                     | -3 710                |
| 11. Inne korekty  | 1 094                 | 4 923                                     | 4 923                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>              | <b>668 196</b>        | <b>263 905</b>                            | <b>447 148</b>        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |                       |   |                       |
| I. Wpływy   | 256 582               | 271 346                                   | 270 436               |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych            | 41 979                | 37 608                                    | 38 461                |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 9 147                 | 54 435                                    | 52 672                |
| a) w jednostkach powiązanych  | 7 770                 | 53 079                                    | 51 333                |
| - dywidendy   | 7 437                 | 1 746                                     | 0                     |
| - odsetki   | 333                   | 0   | 0                     |
| - inne/zwrot dopłaty do kapitału  | 0                     | 51 333                                    | 51 333                |
| b) w pozostałych jednostkach  | 1 377                 | 1 356                                     | 1 339                 |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 68                    | 50  | 49                    |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych                                 | 1 309                 | 1 306                                     | 1 290                 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 205 456               | 179 303                                   | 179 303               |
| II. Wydatki   | 646 020               | 469 970                                   | 559 071               |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 232 592               | 269 638                                   | 268 834               |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 303 428               | 95 332                                    | 85 237                |
| a) w jednostkach powiązanych  | 303 377               | 95 252                                    | 85 157                |
| - nabycie udziałów  | 141 945               | 95 252                                    | 85 157                |
| - udzielenie pożyczek   | 161 432               | 0   | 0                     |
| b) w pozostałych jednostkach  | 51                    | 80  | 80                    |
| - udzielone pożyczki  | 51                    | 80  | 80                    |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)                          | 110 000               | 105 000                                   | 205 000               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>            | <b>-389 438</b>       | <b>-198 624</b>                           | <b>-288 635</b>       |



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
(w tys. PLN)

|   | 01.02 -<br>31.10.2020 | 01.02 -<br>31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.01 -<br>30.09.2019 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                       |   |                       |
| I. Wpływy   | 370 066               | 179 674                                   | 63 242                |
| 1. Wpływy z emisji akcji  | 2                     | 2   | 0                     |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 370 064               | 179 672                                   | 63 242                |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0                     | 0   | 0                     |
| II. Wydatki   | 258 596               | 376 252                                   | 373 835               |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 0                     | 0   | 0                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                  | 0                     | 110 065                                   | 110 065               |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 41 210                | 40 165                                    | 40 165                |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                         | 181 793               | 201 300                                   | 198 999               |
| 5. Odsetki  | 35 470                | 24 722                                    | 24 606                |
| 6. Inne wydatki finansowe   | 123                   | 0   | 0                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>111 470</b>        | <b>-196 578</b>                           | <b>-310 593</b>       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>390 228</b>        | <b>-131 297</b>                           | <b>-152 080</b>       |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>411 204</b>        | <b>-135 999</b>                           | <b>-146 722</b>       |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 20 976                | -4 702                                    | 5 358                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>985 565</b>        | <b>695 195</b>                            | <b>663 831</b>        |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                       | <b>1 375 793</b>      | <b>563 898</b>                            | <b>511 751</b>        |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
(w tys. PLN)

01.08 -  
31.10.2020

01.08 -  
31.10.2019  
(niepublikowany)

01.07 -  
30.09.2019

**A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**

|   |                |               |                |
|---|----------------|---------------|----------------|
| I. Zysk (strata) brutto   | 8 472          | 44 197        | -109 657       |
| II. Korekty razem   | 657 887        | 21 819        | 276 103        |
| 1. Amortyzacja  | 110 613        | 109 379       | 108 084        |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                   | -63 768        | 11 558        | -19 709        |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 9 359          | 7 975         | 9 541          |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                 | 4 014          | -4 458        | -3 936         |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy  | -63 991        | -20 885       | -48 501        |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych                              | 19 716         | 36 108        | 46 361         |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | 127 461        | 14 118        | 56 950         |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów                              | -160 396       | -45 057       | -80 902        |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 674 016        | -90 635       | 222 537        |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                   | 863            | 2 076         | -15 962        |
| 11. Inne korekty  | 0              | 1 640         | 1 640          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>              | <b>666 359</b> | <b>66 016</b> | <b>166 446</b> |

**B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

|   |                 |                |                 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| I. Wpływy   | 24 699          | 61 064         | 63 335          |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 24 324          | 14 242         | 18 255          |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                    | 375             | 1 840          | 81              |
| a) w jednostkach powiązanych  | 333             | 1 746          | 0               |
| - dywidendy   | 0               | 1 746          | 0               |
| - odsetki   | 333             | 0              | 0               |
| - inne/zwrot dopłaty do kapitału                                    | 0               | 0              | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach  | 42              | 94             | 81              |
| - spłata udzielonych pożyczek                                       | 41              | 10             | 12              |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych                       | 1               | 84             | 69              |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 0               | 44 982         | 44 999          |
| II. Wydatki   | 228 453         | 151 680        | 230 655         |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 69 317          | 91 585         | 87 222          |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:                                      | 159 136         | 10 095         | 38 433          |
| a) w jednostkach powiązanych  | 159 101         | 10 095         | 38 373          |
| - nabycie udziałów  | 0               | 10 095         | 38 373          |
| - udzielenie pożyczek   | 159 101         | 0              | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach  | 35              | 0              | 60              |
| - udzielone pożyczki  | 35              | 0              | 60              |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)                | 0               | 50 000         | 105 000         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-203 754</b> | <b>-90 616</b> | <b>-167 320</b> |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
(w tys. PLN)

|   | 01.08 -<br>31.10.2020 | 01.08 -<br>31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|---|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                       |   |                       |
| I. Wpływy   | 2                     | 179 672                                   | 83 292                |
| 1. Wpływy z emisji akcji  | 2                     | 0   | 0                     |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 0                     | 179 672                                   | 83 292                |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0                     | 0   | 0                     |
| II. Wydatki   | 135 726               | 90 926                                    | 77 564                |
| 1. Koszt związany z akcjami własnymi                              | 0                     | 0   | 0                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                  | 0                     | 0   | 0                     |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                     | 37 609                | 11 684                                    | 0                     |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                         | 88 380                | 70 948                                    | 69 362                |
| 5. Odsetki  | 9 737                 | 8 294                                     | 8 202                 |
| 6. Inne wydatki finansowe   | 0                     | 0   | 0                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>-135 724</b>       | <b>88 746</b>                             | <b>5 728</b>          |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>                        | <b>326 881</b>        | <b>64 146</b>                             | <b>4 854</b>          |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>390 402</b>        | <b>52 588</b>                             | <b>12 685</b>         |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 63 521                | -11 558                                   | 7 831                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>1 048 912</b>      | <b>499 752</b>                            | <b>506 897</b>        |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                       | <b>1 375 793</b>      | <b>563 898</b>                            | <b>511 751</b>        |



# 10

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 października 2020 roku

| Sprawozdanie ze zmian<br>w kapitale własnym<br>(w tys. PLN) | Kapitał<br>podstawowy | Akcje własne | Kapitał ze<br>sprzedaży akcji<br>powyżej ich<br>wartości | Pozostałe<br>kapitały | Zysk (strata) z lat<br>ubiegłych | Zysk (strata)<br>bieżącego okresu | Kapitał własny<br>RAZEM |
|---|-----------------------|--------------|--|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na 1 lutego 2020 roku</b>                           | 3 705                 | -41 115      | 284 877  | 2 724 723             | 421 697                          | 0                                 | 3 393 887               |
| Wynagrodzenie płatne akcjami                                | 0                     | 0            | 0  | 1 094                 | 0                                | 0                                 | 1 094                   |
| Częściowe rozliczenie programu<br>motywacyjnego             | 0                     | 0            | 0  | 2                     | 0                                | 0                                 | 2                       |
| Podział zysku za 2019 rok                                   | 0                     | 0            | 0  | 421 697               | -421 697                         | 0                                 | 0                       |
| Transakcje z właścicielami                                  | 0                     | 0            | 0  | 422 793               | -421 697                         | 0                                 | 1 096                   |
| Strata netto za 9 mcy do 31<br>października 2020 roku       | 0                     | 0            | 0  | 0                     | 0                                | -210 056                          | -210 056                |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                             | 0                     | 0            | 0  | 0                     | 0                                | -210 056                          | -210 056                |
| <b>Stan na 31 października 2020 roku</b>                    | 3 705                 | -41 115      | 284 877  | 3 147 516             | 0                                | -210 056                          | 3 184 927               |



| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)     | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Kapitał własny RAZEM |
|---|--------------------|----------------|---|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 lutego 2019 roku</b>                         | <b>3 705</b>       | <b>-43 067</b> | <b>278 591</b>                                  | <b>2 243 618</b>   | <b>570 601</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 053 448</b>     |
| Wynagrodzenie płatne akcjami                              | 0                  | 0              | 0   | 4 923              | 0                             | 0                              | 4 923                |
| Rozliczenie programu motywacyjnego                        | 0                  | 1 952          | 6 286   | -8 236             | 0                             | 0                              | 2                    |
| Podział zysku za 2018 rok                                 | 0                  | 0              | 0   | 482 230            | -482 230                      | 0                              | 0                    |
| Wypłata dywidendy   | 0                  | 0              | 0   | 0                  | -110 065                      | 0                              | -110 065             |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                         | <b>0</b>           | <b>1 952</b>   | <b>6 286</b>                                    | <b>478 917</b>     | <b>-592 295</b>               | <b>0</b>                       | <b>-105 140</b>      |
| Strata netto za 9 mcy do 31 października 2019 roku        | 0                  | 0              | 0   | 0                  | 0                             | -16 630                        | -16 630              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                           | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>                      | <b>-16 630</b>                 | <b>-16 630</b>       |
| <b>Stan na 31 października 2019 roku (niepublikowany)</b> | <b>3 705</b>       | <b>-41 115</b> | <b>284 877</b>                                  | <b>2 722 535</b>   | <b>-21 694</b>                | <b>-16 630</b>                 | <b>2 931 678</b>     |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) bieżącego okresu | Kapitał własny RAZEM |
|---|--------------------|----------------|---|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>                   | <b>3 705</b>       | <b>-43 067</b> | <b>278 591</b>                                  | <b>2 243 618</b>   | <b>592 295</b>                | <b>0</b>                       | <b>3 075 142</b>     |
| Wynagrodzenie płatne akcjami                          | 0                  | 0              | 0   | 4 923              | 0                             | 0                              | 4 923                |
| Rozliczenie programu motywacyjnego                    | 0                  | 1 952          | 6 286   | -8 236             | 0                             | 0                              | 2                    |
| Podział zysku za 2018 rok                             | 0                  | 0              | 0   | 482 230            | -482 230                      | 0                              | 0                    |
| Wypłata dywidendy                                     | 0                  | 0              | 0   | 0                  | -110 065                      | 0                              | -110 065             |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                     | <b>0</b>           | <b>1 952</b>   | <b>6 286</b>                                    | <b>478 917</b>     | <b>-592 295</b>               | <b>0</b>                       | <b>-105 140</b>      |
| Strata netto za 9 mcy do 30 września 2019 roku        | 0                  | 0              | 0   | 0                  | 0                             | -101 513                       | -101 513             |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                       | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>                      | <b>-101 513</b>                | <b>-101 513</b>      |
| <b>Stan na 31 marca 2019 roku</b>                     | <b>3 705</b>       | <b>-41 115</b> | <b>284 877</b>                                  | <b>2 722 535</b>   | <b>0</b>                      | <b>-101 513</b>                | <b>2 868 489</b>     |

# Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP SA

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

Jednostka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, 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.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 października 2020 roku nastąpiła jedna zmiana w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2020 roku, a mianowicie została założona spółka LPP Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Nowo założona spółka zajmować się będzie magazynowaniem towaru przeznaczonego do dalszej sprzedaży i ogólnie pojętą logistyką.



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

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 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 maja 2020 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.

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.10.2020 to 4,6188 PLN/EUR a 31.01.2020 to 4,3010 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02-31.10.2020 to 4,4774 PLN/EUR, 01.02.-31.10.2019 to 4,3065 PLN/EUR, 01.01.-30.09.2019 to 4,3086 PLN/EUR.

Polityka księgowa zastosowana do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2019/20, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy podlegające konsolidacji w dającej się przewidzieć przyszłości, pomimo wystąpienia okoliczności dotyczących pandemii koronawirusa COVID-19 mających wpływ na kontynuację działalności Grupy w najbliższej przyszłości.

W okresie od marca 2020 roku do dnia publikacji raportu w wielu krajach, gdzie obecna jest Grupa, ze względu na rozprzestrzenianie się pandemii wirusa COVID-19, decyzjami rządów tych krajów były wprowadzane obostrzenia w zakresie funkcjonowania placówek handlowo-usługowych w których Grupa posiada sklepy stacjonarne wszystkich swoich marek. W okresie kolejnych fal epidemii wprowadzane przez rządy restrykcje i zalecenia pozostania w domach spowodowały w tych okresach niemal całkowite wstrzymanie przez Grupę LPP sprzedaży stacjonarnej. W tej sytuacji jedynym źródłem przychodów do czasu stopniowego zmniejszania ograniczeń był kanał sprzedaży internetowej.

W celu zabezpieczenia płynności finansowej i utrzymania działalności, Zarząd LPP podjął szereg działań związanych z redukcją kosztów i wydatków, w tym: planowanych inwestycji, zmniejszenie wynagrodzeń pracownikom, renegocjacja czynszów za wynajem powierzchni handlowych, wstrzymanie wypłaty dywidendy, redukcja zamówień zakupów przyszłych kolekcji, intensywny rozwój e-commerce oraz pozyskanie rządowych środków pomocowych i dodatkowego finansowania bankowego.

Pomimo wysokiego poziomu gotówki posiadanej przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego, Zarząd LPP nadal monitoruje płynność finansową oraz na bieżąco prowadzi analizy typu stress test w perspektywie kilkunastu miesięcy prowadzenia dalszej działalności operacyjnej tj. do końca czerwca 2021 roku. Analizowane prognozowane przepływy pieniężne oparte są na hipotetycznych, ostrożnych założeniach celem dokonania oceny zasadności założenia kontynuacji działalności w obliczu obecnej „postcovidowej” sytuacji na rynku modowym w handlu detalicznym. Analizy te zakładają negatywny wpływ na przychody ze sprzedaży w sklepach stacjonarnych, wzrost sprzedaży internetowej zaobserwowany po zamknięciu sklepów stacjonarnych oraz utrzymującą się tendencję w tym kanale sprzedaży pomimo otwarcia sklepów stacjonarnych.

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

#### Najważniejsze dokonania GK w III kwartale 2020/21

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

Na koniec III kw. 2020/21 GK LPP SA posiadała 1 802 sklepy stacjonarne w 25 krajach o łącznej powierzchni 1 351,8 tys. m<sup>2</sup>. Poza granicami Polski znajdowało się 934 sklepy (800,3 tys. m<sup>2</sup>).

Łączna powierzchnia handlowa w porównaniu z III kwartałem 2019/20 wzrosła o 13,2%.

Największy nominalny przyrost odnotowała marka Sinsay (116,4 tys. m<sup>2</sup>). W tym okresie marka ta osiągnęła również największą dynamikę wzrostu powierzchni (78,0% r/r).

| Stan na 31.10.2020  | Liczba sklepów | Zmiana r/r | III kw. 2020/21 | III kw. 2019/20 | Zmiana r/r (%) |
|---------------------|----------------|------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                     |                |            | Pow. w tys.m2   | Pow. w tys.m2   |                |
| Reserved            | 440            | -18        | 667,8           | 655,0           | 2,0%           |
| Cropp               | 366            | 3          | 159,7           | 143,2           | 11,5%          |
| House               | 328            | 6          | 141,9           | 125,5           | 13,0%          |
| Mohito              | 277            | -14        | 112,3           | 112,5           | -0,2%          |
| Sinsay              | 386            | 73         | 265,4           | 149,1           | 78,0%          |
| Outlet              | 5              | -11        | 4,6             | 8,8             | -47,6%         |
| <b>Razem GK LPP</b> | <b>1 802</b>   | <b>39</b>  | <b>1 351,8</b>  | <b>1 194,1</b>  | <b>13,2%</b>   |

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

W III kwartale 2020/21 łączna sprzedaż wszystkich marek z obu kanałów tj. sklepów stacjonarnych oraz internetowych wynosiła 2 446 mln PLN. Pomimo pandemii przychody te były wyższe o 4,9% niż w tym samym okresie poprzedniego roku. Na wynik ten pozytywny wpływ miał wzrost sprzedaży w kanale on-line, który zrównoważył spadki sprzedaży w tradycyjnym kanale wynikające ze zmian zachowań klientów (mniejsze zainteresowanie zakupami w sklepach stacjonarnych i migracja do internetowych).

W omawianym okresie wysokie wzrosty przychodów zanotowała marka Sinsay. W marce Reserved zauważalna była stabilizacja przychodów, natomiast w Cropp i House jednocyfrowe spadki. Marka Mohito oferująca najbardziej formalną odzież ze wszystkich marek odnotowała największe spadki r/r, co potwierdza zmieniające się trendy zakupowe tj. odzież formalna w trendzie defensywnym.

Konsekwentny rozwój sieci sprzedaży za granicą oraz rosnąca rozpoznawalność marek były rezultatem wygenerowania przez trzy marki: Reserved, Cropp i Sinsay w III kwartale 2020/21 wyższych przychodów z zagranicy niż z kraju.

W poniższych tabelach zaprezentowano sprzedaż poszczególnych marek w obu kanałach tj. sklepach stacjonarnych oraz internetowych zrealizowaną w III kwartale 2020/21 oraz narastającą w trzech kwartałach.

|              | w mln PLN                  |                            |                |
|--------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
|              | Sprzedaż w III kw. 2020/21 | Sprzedaż w III kw. 2019/20 | Zmiana r/r (%) |
| Reserved     | 1 069                      | 1 077                      | -0,7%          |
| Cropp        | 321                        | 334                        | -3,8%          |
| House        | 271                        | 278                        | -2,3%          |
| Mohito       | 213                        | 246                        | -13,3%         |
| Sinsay       | 543                        | 344                        | 57,7%          |
| Pozostałe    | 28                         | 53                         | -47,9%         |
| <b>Razem</b> | <b>2 446</b>               | <b>2 332</b>               | <b>4,9%</b>    |

|              | w mln PLN                         |                                   |                |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
|              | Sprzedaż w I - III kw.<br>2020/21 | Sprzedaż w I - III kw.<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) |
| Reserved     | 2 562                             | 3 101                             | -17,4%         |
| Cropp        | 713                               | 921                               | -22,6%         |
| House        | 627                               | 798                               | -21,4%         |
| Mohito       | 521                               | 707                               | -26,4%         |
| Sinsay       | 1 252                             | 867                               | 44,3%          |
| Pozostałe    | 80                                | 103                               | -22,4%         |
| <b>Razem</b> | <b>5 754</b>                      | <b>6 497</b>                      | <b>-11,4%</b>  |

### 3. Sprzedaż w sklepach porównywalnych

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (w walutach lokalnych) w III kwartale 2020/21 zmalały o 8,3%. Spadek sprzedaży porównywalnej w tym okresie był konsekwencją pandemii wirusa COVID-19 i zmian preferencji miejsc zakupowych klientów, którzy mimo otwartych sklepów stacjonarnych w tym kwartale w decyzjach zakupowych częściej wybierali kanał internetowych.

