



LPP

GK LPP SA

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY
SKONSOLIDOWANY RAPORT
ZA I PÓŁROCZE 2021/22

RESERVED

CROPP

 **house**

MOHITO

sinsay

SPIS TREŚCI

01

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA // 3

02

WYBRANE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE DANE
FINANSOWE // 23

03

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE // 25

04

DODATKOWE INFORMACJE
I NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO // 34

05

WYBRANE ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE DANE
FINANSOWE // 46

06

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE // 48

07

DODATKOWE INFORMACJE I NOTY
DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO // 58

08

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU // 77



01

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

O NAS

KIM JESTEŚMY

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

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

Nasz zespół liczy łącznie około 22 tysięcy osób w biurach oraz strukturach sprzedaży i dystrybucji w Polsce, krajach Europy i Azji. Otwartość, różnorodność, odpowiedzialność za wspólny rozwój, a także wzajemny szacunek tworzą unikalną kulturę LPP.

JAK DZIAŁAMY JAKO GRUPA KAPITAŁOWA

W skład Grupy Kapitałowej LPP SA wchodzi spółka dominująca z siedzibą w Polsce oraz 7 spółek krajowych i 25 spółek zagranicznych. Spółki zagraniczne są w większości podmiotami zajmującymi się dystrybucją produktów naszych marek poza granicami Polski. Natomiast spółki polskie zajmują się: obsługą salonów na terenie Polski (LPP Retail Sp. z o.o.), sprzedażą odzieży promocyjnej (Printable Sp. z o.o.), obsługą logistyki (LPP Logistics Sp.

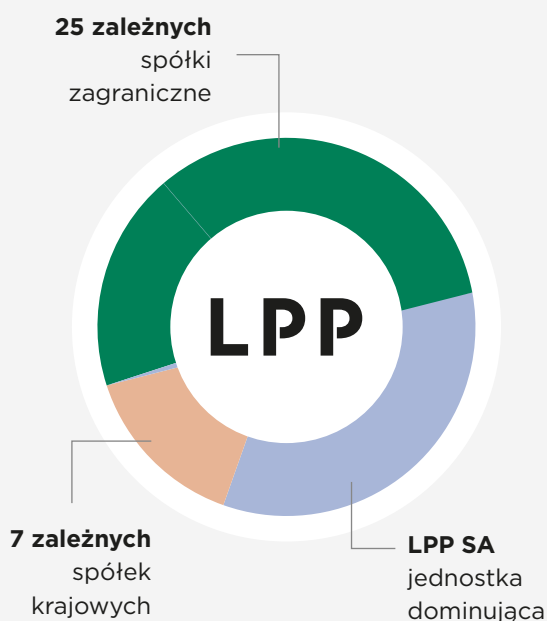
z o.o.), zarządzaniem projektami informatycznymi dla GK (Silky Coders Sp. z o.o. i Dock IT Sp. z o.o.) oraz działalnością w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce, gdzie zlokalizowane są sklepy naszych marek (DP&SL Sp. z o.o., IL&DL Sp. z o.o.).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku miały miejsca zmiany w strukturze Grupy polegające na:

- transgranicznym połączeniu LPP SA ze spółką Gothals Ltd przez przeniesienie na LPP SA - jako jedyne go wspólnika, całego majątku spółki Gothals Ltd oraz jej rozwiązanie bez przeprowadzenia likwidacji;
- założeniu dwóch polskich spółek: Silky Coders Sp. z o.o. oraz Dock IT Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku;
- założeniu spółki Reserved Fashion BIS, Modne Znamke Doo w Słowenii.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 lutego 2021 do 31 lipca 2021 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA, wyniki zagranicznych spółek zależnych i pięciu polskich spółek zależnych. Ze względu na nieistotność danych konsolidacja nie obejmuje pozostałych dwóch polskich spółek zależnych (prowadzących działalność w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce).

Struktura Grupy Kapitałowej LPP SA



NASI AKCJONARIUSZE

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

Cena akcji Spółki w dniu debiutu wynosiła 48,00 PLN, a najwyższą wartość osiągnęła 23 września 2021 na poziomie 15 680,00 PLN.

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA (bezpośrednio i pośrednio) na dzień przekazania raportu. Od publikacji poprzedniego raportu (za I kwartał 2021/22) miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP, które wynikały z nabycia akcji LPP przez Fundację Semper Simul (RB 25/2021, RB 26/2021, RB 27/2021, RB 28/2021) oraz zbycia akcji LPP przez Fundację Sky.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | Wartość nominalna udziałów |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------|--|----------------------------|
| Fundacja Semper Simul* | 578 889 | 31,3% | 1 978 889 | 60,8% | 1 157 778 |
| Fundacja Sky** | 227 898 | 12,3% | 227 898 | 7,0% | 455 796 |
| Pozostali akcjonariusze | 1 045 636 | 56,4% | 1 045 636 | 32,2% | 2 091 272 |
| Razem | 1 852 423 | 100,0% | 3 252 423 | 100,0% | 3 704 846 |

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

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



NASZ ZARZĄD I RADA NADZORCZA

NA DZIEŃ 31 LIPCA 2021 W SKŁAD ZARZĄDU LPP WCHODZILI:

- Marek Piechocki - Prezes Zarządu LPP
- Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu LPP
- Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu LPP
- Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu LPP
- Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu LPP (wybrany przez WZA LPP w dniu 29 czerwca 2021).