Spadek sprzedaży porównywalnej zanotowały wszystkie marki Grupy. Pod względem geograficznym widoczne były znaczące różnice np. dodatnie LFL w Rosji, Serbii i Słowenii, a dwucyfrowo ujemne w Wielkiej Brytanii i wybranych krajach na Bliskim Wschodzie, co było konsekwencją różnego podejścia krajów do zamykania i otwierania centrów handlowych.

### 4. Sprzedaż internetowa

Przychody ze sprzedaży internetowej w III kwartale 2020/21 osiągnęły wysokość 446 mln PLN tj. 86,2% więcej niż przed rokiem. Wysokie dwucyfrowe wzrosty sprzedaży on-line były wynikiem zmian zwyczajów zakupowych klientów tj. migracją do kanału on-line. Wprowadzone restrykcje, wygoda oraz bezpieczeństwo zakupów on-line, spowodowały, że nowe trendy, które przyspieszyły wraz z początkiem COVID-19 nabrały trwałego charakteru zarówno w czasie, jak i w wymiarze geograficznym. Pomimo otwarć sklepów stacjonarnych w III kwartale popularność zakupów w internecie pozostała na wysokim poziomie.

Grupa Kapitałowa aby dostosować się do nowej sytuacji już w poprzednich kwartałach skierowała intensywne działania na rozwój sprzedaży internetowej, które dotyczyły jednocześnie technologii (rozwiązań IT) oraz logistyki.

Sprzyjająca sytuacja oraz priorytetowe potraktowanie przez Grupę kanału internetowego spowodowały, że sprzedaż on-line w okresie III kwartału 2020/21 osiągnęła 18,2% sprzedaży GK. Jednocześnie rozwój sprzedaży internetowej za granicą spowodował, że coraz większa część przychodów z tego kanału generowana jest z zagranicy. W III kwartale 2020/21 sprzedaż internetowa w kraju stanowiła już tylko około 47% całej sprzedaży z tego kanału. Największe nominalnie przychody on-line oprócz Polski Grupa uzyskała z Rumunii, Rosji, Niemiec, Ukrainy i Czech.

W tym czasie baza klientów e-commerce poszerzyła się o klientów preferujących do tej pory zakupy w salonach stacjonarnych, a struktura sprzedaży towarów e-commerce uległa zmianie na skutek zwiększenia popytu na produkty, które dotychczas były charakterystyczne dla zakupów dokonywanych w kanale tradycyjnym. Jednocześnie 83% wizyt i 68% zakupów w sklepach internetowych miało miejsca poprzez urządzenia mobilne.

| Wielkość           | w mln PLN              |                        |                |                            |                            |                |
|--------------------|------------------------|------------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
|                    | III kwartał<br>2020/21 | III kwartał<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) | I - III kwartał<br>2020/21 | I - III kwartał<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) |
| Sprzedaż w mln PLN | 446                    | 240                    | 86,2%          | 1 451                      | 690                        | 110,3%         |

### 5. Przychody ze sprzedaży wg krajów i regionów

W III kwartale 2020/21 Grupa LPP odnotowała wzrosty sprzedaży r/r we wszystkich krajach działalności za wyjątkiem: Polski, Czech, Wielkiej Brytanii i krajów Bliskiego Wschodu.

Największe nominalne wzrosty sprzedaży r/r Grupa uzyskała w Rumunii, Rosji i na Ukrainie. Jednocześnie największe procentowe dynamiki r/r wystąpiły w Finlandii, Serbii, Słowenii oraz Bośni i Hercegowinie.

W III kwartale 2020/21 sprzedaż z zagranicy przewyższyła sprzedaż z Polski i stanowiła 56,3% sprzedaży Grupy, sprzedaż z Polski 43,7%. Poniższa tabela przedstawia przychody ze sprzedaży stacjonarnej i internetowej wypracowane przez spółki GK (po wyłączeniach sprzedaży wewnątrz Grupy) działające w poszczególnych rejonach:



| Kraj                   | III kwartał<br>2020/21 | III kwartał<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) | I - III kwartał<br>2020/21 | I - III kwartał<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) |
|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Polska                 | 1 069 866              | 1 080 858              | -1,0%          | 2 568 060                  | 3 123 396                  | -17,8%         |
| Inne kraje europejskie | 735 877                | 642 726                | 14,5%          | 1 820 185                  | 1 763 920                  | 3,2%           |
| CIS                    | 633 521                | 599 125                | 5,7%           | 1 352 916                  | 1 586 131                  | -14,7%         |
| Bliski Wschód*         | 6 453                  | 9 335                  | -30,9%         | 12 500                     | 24 041                     | -48,0%         |
| <b>Razem</b>           | <b>2 445 717</b>       | <b>2 332 045</b>       | <b>4,9%</b>    | <b>5 753 661</b>           | <b>6 497 487</b>           | <b>-11,4%</b>  |

\*Przychody z krajów Bliskiego Wschodu to przychody ze sklepów franczyzowych.

## 6. Koszty działalności operacyjnej

Na koszty operacyjne GK LPP składają się koszty sklepów (własnych, oraz sklepów franczyzowych w Polsce) oraz koszty dystrybucji i koszty ogólne. Koszty sklepów własnych zawierają koszty czynszów (pod MSR 17), wynagrodzenia oraz pozostałe. Koszty dystrybucji składają się z kosztów logistyki i e-commerce. Koszty ogólne to koszty marketingu, back-office, działów sprzedażowych i produktowych.

Pomimo spadku kosztów sklepów (niższe czynsze w wyniku negocjacji oraz koszty personelu) w III kwartale 2020/21 roku GK odnotowała wzrost kosztów operacyjnych o 1,5%, głównie ze względu na wzrost kosztów związanych z logistyką i e-commerce.

|                               | III kw.<br>2020/21<br>(MSSF16) | III kw.<br>2019/20<br>(MSSF16) | Zmiana r/r (%) | I-III kw.<br>2020/21<br>(MSSF16) | I-III kw.<br>2019/20<br>(MSSF16) | Zmiana r/r (%) |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Koszty operacyjne (w mln PLN) | 1 036                          | 1 020                          | 1,5%           | 2 819                            | 2 898                            | -2,7%          |
| Koszty operacyjne na m2/m-c   | 262                            | 297                            | -11,8%         | 248                              | 291                              | -14,8%         |

## 7. Nakłady inwestycyjne

Inwestycje Grupy LPP dotyczą kilku obszarów i związane są z: budową i modernizacją sklepów stacjonarnych (w Polsce i zagranicą), budową centrów dystrybucyjnych, rozbudową i modernizacją biur oraz nakładami na e-commerce i IT.

W III kwartale 2020/21 wydatki inwestycyjne (CAPEX) wyniosły 179,2 mln PLN tj. o 27,0% mniej w stosunku do III kwartału roku poprzedniego. Mniejsze nakłady r/r związane były z redukcją inwestycji w rozwój sieci sprzedaży oraz przesunięcie w czasie inwestycji logistycznych. Decyzje te podyktowane były sytuacją pandemiczną.

## 8. Poziom zapasów

Na zapasy Grupy składa się towar w sklepach, towar w magazynie oraz towar w tranzycie – od producenta do centrum dystrybucyjnego. GK stara się minimalizować stan zapasów oraz jednocześnie utrzymywać wystarczającą ilość towaru do maksymalizacji sprzedaży. Poziom zapasów i jego optymalizacja stanowi istotny element zarządzania kapitałem obrotowym – ważna jest obserwacja zapasów w przeliczeniu na m2 w czasie.

W III kwartale 2020/21 poziom zapasów był niższy o 11,5% r/r, a poziom zapasów w przeliczeniu na m2 o 22,1% niższy r/r. Przyczyną niższych poziomów zapasów r/r była redukcja zamówień kolekcji Jesień-Zima 2020 wynikająca z decyzji Zarządu a podyktowana wybuchem epidemii w marcu bieżącego roku. Jednocześnie wysoki popyt na odzież po otwarciu salonów stacjonarnych oraz utrzymujący się wysoki poziom sprzedaży internetowej dodatkowo przyczyniły się do niskiego poziomu zapasów, który Grupa odnotowała w III kwartale 2020/21.

| Wielkość           | 31.10.2020 | 31.10.2019 | Zmiana r/r (%) |
|--------------------|------------|------------|----------------|
| Zapasy (mln PLN)   | 1 643      | 1 857      | -11,5%         |
| Zapasy na m2 w PLN | 1 223      | 1 570      | -22,1%         |

## 9. Zadłużenie

LPP posiada linie kredytowe w 6 bankach w łącznej kwocie 1,3 mld PLN, które wykorzystuje na gwarancje bankowe, akredytywy do finansowania handlu lub jako kredyt obrotowy. Wykorzystanie poszczególnych produktów linii LPP na koniec III kwartału 2020/21 wynosiło: 111,9 mln PLN na gwarancje, 193,1 mln PLN na akredytywy oraz brak wykorzystania na kredyt w rachunkach bieżących.

Dodatkowo Spółka posiada 2 krótkoterminowe kredyty na spłatę zobowiązań handlowych, łącznie na kwotę 303,0 mln PLN (podane bez odsetek).

Jednocześnie dwie spółki zależne tj. rosyjska i ukraińska wykorzystują przyznane przez banki lokalne linie kredytowe, których wykorzystanie na koniec października 2020 roku wynosiło odpowiednio: 75,0 mln PLN oraz 9,3 mln PLN (spółka ukraińska wykorzystuje limit na gwarancje).

LPP korzysta również z programu finansowania dostawców (faktoring odwrócony). Na koniec III kwartału 2020/21 roku wykorzystanie limitu wynosiło 1 558 mln PLN (zobowiązania handlowe i pozostałe).

Spółka posiada też zadłużenie z tytułu kredytów inwestycyjnych. Łączna kwota kredytów inwestycyjnych na koniec października 2020 wynosiła 255,1 mln zł.

W celu dywersyfikacji źródeł pozyskiwania zasobów finansowych Spółka w 2019 roku wyemitowała pięcioletnie obligacje o łącznej wartości 300 mln PLN.

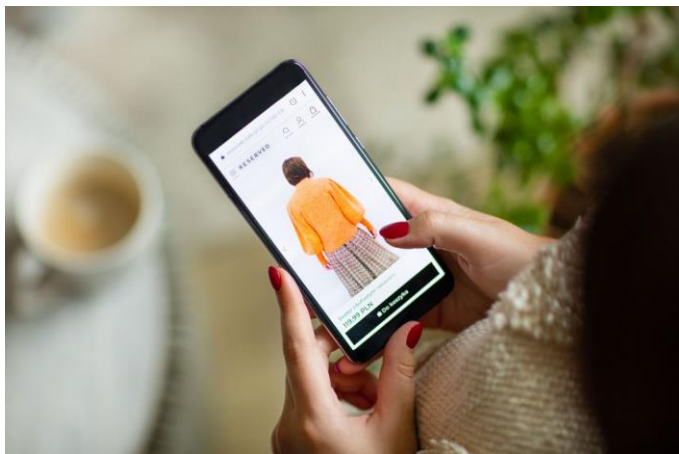
Na koniec III kwartału 2020/21 GK posiadała 2 055 mln zł gotówki, a po odjęciu zadłużenia pokazała 1 093 mln PLN gotówki netto (wg MSR17), w porównaniu do 542 mln PLN rok wcześniej.

Poniższa tabelka pokazuje poziom długu (gotówki) netto w tys. PLN (wyliczenie wg. MSR 17) na 31 października 2020 roku.

| Wielkość                          | Stan na 31.10.2020 | Stan na 31.10.2019<br>(niepublikowane) | Zmiana r/r (%) | Stan na 30.09.2019 |
|-----------------------------------|--------------------|--|----------------|--------------------|
| Kredyty krótkoterminowe           | 456 586            | 204 592                                | 123,2%         | 277 304            |
| Kredyty długoterminowe            | 202 939            | 181 325                                | 11,9%          | 47 572             |
| Obligacje*                        | 302 673            | -                                      | -              | -                  |
| Środki pieniężne                  | 2 055 365          | 928 249                                | 121,4%         | 920 839            |
| <b>Dług netto (gotówka netto)</b> | <b>-1 093 167</b>  | <b>-542 332</b>                        | <b>101,6%</b>  | <b>-595 963</b>    |

\* 302 673 tys. PLN (zdyskontowana wartość obligacji 293 853 tys. PLN oraz doliczone odsetki 8 820 tys. PLN)

## Inne istotne zdarzenia w III kwartale 2020/21 oraz do momentu publikacji raportu:



PAŹDZIERNIK 2020

### MADE IN POLAND

Podczas wydarzenia zaprezentowano działania omnichannelowe LPP i korzyści z inwestycji technologicznych oraz logistycznych.



PAŹDZIERNIK 2020

### POWRÓT DO BUDOWY CENTRUM DYSTRYBUCYJNEGO W BRZEŚCIU

Spółka podjęła decyzję o powrocie do inwestycji w CD w Brześciu Kujawskim. Start projektu w zmienionym kształcie będzie miał miejsce w I kwartale 2021.



PAŹDZIERNIK 2020

### RAPORTOWANIE NIEFINANSOWE

Raport zintegrowany LPP po raz drugi otrzymał nagrodę główną w Konkursie Raporty Społeczne 2020.



LISTOPAD 2020

### SALON W DUBAJU

W Dubaju, w największym na świecie centrum handlowym Dubai Mall został otwarty salon Reserved o powierzchnia 1 430 m<sup>2</sup>.



LISTOPAD 2020

## LPP SPÓŁKĄ RODZINNĄ

Fundację Semper Simul przejęła pakiet kontrolny w LPP. Decyzja głównych akcjonariuszy LPP o wymianie akcji była kolejnym krokiem na drodze do umocnienia firmy rodzinnej na pokolenia.

## 4. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Mimo, że pandemia COVID-19 wybuchła w I kwartale finansowego roku, jej skutki wpłynęły również na wyniki Grupy w III kwartale. Wpływ pandemii widoczny był w uzyskanych przychodach ze sprzedaży Grupy. W miesiącu październiku nastąpiło pogorszenie sytuacji epidemiologicznej w krajach funkcjonowania Grupy, a dodatkowo w kilku krajach został wprowadzony ponownie lockdown. Taka sytuacja spowodowała spadek odwiedzalności sklepów stacjonarnych przez klientów, a w efekcie mniejsze r/r przychody z tego kanału, który stanowi jeszcze nadal większość przychodów Grupy. Jednocześnie w III kwartale sprzedaż w kanale internetowym utrzymała się na wysokim poziomie i w rezultacie przychody Grupy wzrosły o 4,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Większy udział sprzedaży internetowej, wyższe kursy USD przy których kupowano towary kolekcji jesiennej (3,75 USD/PLN w 2019 i 3,90 USD/PLN w 2020) oraz niższe kursy RUB i UAH (przychody z rynku rosyjskiego i ukraińskiego łącznie stanowiły w III kwartale ok. 25% przychodów Grupy) oraz dodatkowo brak możliwości przełożenia niekorzystanych kursów na ceny w okresie pandemii, spowodowały uzyskanie przez Grupę marży brutto niższej o 2,2 p.p. niż przed rokiem.

Skutki pandemii wpłynęły również na koszty działalności operacyjnej. Mimo spadku kosztów funkcjonowania sklepów (niższe czynsze w wyniku negocjacji), wzrost kosztów logistyki i e-commerce spowodował, że koszty operacyjne finalnie były wyższe o 1,5% r/r.

W III kwartale 2020/21 GK odnotowała mniej korzystny wpływ pozostałej działalności operacyjnej r/r ponieważ mimo 10,6 mln PLN dotacji rozpoznanych w tym kwartale, Grupa dokonała 30,4 mln PLN odpisów związanych ze zmianą klasyfikacji umów czynszów. W okresie rozliczeniowym Grupa również odnotowała mniej korzystny wpływ działalności finansowej netto ze względu na większe straty na różnicach kursowych wynikających z MSSF 16.

W rezultacie GK LPP wypracowała zysk netto w wysokości 247 mln PLN wobec zysku netto 236 mln PLN rok wcześniej.

Podstawowe wielkości obrazujące efekty funkcjonowania Grupy oraz osiągnięte marże w III kwartale oraz narastająco za 9 m-cy 2020/21 przedstawiają poniższe tabele.

| Wielkość                                 | 9 miesięcy<br>2020/21 | 9 miesięcy<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) | III kwartał<br>2020/21 | III kwartał<br>2019/20 | Zmiana r/r (%) |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                   | 5 753 661             | 6 497 487             | -11,4%         | 2 445 717              | 2 332 044              | 4,9%           |
| Zysk brutto ze sprzedaży                 | 2 965 329             | 3 526 590             | -15,9%         | 1 384 176              | 1 370 971              | 1,0%           |
| Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne | 2 818 508             | 2 897 818             | -2,7%          | 1 035 866              | 1 020 113              | 1,5%           |
| EBITDA                                   | 888 687               | 1 302 872             | -31,8%         | 562 977                | 581 250                | -3,1%          |
| Zysk (strata) operacyjny                 | 72 963                | 584 935               | -87,5%         | 301 184                | 335 298                | -10,2%         |
| Zysk (strata) netto                      | -145 759              | 291 624               | n/m            | 246 870                | 236 387                | 4,4%           |

| Marża (%)           | 9 miesięcy<br>2020/21 | 9 miesięcy<br>2019/20 | Zmiana r/r<br>(p.p.) | III kwartał<br>2020/21 | III kwartał<br>2019/20 | Zmiana r/r<br>(p.p.) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Brutto na sprzedaży | 51,5%                 | 54,3%                 | -2,7                 | 56,6%                  | 58,8%                  | -2,2                 |
| EBITDA              | 15,4%                 | 20,1%                 | -4,6                 | 23,0%                  | 24,9%                  | -1,9                 |
| Operacyjna          | 1,3%                  | 9,0%                  | -7,7                 | 12,3%                  | 14,4%                  | -2,1                 |
| Netto               | -2,5%                 | 4,5%                  | -7,0                 | 10,1%                  | 10,1%                  | 0,0                  |

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

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. 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.



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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.1

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.1

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

Informacja została zawarta w pkt.35.3

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

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.5

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.



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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

#### **16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

#### **17. Zmiany organizacji Grupy Kapitałowej LPP, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi lub inwestycjami długoterminowymi, podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Nie dotyczy.

#### **19. Informacje dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Nie dotyczy.

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

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartały 2020/21 oraz okresy porównywalne zostały przedstawione w punkcie 35.9.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

18 września 2020 roku WZA LPP podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2019/20 postanawiając w całości przenieść zysk na kapitał zakładowy i wyłączyć go z podziału, tym samym zatwierdzając nie wypłacanie dywidendy za rok finansowy 2019/20.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 18 grudnia 2020 roku.