NA DZIEŃ 31 LIPCA 2021 W SKŁAD RADY NADZORCZEJ LPP WCHODZILI:

- Miłosz Wiśniewski - niezależny Prezes Rady Nadzorczej LPP
- Wojciech Olejniczak - Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej LPP
- Piotr Piechocki - członek Rady Nadzorczej LPP
- Magdalena Sekuła - niezależny członek Rady Nadzorczej LPP
- Grzegorz Maria Słupski - niezależny członek Rady Nadzorczej LPP (wybrany przez WZA LPP w dniu 29 czerwca 2021).

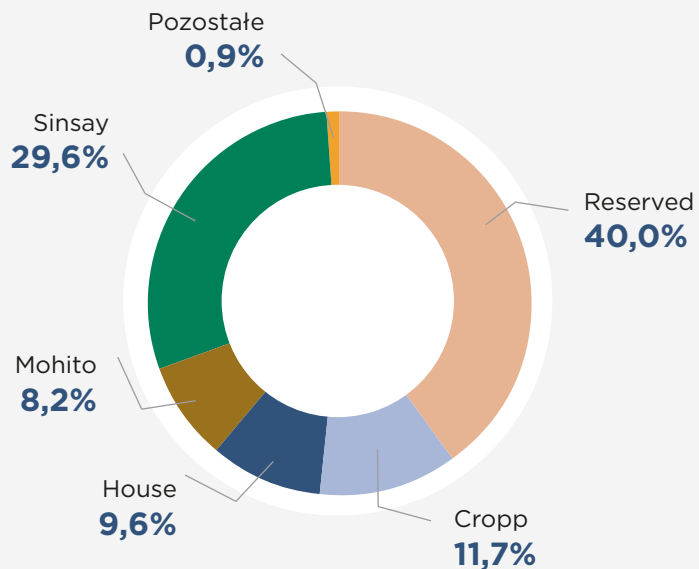
Poniższa tabela przedstawia stan akcji LPP posiadanych na dzień przekazania raportu przez osoby wchodzące w skład Zarządu LPP. Od publikacji poprzedniego raportu (za I kwartał 2021/22) struktura akcji LPP posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące uległa zmianie w wyniku zmian personalnych w obu organach Spółki. Do Zarządu LPP dołączył pan Marcin Piechocki posiadający 77 akcji LPP, jednocześnie z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej zrezygnował pan Antoni Tymiński posiadający 11 akcji Spółki.

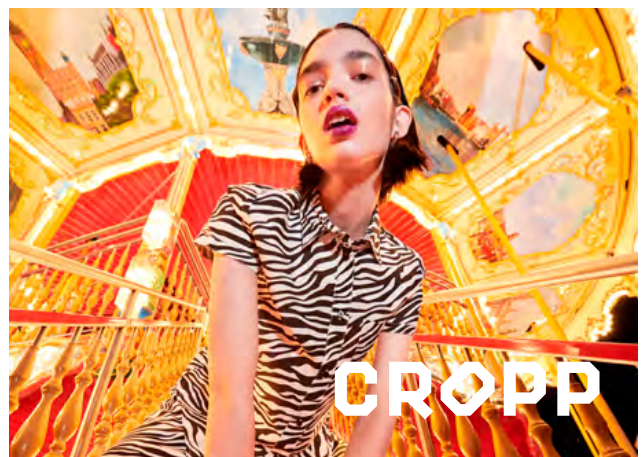
| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Liczba głosów na WZA |
|--|--|---------------------------------|
| Marek Piechocki - Prezes Zarządu | 664 | 664 |
| Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu | 415 | 415 |
| Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu | 618 | 618 |
| Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu | 507 | 507 |
| Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu | 77 | 77 |