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

18 listopada 2020 roku Spółka rozpoczęła proces sprzedaży akcji własnych w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB). W tym samym dniu Spółka zakończyła proces otrzymując od inwestorów instytucjonalnych deklaracje popytu na wszystkie akcje własne Spółki, jakie Spółka zamierzała zbyć tj. 17 099 akcji, stanowiących łącznie 0,97% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 0,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Cena sprzedaży za jedną akcję wyniosła 6 600 PLN, dzień transakcji sprzedaży akcji został wyznaczony na 19 listopada 2020 roku a pozyskana kwota to 112,9 mln PLN (RB 32/2020 oraz RB 33/2020).

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

W III kwartale 2020/21 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 października 2020 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła 277 639 tys. PLN, z czego:

- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA w kwocie 82 339 tys. PLN;
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 193 169 tys. PLN;
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 2 131 tys. PLN.

W III kwartale 2020/21 Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta a ich wartość na dzień 31 października 2020 wyniosła 9 100 tys. PLN.

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są stronami umów najmu powierzchni sklepowej, biurowej oraz magazynowej, a także w odniesieniu do floty samochodowej.

Przed przyjęciem MSSF 16, Grupa klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na GK. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był rozpoznany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty najmu w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 GK zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów.

Na dzień 31 października 2020 roku Grupa rozpoznała:

- aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 2 526 386 tys. PLN;
- zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3 012 368 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 października 2020 roku amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 498 526 tys. PLN a odsetki leasingowe wyniosły 96 193 tys. PLN.

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

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

## 28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LPP SA na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP SA w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2020/21.

| Akcjonariusz            | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------|--|
| Fundacja Semper Simul*  | 746 488                           | 40,3%                        | 2 146 488            | 65,9%                                  |
| Fundacja Sky**          | 51 338                            | 2,8%                         | 51 338               | 1,6%                                   |
| Pozostali akcjonariusze | 1 054 597                         | 56,9%                        | 1 054 597            | 32,5%                                  |
| <b>Razem</b>            | <b>1 852 423</b>                  | <b>100,0%</b>                | <b>3 252 423</b>     | <b>100,0%</b>                          |

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

\*\*Fundacja Sky - fundacja związana z Panem Jerzym Lubiańcem (art.3 ust.1 pkt 26 lit. d MAR i art.4 pkt 15 ustawy o ofercie publicznej)

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2020/21) miało miejsce kilka zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP.



W wyniku nabycia przez osoby uprawnione łącznie 907 akcji własnych w ramach programu motywacyjnego za 2019 rok (RB 30/2020) oraz sprzedaży przez Spółkę pozostałej ilości akcji własnych tj. 17 099 (RB 33/2020) uległ zmianie procentowy udział głosów na WZA posiadanych przez dwóch głównych akcjonariuszy LPP tj. Fundację Semper Simul oraz Fundację Sky, z odpowiednio 31,5% i 28,6% na odpowiednio 31,3% i 28,5%.

Następna zmiana miała miejsce w dniu 19 listopada 2020. Fundacja Sky zbyła 175 000 uprzywilejowanych akcji poprzez wniesienie ich aportem do spółki zależnej tj. Sky SPV Limited. Co spowodowało zmniejszenie bezpośredniego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA przez Fundację Sky.

Po tej transakcji Fundacja Sky posiadała bezpośrednio nadal 51 338 akcji zwykłych na okaziciela oraz pośrednio 175 000 akcji uprzywilejowanych LPP. Akcje zwykłe stanowiły 2,77% udziału w kapitale zakładowym LPP oraz 1,58% liczby głosów na WZA. Akcje uprzywilejowane posiadane pośrednio, poprzez podmiot zależny SKY SPV Limited stanowiły 9,45% udziału w kapitale zakładowym LPP i 26,90% liczby głosów na WZA.

Łącznie, bezpośrednio i pośrednio, Fundacja Sky posiadała 226 338 akcji LPP SA, co stanowiło 12,22% kapitału zakładowego LPP, z których przysługiwało 926 338 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 28,48% ogólnej liczby głosów na WZA.

Powyższe zmiany zostały opisane w raportach bieżących: RB 34/2020, RB 35/2020, RB 36/2020.

Kolejne zmiany miały miejsce 20 listopada 2020 i zostały opisane w raportach bieżących: RB 38/2020 RB 43/2020, RB 42/2020, RB 41/2020, RB 40/2020.

Fundacja Sky zbyła pośrednio Fundacji Semper 175 000 uprzywilejowanych akcji LPP.

Jednocześnie Fundacja Semper Simul pośrednio nabyła od podmiotów trzecich 252 200 akcji zwykłych LPP.

Po opisanych transakcjach Fundacja Semper Simul posiada bezpośrednio i pośrednio 746 488 akcji LPP SA, dających udział 40,30% w kapitale zakładowym LPP, z których przysługuje 2 146 488 głosów, stanowiących 65,997% ogólnej liczby głosów na WZA.

Fundacja Sky posiada 51 338 akcji zwykłych na okaziciela LPP SA, co stanowi 2,77% udziału w kapitale zakładowym LPP, z których przysługuje 51 338 głosów na WZA co stanowi 1,58% ogólnej liczby głosów na WZA.

W związku z powyżej opisanym pośrednim nabyciem, tj. nabyciem udziałów w podmiotach posiadających akcje LPP, Fundacja Semper Simul przekroczyła próg 33% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki i zgodnie z prawem (ustawa o ofercie) w takiej sytuacji zobligowana była do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, albo zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów. W konsekwencji Fundacja Semper Simul w dniu 20 listopada 2020 ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji LPP (111 sztuk), jednocześnie wskazała że jej zamiarem jest zwiększenie udziału w Spółce (bezpośrednio i pośrednio wraz podmiotami zależnymi) do 66,00% głosów na WZA Spółki, stanowiących 40,30% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Dzień 28 grudnia 2020 będzie terminem zakończenia przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji LPP.

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

Struktura stanu posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2020/21.

| Akcjonariusz                               | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Liczba głosów na WZA |
|--|-----------------------------------|----------------------|
| Marek Piechocki - Prezes Zarządu           | 664                               | 664                  |
| Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu | 415                               | 415                  |
| Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu          | 568                               | 568                  |
| Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu       | 507                               | 507                  |
| Jerzy Lubianiec - Prezes Rady Nadzorczej*  | 51 338                            | 51 338               |
| Antoni Tymiński - Członek Rady Nadzorczej  | 11                                | 11                   |

\*akcje posiadane pośrednio poprzez podmiot zależny

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2020/21) miały miejsce zmiany w strukturze stanu posiadania akcji LPP przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Zmiany dotyczące osób zarządzających Spółką polegały na nabyciu przez nich akcji LPP w ramach programu motywacyjnego za 2019 rok. Nabycie łącznie 907 akcji LPP nastąpiło z puli akcji własnych LPP. Prezes Zarządu nabył 322 akcji a pozostali członkowie Zarządu po 195 akcji każdy (RB 30/2020).

Zmiany w posiadaniu akcji przez osoby nadzorujące dotyczyły pośredniego zbycia 175 000 akcji uprzywilejowanych przez prezesa Rady Nadzorczej Pana Jerzego Lubiańca (RB 43/2020).

## 30. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania przed sądem lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań czy wierzytelności Spółki lub jednostki zależnej.

## 31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

### 31.1. Kluczowy personel

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, otrzymanych w okresie od 1 lutego do 31 października 2020 roku wyniosła 3 659 tys. PLN.

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, otrzymanych w okresie od 1 lutego do 31 października 2020 roku wyniosła 107 tys. PLN.

### **32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

W okresie objętym raportem Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

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

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

### **34. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP SA będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową LPP SA w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W ocenie Spółki na wyniki osiągnięte przez GK LPP SA w perspektywie kilku kwartałów wpływ będą miały poniższe czynniki:

a) Sytuacja związana z pandemią COVID-19.

Ewentualne nasilenie się kolejnej fali pandemii COVID-19 w okresie poświątecznym mogłoby wpłynąć na wyniki osiągnięte przez Grupę. W krajach gdzie Grupa sprzedaje odzież w sklepach stacjonarnych, ewentualne wprowadzenie lockdownu przez rządy krajów w celu zminimalizowania ponownego rozprzestrzeniania się pandemii, może wpłynąć na spadek zakupów w sklepach stacjonarnych, albo ich zahamowanie do zera w przypadku ponownego zamknięcia obiektów handlowo-usługowych.

Ponowne rozprzestrzenienie się epidemii w krajach gdzie znajdują się fabryki dostawców Grupy LPP mogłoby wpłynąć na zachwianie ciągłości łańcucha dostaw a w konsekwencji do opóźnień w dostawach kolekcji, skrajnie w przypadku ponownych zamknięć szwalni do braku dostaw. Dodatkowo w czasie nasilenia się epidemii mogłyby pojawiać się problemy logistyczne związane z transportem i magazynowaniem towaru. Elementy te mogłyby negatywnie wpłynąć na ofertę produktową Grupy i jej dostępność, a przez to w konsekwencji na wyniki Grupy.

Szansą na zminimalizowanie tego ryzyka jest zastosowanie przez kraje masowych szczepień przeciwko COVID. Niezależnie od tego, Grupa LPP stara się nadal minimalizować negatywny wpływ pandemii na kilka sposobów.

W przypadku zakupu towarów Grupa zwiększa elastyczność w obszarze poszukiwania nowych źródeł dostaw (zarówno w krajach Dalekiego Wschodu, a także krajach Europy i Afryki) oraz w obszarze wykorzystywania różnych gałęzi transportu (np. transport kolejowy).