NASZE PORTFOLIO

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

Udział procentowy sprzedaży poszczególnych marek w I półroczu 2021/22





NASZA OBECNOŚĆ NA RYNKACH

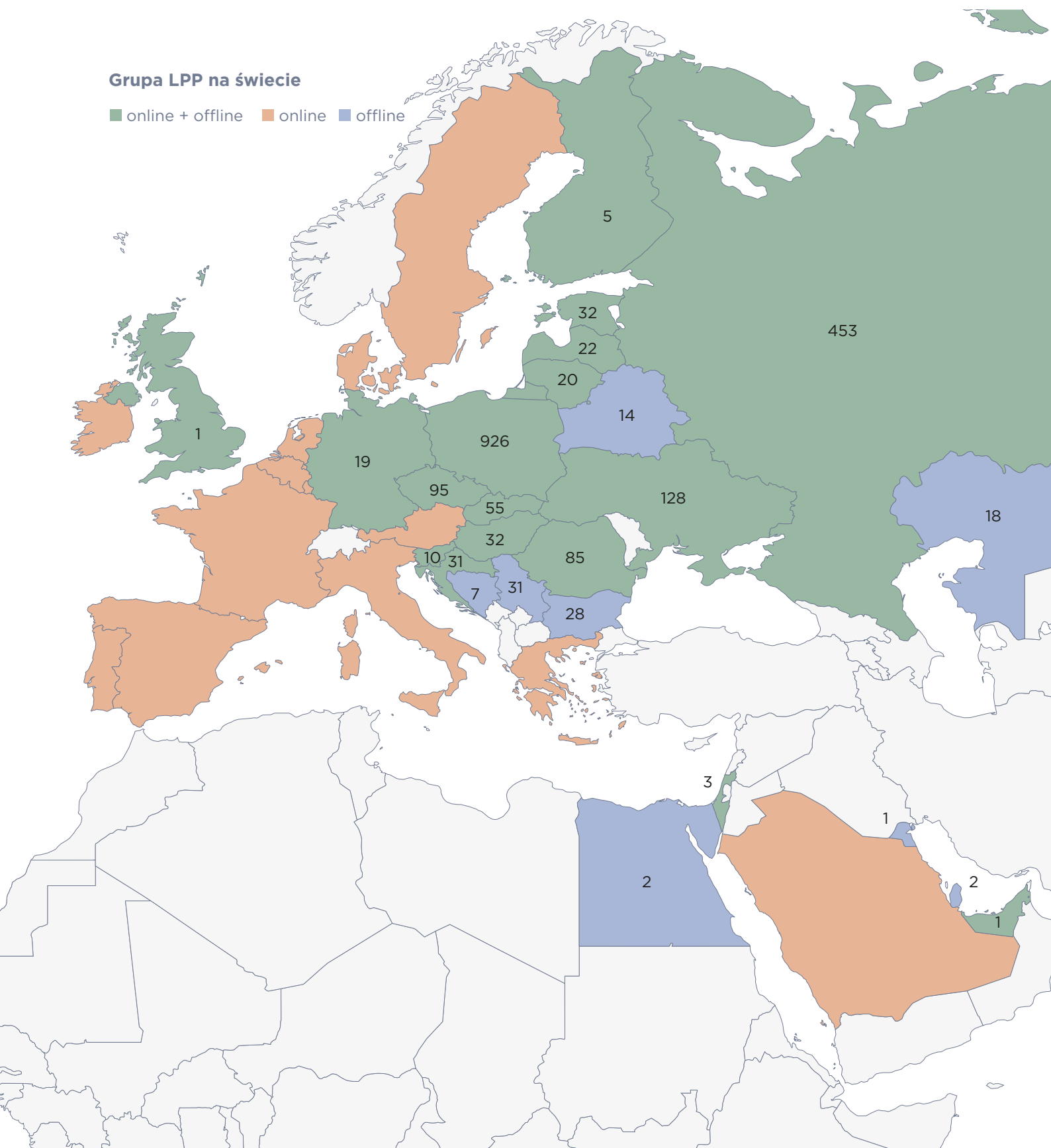
Nasze produkty oferujemy klientom w sklepach stacjonarnych i internetowych, łącznie w 38 krajach na 3 kontynentach.

Sieć sprzedaży stacjonarnej to 2 021 sklepów o łącznej powierzchni 1 616,5 tys. m² w 25 krajach.

Online jesteśmy obecni na 28 rynkach.

Grupa LPP na świecie

■ online + offline ■ online ■ offline



PODSTAWOWE WIELKOŚCI OBRAZUJĄCE EFEKTY FUNKCJONOWANIA GK LPP SA ZA OKRES OD 01.02.2021 DO 31.07.2021

1. LICZBA SKLEPÓW

| Stan na 31.07.2021 | Liczba sklepów |
|---------------------------|-----------------------|
| Reserved | 440 |
| Cropp | 386 |
| House | 354 |
| Mohito | 281 |
| Sinsay | 558 |
| Outlet | 2 |
| Razem GK LPP | 2 021 |

2. SPRZEDAŻ W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE MARKI

| w mln PLN | Sprzedaż w I półroczu 2021/22 | Sprzedaż w I półroczu 2020/21 |
|------------------|--|--|
| Reserved | 2 396 | 1 493 |
| Cropp | 700 | 391 |
| House | 578 | 356 |
| Mohito | 491 | 308 |
| Sinsay | 1 773 | 709 |
| Pozostałe | 55 | 52 |
| Razem | 5 993 | 3 308 |

| w mln PLN | Sprzedaż w II kw. 2021/22 | Sprzedaż w II kw. 2020/21 |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Reserved | 1 440 | 939 |
| Cropp | 448 | 257 |
| House | 382 | 237 |
| Mohito | 312 | 182 |
| Sinsay | 1 034 | 478 |
| Pozostałe | 27 | 38 |
| Razem | 3 643 | 2 129 |

3. SPRZEDAŻ INTERNETOWA

| Wielkość | I półrocze 2021/22 | I półrocze 2020/21 | II kwartał 2021/22 | II kwartał 2020/21 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sprzedaż w mln PLN | 1 781 | 1 005 | 793 | 621 |

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG. REGIONÓW

| w mln PLN | I półrocze 2021/22 | I półrocze 2020/21 | II kwartał 2021/22 | II kwartał 2020/21 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Polska | 2 397 | 1 498 | 1 487 | 962 |
| Inne kraje europejskie | 1 860 | 1 084 | 1 165 | 737 |
| CIS | 1 726 | 719 | 988 | 428 |
| Bliski Wschód* | 10 | 6 | 4 | 2 |
| Razem | 5 993 | 3 308 | 3 643 | 2 129 |

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

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| | I półrocze 2021/22 (MSSF16) | I półrocze 2020/21 (MSSF16) | II kwartał 2021/22 (MSSF16) | II kwartał 2020/21 (MSSF16) |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty operacyjne (w mln PLN) | 2 573 | 1 783 | 1 372 | 967 |
| Koszty operacyjne na m2/m-c | 284 | 240 | 293 | 257 |

6. NAKŁADY INWESTYCYJNE

Wydatki inwestycyjne (CAPEX) w I półroczu 2021/22 wyniosły 537 mln PLN tj. ok. 52% więcej w stosunku do I półrocza roku poprzedniego.

7. POZIOM ZAPASÓW

| Wielkość | 31.07.2021 | 31.07.2020 |
|--------------------|------------|------------|
| Zapasy (mln PLN) | 2 311 | 1 642 |
| Zapasy na m2 w PLN | 1 439 | 1 266 |

8. ZADŁUŻENIE

LPP posiadało linie kredytowe w 5 bankach w łącznej kwocie 1,1 mld PLN (na dzień 31 lipca 2021), które wykorzystywało na gwarancje bankowe, akredytywy do finansowania handlu lub jako kredyt obrotowy.

Dodatkowo Spółka posiadała zadłużenie krótkoterminowe wynikające z zaciągniętych kredytów obrotowych w łącznej kwocie 250 mln PLN.

LPP korzysta również z programu finansowania dostawców (faktoring odwrócony). Na koniec I półrocza 2021/22 wykorzystanie limitu wynosiło 2,0 mld PLN. Jako zabezpieczenie limitu faktoringowego w banku Santander LPP podpisało umowę z BGK na kwotę 200 mln PLN (BGK zabezpiecza 80% limitu faktoringowego w Santander).

Poza wymienionymi wyżej kredytami, zaciągniętymi przez LPP spółkę matkę, trzy spółki zależne tj. rosyjska, ukraińska i kazachska wykorzystują przyznane przez banki lokalne linie kredytowe, których wykorzystanie na koniec lipca 2021 roku łącznie wynosiło 235,5 mln PLN.

LPP posiada również zadłużenie z tytułu kredytów inwestycyjnych zaciągnięte na rozbudowę Centrum Dystrybucyjnego oraz siedziby w Gdańsku. Łączna kwota kredytów inwestycyjnych na koniec I półrocza 2021/22 wynosiła 218,4 mln zł.

Aby zdywersyfikować źródła pozyskania zasobów finansowych w 2019 roku Spółka wyemitowała 300 tys. sztuk niezabezpieczonych zwykłych pięcioletnich obligacji na okaziciela serii A. Obligacje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda a łącznej 300 mln PLN, oprocentowaniu WIBOR 6M powiększony o 1,1% marży zapadają 12 grudnia 2024 roku. Emisja obligacji nastąpiła w ramach subskrypcji niepublicznej skierowanej do oznaczonych inwestorów kwalifikowanych. Obligacje nie mają formy dokumentu i podlegają rejestracji w depozycje papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA, zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu – Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Na koniec I półrocza 2021/22 GK posiadała 1 595 mln PLN gotówki, dzięki temu pokazała 580 mln PLN gotówki netto, w porównaniu do 736 mln PLN rok wcześniej.

Poniższa tabelka pokazuje poziom długu (gotówki) netto w tys. PLN.

| Wielkość w tys. PLN (bez MSSF16) | Stan na 31.07.2021 | Stan na 31.07.2020 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kredyty krótkoterminowe | 554 591 | 520 708 |
| Kredyty długoterminowe | 166 336 | 215 082 |
| Obligacje | 294 409 | 291 699 |
| Środki pieniężne | 1 594 893 | 1 763 509 |
| Dług netto (gotówka netto) | -579 557 | -736 020 |

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

W I półroczu 2021/22 przychody Grupy Kapitałowej osiągnęły prawie 6 mld PLN wobec nieco ponad 3 mld PLN w tym samym okresie rok wcześniej. Wyższe o ponad 80% r/r przychody były wynikiem kilku czynników: powrotu klientów do sklepów stacjonarnych po okresie lockdownu i realizacji tzw. „odłożonego popytu”, utrzymującej się tendencji preferencji zakupów online, udanych kolekcji wszystkich marek oraz rozwoju powierzchni handlowej Grupy i dostosowaniu logistyki do modelu omnichannelowej organizacji.

Dzięki sprzedaży kolekcji w pierwszej cenie Grupa osiągnęła marżę brutto na poziomie 55,5% tj. o 7,7 p.p. wyższej niż rok wcześniej. Osiągnięcie wyższej marży handlowej było możliwe dzięki wyjątkowo niskim cenom zakupu kolekcji wiosennej. Towary były zamawiane w apogeum kryzysu spowodowanego pandemią, gdy skłonność producentów do negocjacji cen była większa, z obawy o przyszłość gospodarki. Zamówienia składane w kolejnych miesiącach pokazały, że tak niskie ceny zakupu kolekcji wiosennej były ewenementem.