Dzięki temu, że Grupa działa nie tylko w tradycyjnym kanale sprzedaży, ale rozwija również sprzedaż w kanale internetowym, będzie w stanie dostosować się do ewentualnych ograniczeń w obiektach handlowych.

b) Sytuacja ekonomiczno-społeczna w Polsce i w krajach, w których działają sklepy Grupy.

Skutkiem pandemii COVID-19 stał się ogólnoswiatowy kryzys gospodarczy. W związku z tym, że przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji a kryzys ekonomiczny może przełożyć się na spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież, to rozmiar kryzysu oraz tempo z niego wychodzenia może mieć wpływ na wyniki Grupy.

Jednocześnie dzięki temu, że Grupa zarządza pięcioma markami plasującymi się w umiarkowanym przedziale cenowym, negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego na popyt towarów oferowanych przez Grupę jest minimalizowany. Dodatkowo dopasowując się do sytuacji Grupa rozwinęła z powodzeniem koncept marki Sinsay - najtańszej cenowo marki z całego portfolio. Kolekcje Sinsay zostały uzupełnione o linie damską, męską, dziecięcą oraz wyposażenia wnętrz.

c) Trendy modowe, atrakcyjność kolekcji, model zachowania klienta.

Niepewna sytuacja ekonomiczna, spadek nastrojów społecznych w tym konsumentckich oraz zmiana stylu życia w nowej po pandemicznej rzeczywistości mogą wpłynąć na zmianę modelu zachowania konsumentów, zmianę preferencji co do sposobu ubierania się i zmiany w trendach modowych.

Niepewność finansowa może sprawić, że pojawią się konsumenci sporadycznie kupujący ubrania, którzy będą stawiać na ponadczasowe, klasyczne modele, w lepszej jakości. Z drugiej strony mogą pojawić się klienci, dla których priorytetem będzie niska cena. Dodatkowo wzrastająca świadomość konsumentcka może powiększyć grupę nabywców dla których decydujące znaczenie będą miały motywacje ekologiczne.

Jednocześnie zmiana stylu życia oraz sposobu pracy może spowodować, że zasady i styl ubierania się na co dzień i do pracy ulegną zmianie. Odzież formalna będzie w defensywie, a odzież typu homewear, casual, czy athleisure (połączenie elementów inspirowanych modą sportową z odzieżą o zdecydowanie ulicznym charakterze) zyska na popularności.

Decydujący wpływ na wyniki Grupy będzie miało dostosowanie kolekcji pięciu marek do obecnie zmieniających się trendów. Dlatego też Grupa poświęca dużą uwagę zagadnieniu mody. Zespoły projektowe każdej marki na bieżąco śledzą trendy modowe, które nierzadko związane są z trendami makroekonomicznymi. Projektanci oraz osoby zaangażowane w proces tworzenia kolekcji marek Grupy LPP uczestniczą w imprezach wystawienniczych, pokazach mody, targach branżowych, które w dobie pandemii dzięki digitalizacji branży odbywają się on-line. Rozwój technologii i „smartfonizacja” spowodowały, że projektanci LPP obecnie czerpią również inspiracje z internetu i mediów społecznościowych, dzięki czemu są w stanie szybko reagować na zmieniające się trendy.

d) Poziom kursu PLN w stosunku do USD, EUR i RUB.

W związku z tym, że około połowa przychodów GK jest denominowana w walutach obcych, natomiast koszty zakupów towarów w ok. 90% w USD, a koszty operacyjne w ok. 60% w EUR (wg. MSR17), wpływ na wyniki GK będzie mieć kurs USD/PLN i EUR/PLN. Ekspozycja na dolara amerykańskiego związana jest z miejscem produkcji i zakupu towarów (głównie kraje azjatyckie), a ekspozycja na EUR z płatnościami za czynsze w salonach. W związku z tym, że Rosja odpowiedzialna jest za ok. 19% sprzedaży GK (za III kwartał 2020/21), Spółka posiada również znaczącą ekspozycję na rubla rosyjskiego. Natomiast wyniki finansowe Grupa raportuje w polskim złotym. W rezultacie, umocnienie złotego do USD i EUR ma korzystny wpływ na marżę, a osłabienie złotego w stosunku do kluczowych walut obniża rentowność Grupy. Jednocześnie model ciągłej dostawy towaru zmniejsza ryzyko zakupu całości kolekcji na górkach kursowych.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na wynik finansowy Grupy jest wprowadzony od 2019 roku MSF 16, dotyczący przeliczenia zobowiązań leasingowych (głównie w EUR) do aktualnego kursu walutowego.

e) Kontrola kosztów operacyjnych (SG&A).

Wpływ na wyniki finansowe Grupy w najbliższym czasie będzie miała kontrola kosztów operacyjnych. Na koszty operacyjne Grupy składają się koszty sklepów (własnych, oraz sklepów franczyzowych w Polsce), koszty dystrybucji oraz koszty ogólne. Koszty sklepów własnych to głównie koszty czynszów (wg. MSR 17) i wynagrodzenia. Koszty dystrybucji to koszty logistyki i e-commerce, a koszty ogólne zawierają koszty marketingu, back-office, działów sprzedażowych i produktowych.

Zarząd LPP podjął decyzje o wprowadzeniu programu oszczędnościowego. Jednym z elementów programu jest dostosowanie wysokości czynszów za wynajem powierzchni handlowej do obrotów osiągniętych w tych sklepach. Pomimo zakończonych negocjacji podjętych z właścicielami centrów handlowych po pierwszym lockdown, Grupa nie wyklucza w przypadku ponownych ograniczeń w funkcjonowaniu sklepów stacjonarnych kolejnych negocjacji. Efekt tych negocjacji może mieć wpływ na wysokość kosztów operacyjnych Grupy a finalnie na wyniki finansowe Grupy.

f) Dynamiczny rozwój e-commerce.

Systematyczny wzrost znaczenia e-handlu widoczny jeszcze przed pandemią w nowej sytuacji odnotował olbrzymie przyspieszenie i zmianę układu sił między dwoma kanałami sprzedażowymi: tradycyjnym (sklepy stacjonarne) oraz internetowym. Zmiana nawyków zakupowych przez klientów tj. przeniesienie procesów zakupowych do kanału on-line prawdopodobnie będzie długotrwałym zjawiskiem. Dostosowując się do panującego trendu Grupa podjęła działania zmierzające do dalszej ekspansji tego kanału sprzedaży. Rozwój e-commerce zamierza realizować poprzez nowe rynki oraz wykorzystanie w tym kanale wdrożonej technologii RFID w marce Reserved, a także poprzez kolejne usprawnienia w logistyce i IT wykorzystując nowoczesne technologie, w tym sztuczną inteligencję. Uwzględnienie rozwoju tego kanału w ramach strategii Grupy będzie mieć wpływ na osiągnięte wyniki. Dzięki podjętym działaniom Grupa planuje, że w 2020/21 podwoi r/r przychody ze sprzedaży internetowej osiągając 2 mld PLN, a w kolejnym roku zwiększy o 50%.

g) Rozwój sieci sprzedaży sklepów stacjonarnych.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę wpływ będzie mieć rozwój sieci sprzedaży stacjonarnej. Celem Grupy jest rozwój sieci sprzedaży w sklepach tradycyjnych przy szczególnym skupieniu się na markach: Sinsay, House i Cropp, selektywnym wzroście powierzchni w Polsce, kontynuacji wzrostów w Europie, szczególnie Południowo - Wschodniej oraz rozwoju powierzchni w rejonie CIS. Jednocześnie nadal Grupa realizuje proces optymalizacji powierzchni tj. zamykanie salonów nierentownych a powiększanie salonów dobrze prosperujących.

Rok 2020/21 Grupa planuje zakończyć wzrostem powierzchni o 16% r/r. Natomiast na rok 2021/22 Grupa zakłada wzrost powierzchni o 15% r/r w tym wejściem na nowy rynek tj. do Macedonii Północnej.

h) Rozwój logistyki.

W związku z tym, że handel detaliczny będzie w coraz większym stopniu oparty o internet, a w przypadku zamówień on-line, poza atrakcyjnością kolekcji, kluczowe znaczenie dla klienta ma szybkość dostawy, bezpieczeństwo i elastyczność, nie bez znaczenia będzie dostosowanie logistyki dotychczas skoncentrowanej na obsłudze sprzedaży tradycyjnej do sprzedaży w kanale on-line. Realizowane przez Grupę w ostatnim czasie inwestycje w logistykę i IT, pozwolą na szybką adaptację do nowych warunków i oczekiwań klientów, dzięki czemu mogą wpłynąć pozytywnie na wyniki Grupy.

i) Omnichannel.

Wpływ na osiągnięte wyniki przez Grupę będzie miała budowa systemu omnichannelowego czyli wielokanałowego, dzięki któremu klient ma swobodę dokonywania zakupu w obu przenikających się kanałach. Tradycyjne salony wspierają sprzedaż on-line, dlatego konieczne są inwestycje w nowoczesne salony zachęcające klienta do odwiedzin. GK budując system omnichannelowy obecnie inwestuje w rozwój nowoczesnych sklepów, logistyki i nowoczesnej technologii. Inwestycje w takie rozwiązania warunkować będą możliwość dopasowania modelu biznesowego do nowej normalności, a jednocześnie zapewnią możliwość wejścia w kolejny cykl koniunktury z większym potencjałem niż konkurencja.

j) CAPEX (wydatki inwestycyjne).