Koszty operacyjne poniesione przez Grupę w I półroczu 2021 roku były wyższe o 48,7% r/r, co wynikało z rozwoju sieci sprzedaży stacjonarnej oraz kanału sprzedaży online. Jednocześnie wzrost kosztów operacyjnych był niższy niż wzrost sprzedaży ze względu na oszczędności kosztowe poczynione w czasie pandemii.

Dodatkowo czynniki o nietypowym charakterze tj. odpisy aktualizujące wartość salonów oraz dotacje i dofinansowania do pensji pracowniczych miały wpływ na pozostałe koszty i przychody operacyjne Grupy. Jednocześnie ze względu na mniejsze wahania kursów walut, Grupa odnotowała korzystniejszy wpływ działalności finansowej netto.

W rezultacie powyższych w większej mierze korzystnych czynników w okresie rozliczeniowym, Grupa LPP osiągnęła zysk w wysokości 481 mln PLN wobec poniesionej straty w wysokości 393 mln PLN rok wcześniej. Jednocześnie ze względu na spodziewane wzrosty kosztów transportu, cen produkcji, wzrosty kosztów wynagrodzeń oraz materiałów i usług, Spółka zakłada mniej korzystny wpływ czynników w przyszłości, wobec czego wyniki uzyskane w I półroczu 2021/22 nie powinny być bazą do tworzenia projekcji wyników Grupy na kolejne kwartały.

Podstawowe wielkości obrazujące efekty funkcjonowania Grupy oraz osiągnięte marże w I półroczu i II kwartale 2021/22 przedstawiają poniższe tabele.

| Wielkość w tys. PLN | I półrocze 2021/22 | I półrocze 2020/21 | Zmiana r/r (%) | II kwartał 2021/22 | II kwartał 2020/21 | Zmiana r/r (%) |
|--|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 5 993 480 | 3 307 944 | 81,2% | 3 643 141 | 2 129 297 | 71,1% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 3 325 195 | 1 581 153 | 110,3% | 2 019 893 | 1 013 336 | 99,3% |
| Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne | 2 573 029 | 1 782 642 | 44,3% | 1 372 309 | 966 858 | 41,9% |
| EBITDA | 1 208 110 | 325 710 | 270,9% | 863 756 | 308 126 | 180,3% |
| Zysk (strata) operacyjny | 682 202 | -228 221 | n/m | 595 010 | 32 301 | 1 742,1% |
| Zysk (strata) netto | 480 643 | -392 629 | n/m | 459 095 | -30 639 | n/m |

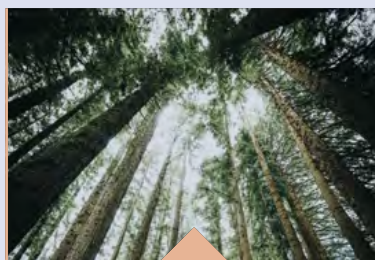
| Marża (%) | I półrocze 2021/22 | I półrocze 2020/21 | Zmiana r/r (p.p.) | II kwartał 2021/22 | II kwartał 2020/21 | Zmiana r/r (p.p.) |
|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Brutto na sprzedaży | 55,5% | 47,8% | 7,7 | 55,4% | 47,6% | 7,8 |
| EBITDA | 20,2% | 9,8% | 10,4 | 23,7% | 14,5% | 9,2 |
| Operacyjna | 11,4% | -6,9% | 18,3 | 16,3% | 1,5% | 14,8 |
| Netto | 8,0% | -11,9% | 19,9 | 12,6% | -1,4% | 14,0 |

10. INNE ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2021/22 I DO MOMENTU PUBLIKACJI RAPORTU



MARZEC

**URUCHOMIENIE
KOLEJENGO MAGAZYNU
DO OBSŁUGI
E-COMMERCE W ROSJI**



MAJ

**PARTNERSTWO
Z CANOPY**



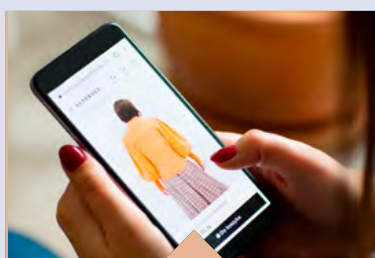
WRZESIEŃ

**LIST INTENCYJNY
Z FIRMĄ FIGENE NA
DOSTARCZANIE ENERGII
Z OZE**



MARZEC - WRZESIEŃ

**BUDOWA CENTRUM
DYSTRYBUCYJNEGO
W BRZEŚCIU KUJAWSKIM**



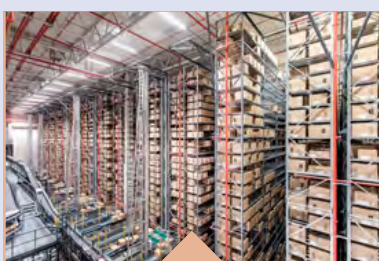
CZERWIEC - WRZESIEŃ

APLIKACJA RESERVED



WRZESIEŃ

**DEBIUT SKLEPU
INTERNETOWEGO NA
RYNKU BUŁGARSKIM**



MARZEC

**PODWOJENIE
POWIERZCHNI
MAGAZYNOWEJ
W RUMUNII**



CZERWIEC

DECYZJE WZA LPP:

- wybór nowego członka Zarządu LPP i Rady Nadzorczej LPP
- uchwalenie wypłaty dywidendy



WRZESIEŃ

**WEJŚCIE NA RYNEK
MACEDOŃSKI**

PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Na realizację strategicznych zadań i celów Grupy Kapitałowej LPP mogą mieć wpływ czynniki wewnętrzne i zewnętrzne, które jednocześnie stanowią dla Grupy zarówno szanse jak i ryzyka. Poniżej zaprezentowany został ich szczegółowy opis.

RYZYKO MODELU BIZNESOWEGO

Ryzyko: Model biznesowy Grupy zakłada zlecenie produkcji kolekcji wyspecjalizowanym podmiotom, przy jednoczesnym nie posiadaniu własnych mocy produkcyjnych. To wiąże się z ryzykiem nieodpowiedniego doboru dostawców oraz ścisłym powiązaniem z sytuacją gospodarczo-polityczną w krajach dostawców.

Działania minimalizujące ryzyko: Grupa kładzie nacisk na dywersyfikację dostawców i krajów produkcji. Dobiera partnerów nie tylko w oparciu o kryterium cenowe, ale także zakres oferty, nowoczesność parku maszynowego oraz standardy etycznego traktowania pracowników. Prowadzi też na bieżąco ocenę swoich dostawców oraz kontrole w łańcuchu dostaw.

| | |
|--|---|
| <p>RYZIKO KOLEKCJI</p> | <p>Ryzyko: Rynek odzieżowy charakteryzuje się dużą różnorodnością oczekiwań klientów i jest ściśle skorelowany ze zmianami trendów w modzie oraz zmiennością gustów klientów. Kluczowym czynnikiem sukcesu firmy odzieżowej ale też zarówno obszarem ryzyka jest wyczuwanie zmian trendów modowych i dopasowanie kolekcji do preferencji klientów. Istotną rolę odgrywa też szybka reakcja na te zmiany i potrzeby.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Każda marka Grupy posiada odrębny zespół projektowy, który śledzi trendy w modzie w docelowej grupie marki. Praca zespołów projektowych jest organizowana w sposób minimalizujący wpływ jednego projektanta na całą kolekcję. Projektanci oraz osoby zaangażowane w proces tworzenia kolekcji uczestniczą w imprezach modowych na całym świecie, śledzą trendy uliczne w najpopularniejszych stolicach mody, internecie i mediach społecznościowych, a zaczerpnięte inspiracje na bieżąco wykorzystują w procesie tworzenia kolekcji.</p> |
| <p>RYZIKO TRAFNOŚCI POLITYKI CENOWEJ</p> | <p>Ryzyko: Duża konkurencja na rynku odzieżowym wymaga stosowania właściwej polityki cenowej.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Grupa zakłada utrzymywanie cen produktów na poziomie masowych firm odzieżowych tzw. średniej półki oraz segmentu Value for Money. Spółka systematycznie monitoruje i analizuje ceny towarów konkurencyjnych. W okresach sezonowej wyprzedaży poprzez zachęty cenowe wyprzedaje produkty kolekcji mijającego sezonu. Jednocześnie stosowane przez LPP narzędzia technologiczno-informatyczne pozwalają na optymalizację obszaru wyprzedaży tj. prognozowanie wyprzedania towaru przy jednoczesnym optymalnym obniżaniu cen.</p> |
| <p>RYZIKO KONCENTRACJI NA JEDNYM SEGMENTCIE</p> | <p>Ryzyko: Koncentracja na jednym segmencie pod względem geograficznym przy jednoczesnym braku obecności na innych rynkach może mieć negatywny wpływ jeśli wystąpią niekorzystne czynniki w regionie działalności. Dodatkowo w przypadku koncentracji działalności w jednym kanale sprzedaży może pojawić się ryzyko w przypadku zmiany modelu zakupowego przez klientów np. wzrost popularności zakupów internetowych kosztem tradycyjnych.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Grupa oferuje produkty pod kilkoma markami, dla wielu grup wiekowych dywersyfikując segment odbiorcy. Dzięki obecności w kilku krajach i regionach minimalizuje ryzyko negatywnych skutków zmian prawnych, ekonomicznych czy społecznych występujących w jednym kraju. Grupa jako organizacja omnichannelowa oferuje klientom możliwość zakupów zarówno w sklepach tradycyjnych jak i online, przez co zmniejsza ryzyko wynikające z koncentracji tylko na jednym kanale sprzedaży.</p> |
| <p>RYZIKO NIETRAFIONEJ LOKALIZACJI SALONU SPRZEDAŻY</p> | <p>Ryzyko: Strategia rozwoju Grupy zakłada rozbudowę sieci sprzedaży stacjonarnej. Otwieranie nowych salonów niesie ze sobą ryzyko, że któraś z lokalizacji okaże się nietrafiona. Skutkiem tego może być nierealizowanie przez salon zakładanego poziomu przychodów, a to w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Grupa dokonuje szczegółowej analizy każdej potencjalnej nowej lokalizacji. Dodatkowo obecnie zawierając umowy najmu na krótsze okresy minimalizuje ryzyko lokalizacji w czasie. Jednocześnie prowadzona przez Grupę polityka optymalizacji rozwoju sieci sprzedaży tj. w przypadku kończących się umów najmu zamykanie salonów o niesatysfakcjonującej sprzedaży, a z drugiej strony powiększanie ich powierzchni w dobrych lokalizacjach, pozwala na minimalizację tego ryzyka.</p> |