Wpływ na osiągnięte wyniki przez Grupę będą miały wydatki inwestycyjne. W wyniku pandemii COVID-19 wydatki te uległy modyfikacji w stosunku do wcześniej zakładanych przez Grupę. Planowany CAPEX w 2020/21 to 760 mln PLN. Na kwotę składają się wydatki na: sklepy stacjonarne 580 mln PLN, biura 60 mln PLN, logistykę: 50 mln PLN, oraz IT: 70 mln PLN. Natomiast na 2021/22 planowany CAPEX to kwota 1 100 mln PLN (w tym nakłady na: sklepy stacjonarne 840 mln PLN, biura 50 mln PLN, logistykę: 150 mln PLN, oraz IT: 60 mln PLN) a na 2022/23 to 900 mln PLN (sklepy stacjonarne 750 mln PLN, biura 50 mln PLN, logistykę: 40 mln PLN, oraz IT: 60 mln PLN).

Wszystkie wyżej opisane czynniki mogą wpłynąć na wyniki finansowe uzyskane przez Grupę w ciągu najbliższych kilku kwartałów. Jednocześnie Grupa spodziewa się, że największy wpływ mogą mieć skutki pandemii COVID-19. Z tego też powodu dotychczasowe krótkoterminowe plany rozwoju Grupy oraz jej celów finansowych na bieżący rok obrotowy zostały poddane weryfikacji i zmodyfikowane.

Z powodu skutków pandemii COVID-19 Grupa spodziewa się, że rok 2020/21 będzie rokiem spadku przychodów o 15% r/r. Skutki COVID-19 będą prawdopodobnie miały też wpływ na uzyskaną przez Grupę marżę brutto, która w 2020/21 może się kształtować w przedziale 50-51%.

Jednocześnie Grupa zakłada, że negatywny wpływ pandemii na jej wyniki będzie miał charakter tymczasowy i po jej ustąpieniu w kolejnych latach ponownie będzie kontynuowany wzrost przychodów i rozwój zgodnie z długofalową strategią.

Spółka przyjmuje plan zatowarowania 2021/22 zbliżony do 2019/20, czyli roku sprzed pandemii, a w nim: kontynuację dwucyfrowego wzrostu powierzchni, poprawę marży operacyjnej w stosunku do 2019/20 oraz utrzymanie bezpiecznej pozycji finansowej. Na kolejne lata tj. 2022/23 zakładana jest kontynuacja dwucyfrowego wzrostu sprzedaży.

## 35. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 35.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 października 2020 roku, zawierają korektę o odpis aktualizujący. Dokładne informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka.

|                                     | w tys. PLN                                      |                |                                |
|-------------------------------------|---|----------------|--------------------------------|
|                                     | Rzeczowe aktywa trwałe,<br>aktywa niematerialne | Zapasy         | Należności, pożyczki i udziały |
| Stan na 1 lutego 2020               | 48 439  | 142 689        | 38 338                         |
| Zwiększenie                         | 40 885  | 0              | 23 432                         |
| Zmniejszenie                        | 3 141   | 4 318          | 13 528                         |
| <b>Stan na 31 października 2020</b> | <b>86 183</b>                                   | <b>138 371</b> | <b>48 242</b>                  |



## 35.2. Pozostałe aktywa finansowe

| w tys.PLN   | 31.10.2020     | 31.01.2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                              |                |                |
| Należności pozostałe                              | 16 317         | 7 905          |
| Pożyczki udzielone                                | 122            | 60             |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe</b>  | <b>16 439</b>  | <b>7 965</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                            |                |                |
| Należności pozostałe                              | 100 000        | 0              |
| Należności od operatorów kart płatniczych         | 55 709         | 22 236         |
| Pożyczki udzielone                                | 88             | 55             |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach               | 1 999          | 96 877         |
| Wycena forwardów                                  | 34 299         | 4 509          |
| Dewizy sprzedane                                  | 203 451        | 87 291         |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe</b> | <b>395 546</b> | <b>210 968</b> |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe razem</b>           | <b>411 985</b> | <b>218 933</b> |

W okresie sprawozdawczym miał miejsce znaczny wzrost pozycji Należności pozostałe krótkoterminowe, które na dzień 31 października 2020 roku wyniosły 100 000 tys. PLN. Wzrost ten wynika z wpłaconej kaucji do umowy faktoringu odwrotnego dla Santander Factoring Sp. z o.o..

Grupa również dokonała transakcji wykupu jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. Wartość jednostek na dzień 31 października 2020 roku wynosiła 1 999 tys. PLN i wynikała z wartości nabytych papierów dłużnych w dniu zakupu. W Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie jednostek uczestnictwa funduszy w kwocie 112 000 tys. PLN oraz wykupienie jednostek w wysokości 205 456 tys. PLN. Wartość zysku otrzymanego z umorzonych jednostek wyniosła 1 308 tys. PLN (wartość zapłacona) i została wykazana w pozycji Odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych w części inwestycyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 1 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach notowanych na rynku regulowanym oraz w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych.

## 35.3. Rezerwy

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

|                                     | w tys. PLN                                |              |
|-------------------------------------|---|--------------|
|                                     | Rezerwa na wcześniejsze rozwiązanie umowy | Inne rezerwy |
| <b>Stan na 1 lutego 2020</b>        | <b>0</b>                                  | <b>9 097</b> |
| Zawiązanie                          | 0   | 0            |
| Rozwiązanie                         | 0   | 7 777        |
| <b>Stan na 31 października 2020</b> | <b>0</b>                                  | <b>1 320</b> |

## 35.4. Podatek dochodowy

Główne składniki podatku dochodowego GK LPP SA za okres od 1 lutego 2020 do 31 października 2020 roku oraz okresy porównywalne przedstawione zostały w tabeli.

w tys. PLN

|   | 01.02 - 31.10.2020 | 01.02 - 31.10.2019<br>(niepublikowane) | 01.01 - 30.09.2019 |
|---|--------------------|--|--------------------|
| Bieżący podatek dochodowy                         | 41 283             | 137 905                                | 113 052            |
| Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych | 26 128             | 5 365                                  | 5 365              |
| Odroczony podatek dochodowy                       | -34 175            | 41 837                                 | 39 428             |
| <b>Razem</b>                                      | <b>33 236</b>      | <b>185 107</b>                         | <b>157 845</b>     |

w tys. PLN

|   | 01.08.2020 - 31.10.2020 | 01.08.2020 - 31.10.2019<br>(niepublikowane) | 01.07 - 30.09.2019 |
|---|-------------------------|---|--------------------|
| Bieżący podatek dochodowy                         | 22 671                  | 59 100                                      | 22 952             |
| Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych | 4 537                   | 0   | 0                  |
| Odroczony podatek dochodowy                       | -33 576                 | -1 548                                      | 860                |
| <b>Razem</b>                                      | <b>-6 368</b>           | <b>57 552</b>                               | <b>23 812</b>      |

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

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 168 262 tys. PLN jak i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 662 tys. PLN.

## 35.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|   | 01.02-31.10.2020 | 01.02-31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.01-30.09.2019 |
|---|------------------|--------------------------------------|------------------|
| Pozostałe koszty operacyjne (w tys.PLN)               | 2020             | 2019                                 | 2019             |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych      | 0                | 192                                  | 0                |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym : | 48 638           | 0                                    | 0                |
| - wartość odpisów aktualizujących środki trwałe netto | 38 734           | 0                                    | 0                |
| - wartość odpisów aktualizujących należności netto    | 9 904            | 0                                    | 0                |
| Inne koszty operacyjne, w tym                         | 114 962          | 81 026                               | 78 205           |
| - straty w majątku obrotowym oraz trwałym             | 51 269           | 54 014                               | 45 682           |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>              | <b>163 600</b>   | <b>81 218</b>                        | <b>78 205</b>    |

|   | 01.08 - 31.10.2020 | 01.08 - 31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.07-30.09.2019 |
|---|--------------------|--|------------------|
| Pozostałe koszty operacyjne (w tys.PLN)               | 2020               | 2019                                   | 2019             |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych      | 0                  | -343                                   | 0                |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym : | 6 476              | 0                                      | 0                |
| - wartość odpisów aktualizujących środki trwałe netto | -261               | 0                                      | 0                |
| - wartość odpisów aktualizujących należności netto    | 6 737              | 0                                      | 0                |
| Inne koszty operacyjne, w tym                         | 64 373             | 31 832                                 | 29 447           |
| - straty w majątku obrotowym oraz trwałym             | 13 851             | 12 830                                 | 7 601            |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>              | <b>70 849</b>      | <b>31 489</b>                          | <b>29 447</b>    |

|  | 01.02-31.10.2020 | 01.02-31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.01-30.09.2019 |
|--|------------------|--------------------------------------|------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne (w tys.PLN)               | 2020             | 2019                                 | 2019             |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych           | 157              | 0                                    | 0                |
| Dotacje  | 65 410           | 0                                    | 0                |
| Inne przychody operacyjne, w tym:                        | 24 175           | 37 381                               | 27 521           |
| - zysk z likwidacji umów pod MSSF 16                     | 14 599           | 1 820                                | 1 793            |
| - odszkodowania  | 1 008            | 4 986                                | 4 504            |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe netto | 0                | 2 063                                | 1 966            |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących należności netto    | 0                | 1 357                                | 483              |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>              | <b>89 742</b>    | <b>37 381</b>                        | <b>27 521</b>    |

|  | 01.08 - 31.10.2020 | 01.08 - 31.10.2019<br>(niepublikowany) | 01.07-30.09.2019 |
|--|--------------------|--|------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne (w tys.PLN)               | 2020               | 2019                                   | 2019             |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych           | 84                 | 0                                      | -96              |
| Dotacje  | 10 619             | 0                                      | 0                |
| Inne przychody operacyjne, w tym:                        | 13 020             | 15 929                                 | 9 722            |
| - zysk z likwidacji umów pod MSSF 16                     | 8 101              | 1 095                                  | 1 372            |
| - odszkodowania  | 186                | 1 699                                  | 2 221            |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe netto | 0                  | 97                                     | -268             |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących należności netto    | 0                  | 695                                    | -2 352           |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>              | <b>23 723</b>      | <b>15 929</b>                          | <b>9 626</b>     |