| | |
|---|--|
| RYZIKO NIEEFEKTYWNEJ LOGISTYKI | <p>Ryzyko: Zadaniem logistyki jest szybkie skompletowanie i dostarczenie odpowiedniej liczby przesyłek odzieży do salonów stacjonarnych i bezpośrednio do klientów zamawiających online. Wzrost powierzchni handlowej Grupy, dynamiczny rozwój sprzedaży internetowej, zmiany zachowań zakupowych klientów oraz ich oczekiwań coraz krótszego czasu dostarczenia towaru, wymagają zapewnienia wysokich standardów obsługi logistycznej.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Grupa wraz z rosnącym zapotrzebowaniem poszerza zaplecze logistyczne zarówno w kraju jak i za granicą. Wdraża w logistyce nowoczesne rozwiązania i technologie informatyczne, w tym oparte na sztucznej inteligencji, które usprawniają procesy kompletacji i dystrybucji zamówień.</p> |
| RYZIKO MIGRACJI SPRZEDAŻY TRADYCYJNEJ DO INTERNETU | <p>Ryzyko: Pandemia COVID-19 przyspieszyła globalny trend migracji sprzedaży z tradycyjnych sklepów do sklepów online. Tendencja ta wywiera presję na sprzedaż w tradycyjnym kanale, który w większości generuje koszty stałe, a przez to wpływa na rentowność Grupy.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Rozwiązaniem minimalizującym ryzyko migracji sprzedaży tradycyjnej do internetu jest dostosowanie się do panującego trendu związanego ze wzrostem popularności zakupów internetowych oraz zintegrowanie tych dwóch kanałów, co skutecznie Grupa dokonała. Jednocześnie nadal podejmuje działania zmierzające do dalszego rozwoju obu kanałów sprzedaży. Sukcesywnie rozwija kanał online na nowych rynkach. Usprawnia mobilne platformy sprzedażowe, rozwija aplikacje sprzedażowe oraz sposoby rozliczania i logistykę dostaw. Dodatkowo aby zachęcić do wizyt w salonach stacjonarnych Grupa stale dostosowuje je do zmieniających się potrzeb i wymagań klientów oraz panujących trendów. Opracowuje i wdraża nowe koncepty salonów marek, niweluje różnice technologiczne pomiędzy salonami stacjonarnymi a sklepami internetowymi, które traktowane są jako komplementarne tj. uzupełniające się, a nie konkurencyjne, rywalizujące ze sobą. Dzięki temu ryzyko migracji sprzedaży tradycyjnej do internetu minimalizuje.</p> |
| RYZIKO PRACOWNICZE | <p>Ryzyko: Ryzyko to wiąże się z niebezpieczeństwem utraty osób o unikalnych kwalifikacjach, nadmierną rotacją czy trudnościami w rekrutacji nowych pracowników.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Spółka wdrożyła programy motywacyjne oparte o akcje dla kluczowych menedżerów. Oferuje jasne ścieżki rozwoju zawodowego i możliwości korzystania z licznych programów szkoleniowych. Aby zminimalizować trudności w pozyskiwaniu części pracowników Grupa inwestuje w robotyzację i sztuczną inteligencję. Jednocześnie aby przyciągać nowe talenty poprzez różne działania stale aktywnie pracuje nad budową wizerunku pracodawcy (Employer Branding).</p> |