## 35.7. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe (w tys. PLN)           | 01.02 - 31.10  | 01.02 - 31.10<br>(niepublikowany) | 01.01 - 30.09 |
|--|----------------|-----------------------------------|---------------|
|  | 2020           | 2019                              | 2019          |
| Odsetki                                    | 5 894          | 5 850                             | 6 076         |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach | -115           | 974                               | 974           |
| Dywidendy                                  | 0              | 24                                | 24            |
| Inne przychody finansowe, w tym:           | 121 095        | 37                                | 16            |
| - saldo różnic kursowych                   | 0              | 0                                 | 0             |
| - korekta zobowiązania leasingowego        | 120 980        | 0                                 | 0             |
| <b>Razem przychody finansowe</b>           | <b>126 874</b> | <b>6 885</b>                      | <b>7 090</b>  |

| Przychody finansowe (w tys. PLN)           | 01.08 - 31.10 | 01.08 - 31.10<br>(niepublikowany) | 01.07 - 30.09  |
|--|---------------|-----------------------------------|----------------|
|  | 2020          | 2019                              | 2019           |
| Odsetki                                    | 1 879         | 1 850                             | 1 554          |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach | 0             | 0                                 | 0              |
| Dywidendy                                  | 0             | 0                                 | 0              |
| Inne przychody finansowe, w tym:           | 55 622        | -3                                | -30 943        |
| - saldo różnic kursowych                   | 0             | 0                                 | -30 949        |
| - korekta zobowiązania leasingowego        | 55 527        | 0                                 | 0              |
| <b>Razem przychody finansowe</b>           | <b>57 501</b> | <b>1 847</b>                      | <b>-29 389</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 października 2020 roku Spółka renegotjowała umowy najmu powierzchni handlowej. Otrzymane obniżki czynszu za okres od marca do października 2020 roku, Spółka ujęła jako korektę zobowiązania leasingowego drugostronnie korygując przychody finansowe.



| Koszty finansowe (w tys. PLN)                            | 01.02 - 31.10  | 01.02 - 31.10<br>(niepublikowany) | 01.01 - 30.09  |
|--|----------------|-----------------------------------|----------------|
|  | 2020           | 2019                              | 2019           |
| Koszty z tytułu odsetek - kredyty                        | 20 780         | 11 619                            | 11 413         |
| Koszty z tytułu odsetek - obligacje                      | 4 347          | 0                                 | 0              |
| Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe          | 123            | 4 323                             | 4 307          |
| Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu | 96 193         | 80 124                            | 78 277         |
| Prowizje bankowe   | 4 415          | 1 294                             | 1 899          |
| Inne koszty finansowe, w tym:                            | 186 502        | 17 729                            | 35 655         |
| -saldo różnic kursowych                                  | 186 502        | 15 101                            | 33 027         |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                            | <b>312 360</b> | <b>115 089</b>                    | <b>131 551</b> |

| Koszty finansowe (w tys. PLN)                            | 01.08 - 31.10  | 01.08 - 31.10<br>(niepublikowany) | 01.07 - 30.09 |
|--|----------------|-----------------------------------|---------------|
|  | 2020           | 2019                              | 2019          |
| Koszty z tytułu odsetek - kredyty                        | 10 619         | 4 365                             | 4 010         |
| Koszty z tytułu odsetek - obligacje                      | 0              | 0                                 | 0             |
| Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe          | 66             | -686                              | -907          |
| Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu | 29 045         | 28 375                            | 27 885        |
| Prowizje bankowe   | 1 016          | 683                               | 1 039         |
| Inne koszty finansowe, w tym:                            | 77 437         | 10 469                            | 35 655        |
| -saldo różnic kursowych                                  | 77 437         | 7 841                             | 33 027        |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                            | <b>118 183</b> | <b>43 206</b>                     | <b>67 682</b> |

### 35.8. Różnice kursowe

W skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych dochodów sporządzonym na dzień 31 października 2020 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 186 502 tys. PLN.

### 35.9. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 lutego 2020 roku do 31 października 2020 roku oraz za okresy porównywalne zostały przedstawione w poniższych tabelach.

| 31 października 2020 (w tys.PLN)   | w tys. PLN              |                  |                        |                                     | Suma             |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje  | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów |                  |
| Sprzedaż zewnętrzna  | 4 354 387               | 1 399 274        | 0                      | 0                                   | 5 753 661        |
| Sprzedaż między segmentami   | 901 767                 | 0                | -901 767               | 0                                   | 0                |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 81 168                  | 8 574            | 0                      | 0                                   | 89 742           |
| <b>Przychody ogółem</b>  | <b>5 337 322</b>        | <b>1 407 848</b> | <b>-901 767</b>        | <b>0</b>                            | <b>5 843 403</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym  | 4 983 689               | 967 427          | -707 190               | 362 914                             | 5 606 840        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami                                 | 694 520                 | 0                | -694 520               | 0                                   | 0                |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 121 469                 | 42 131           | 0                      | 0                                   | 163 600          |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>232 164</b>          | <b>398 290</b>   | <b>-194 577</b>        | <b>-362 914</b>                     | <b>72 963</b>    |
| Przychody finansowe  | 0                       | 0                | 0                      | 126 874                             | 126 874          |
| Koszty finansowe   | 0                       | 0                | 0                      | 312 360                             | 312 360          |
| <b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>                                    |                         |                  |                        |                                     | <b>-112 523</b>  |
| Podatek dochodowy  |                         |                  |                        |                                     | 33 236           |
| Udziałowcy niekontrolujący   |                         |                  |                        |                                     | 0                |
| <b>Zysk/strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> |                         |                  |                        |                                     | <b>-145 759</b>  |

| 31 października 2019 (w tys.PLN)<br>(niepublikowane)                       | w tys. PLN              |                  |                        |                                     | Suma             |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje  | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów |                  |
| Sprzedaż zewnętrzna  | 4 832 866               | 1 664 621        | 0                      | 0                                   | 6 497 487        |
| Sprzedaż między segmentami   | 986 840                 | 0                | -986 840               | 0                                   | 0                |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 25 653                  | 11 728           | 0                      | 0                                   | 37 381           |
| <b>Przychody ogółem</b>  | <b>5 845 359</b>        | <b>1 676 349</b> | <b>-986 840</b>        | <b>0</b>                            | <b>6 534 868</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym  | 4 870 061               | 1 419 888        | -796 997               | 375 763                             | 5 868 715        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami                                 | 747 843                 | 0                | -747 843               | 0                                   | 0                |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 49 925                  | 31 293           | 0                      | 0                                   | 81 218           |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>925 373</b>          | <b>225 168</b>   | <b>-189 843</b>        | <b>-375 763</b>                     | <b>584 935</b>   |
| Przychody finansowe  | 0                       | 0                | 0                      | 6 885                               | 6 885            |
| Koszty finansowe   | 0                       | 0                | 0                      | 115 089                             | 115 089          |
| <b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>                                    |                         |                  |                        |                                     | <b>476 731</b>   |
| Podatek dochodowy  |                         |                  |                        |                                     | 185 107          |
| Udziałowcy niekontrolujący   |                         |                  |                        |                                     | 0                |
| <b>Zysk/strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> |                         |                  |                        |                                     | <b>291 624</b>   |

| 30 września 2019 (w tys.PLN)   | w tys. PLN              |                  |                        |                                     | Suma             |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje  | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzypisane do segmentów |                  |
| Sprzedaż zewnętrzna  | 4 782 206               | 1 607 777        | 0                      | 0                                   | 6 389 983        |
| Sprzedaż między segmentami   | 984 278                 | 9 544            | -993 822               | 0                                   | 0                |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 19 215                  | 8 306            | 0                      | 0                                   | 27 521           |
| <b>Przychody ogółem</b>  | <b>5 785 699</b>        | <b>1 625 627</b> | <b>-993 822</b>        | <b>0</b>                            | <b>6 417 504</b> |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym  | 5 133 777               | 1 444 059        | -983 660               | 352 298                             | 5 946 474        |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami                                 | 750 815                 | 0                | -750 815               | 0                                   | 0                |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 51 077                  | 26 912           | 0                      | 216                                 | 78 205           |
| <b>Wynik segmentu</b>  | <b>600 845</b>          | <b>154 656</b>   | <b>-10 162</b>         | <b>-352 514</b>                     | <b>392 825</b>   |
| Przychody finansowe  | 0                       | 0                | 0                      | 7 090                               | 7 090            |
| Koszty finansowe   | 0                       | 0                | 0                      | 131 551                             | 131 551          |
| <b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>                                    |                         |                  |                        |                                     | <b>268 364</b>   |
| Podatek dochodowy  |                         |                  |                        |                                     | 157 845          |
| Udziałowcy niekontrolujący   |                         |                  |                        |                                     | 0                |
| <b>Zysk/strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> |                         |                  |                        |                                     | <b>110 519</b>   |

Zarząd LPP SA:

**Marek Piechocki**

Prezes Zarządu

**Przemysław Lutkiewicz**

Wiceprezes Zarządu

**Jacek Kujawa**

Wiceprezes Zarządu

**Sławomir Łoboda**

Wiceprezes Zarządu



[www.lppsa.pl](http://www.lppsa.pl)