| | |
|--|--|
| RYZYO MA-KROEKONO-MICZNE | <p>Ryzyko: Sytuacja makroekonomiczna i nieoczekiwane zdarzenia na terenie krajów w których Grupa sprzedaje swoje produkty oraz na terenie których znajdują się fabryki dostawców ma kluczowe znaczenie dla Grupy. Przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji. Wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, w których zlokalizowane są salony może przełożyć się na wzrost lub spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież. Analogicznie, wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, gdzie zlokalizowana jest produkcja towarów może przełożyć się na wyższe koszty produkcji lub ich spadek.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Poprzez obecność na kilku rynkach Grupa dywersyfikuje ryzyko na wiele krajów o zróżnicowanej sytuacji makroekonomicznej. Sprzedaje towary pod kilkoma markami, w ten sposób rozkłada ryzyko na kilka grup wiekowych. Dywersyfikowane są też kanały sprzedaży (sklepy stacjonarne i internetowe).</p> <p>W przypadku zakupu towarów produkcja zlecana jest do wielu producentów w kilku krajach.</p> |
| RYZYO WYSTĄPIENIA EPIDEMII I PANDEMII | <p>Ryzyko: Wystąpienie epidemii na rynkach do których Grupa zleca produkcję oraz w których prowadzi sprzedaż swoich produktów może mieć istotny wpływ na sytuację w tych krajach, a w następstwie na wyniki Grupy. Rozprzestrzenianie się epidemii w krajach gdzie znajdują się fabryki dostawców może wpłynąć na zachwianie ciągłości w łańcuchu dostaw poprzez opóźnienia lub brak dostaw surowców, tkanin, a finalnie nawet kolekcji co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na ofertę produktową i jej dostępność.</p> <p>Jednocześnie wystąpienie epidemii w krajach gdzie Grupa sprzedaje kolekcje, może mieć negatywny wpływ na popyt ze strony klientów. Ograniczona mobilność ludzi może wpłynąć na spadek zakupów, albo wręcz na ich zahamowanie w przypadku zamknięcia sklepów stacjonarnych.</p> <p>Dodatkowo skutkiem epidemii może być kryzys gospodarczy w krajach wystąpienia. 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.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Poprzez obecność na kilku rynkach Grupa dywersyfikuje ryzyko na wiele krajów. Spółka oferuje produkty, które plasują się w umiarkowanym przedziale cenowym, przez co łatwiej dostępne są dla klienta w okresie kryzysu gospodarczego. Grupa rozwija sprzedaż online, umożliwiając klientom dokonywanie zakupów w przypadku zamknięcia sklepów stacjonarnych. W razie konieczności, jak w czasie wybuchu pandemii COVID19, Spółka szybko reaguje i podejmuje decyzje służące utrzymaniu pozycji płynnościowej Grupy np. redukując koszty operacyjne lub wydatki inwestycyjne.</p> |

| | |
|---|--|
| <p>RYZIKO WALUTOWE</p> | <p>Ryzyko: Jako, że przychody Grupy w ponad połowie są denominowane w walutach obcych (głównie EUR i waluty lokalne), koszty zakupów towarów w większości w USD, koszty operacyjne w ponad połowie w walutach obcych (głównie EUR), Grupa jest narażona na ryzyko niekorzystnej zmiany kursów walut. Największą ekspozycję walutową posiada na USD i EUR, co jest związane z miejscem produkcji i zakupu towarów (głównie kraje azjatyckie) - USD, oraz płatnościami za czynsze w salonach - EUR. Spółka posiada również znaczącą ekspozycję na RUB w związku z tym, że Rosja jest drugim rynkiem pod względem przychodów Grupy. LPP raportuje wyniki finansowe w PLN. W rezultacie, umocnienie PLN do USD i EUR ma korzystny wpływ na marże Grupy, a osłabienie PLN w stosunku do kluczowych walut obniża rentowność.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Spółka dla zniwelowania poziomu różnic kursowych w działalności finansowej stosuje zabezpieczenia kursu walutowego USD/PLN przez zawieranie kontraktów forward dla płatności w USD wobec dostawców.</p> |
| <p>RYZIKO ZMIAN REGULACJI PRAWNYCH</p> | <p>Ryzyko: Zmiany przepisów podatkowych, celnych czy wprowadzanych regulacji w krajach, w których Grupa zleca produkcję lub w krajach w których jest obecna, mogą spowodować konieczność poniesienia dodatkowych kosztów lub zmniejszenia przychodów Grupy.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Siedziba Spółki jak i zdecydowana większość jej salonów znajdują się na terenie Unii Europejskiej, która prowadzi stabilną politykę celną. Natomiast w przypadku ryzyka zmian prawnych wynikających z przepisów krajowych jak i Unii Europejskiej, Zarząd LPP będzie na bieżąco koncentrował swoje działania na minimalizacji ich wpływu na działalność Grupy.</p> |
| <p>RYZIKO WZROSTU KONKURENCJI</p> | <p>Ryzyko: Rynek odzieżowy charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, co zwiększa liczbę graczy i nasila konkurencję. Na wzrost konkurencyjności w branży odzieżowej ma także wpływ dynamiczny rozwój sprzedaży internetowej, poprzez większą dostępność produktów dla klientów, nierzadko o charakterze globalnym.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Grupa koncentruje się na działaniach zmierzających do oferowania jak najlepiej dopasowanych produktów do trendów i wymagań klientów w akceptowalnej dla nich cenie. Dzięki inwestycjom w najnowsze technologie, oferuje większą satysfakcję klientom, co jest jednym z elementów konkurencyjności. Jednocześnie nie zapominając o konkurencji, prowadzi analizę jej działalności, monitoruje wyniki finansowe i rozwój sieci sprzedaży spółek z branży, a także ich ofertę towarową i poziom cen.</p> |
| <p>RYZIKO POSTĘPU TECHNOLOGICZNEGO I INNOWACJI</p> | <p>Ryzyko: Nowe technologie mają ogromny wpływ na działanie branży odzieżowej, m.in. umożliwiają kształtowanie doświadczenia klienta online, prowadzenie spersonalizowanej komunikacji czy efektywne zarządzanie logistyką i łańcuchem dostaw. Wdrażanie nowych technologii ma wpływ na konkurencyjność spółki, a w efekcie na jej wyniki finansowe.</p> <p>Działania minimalizujące ryzyko: Spółka mimo, że działa w sferze mody jest jednocześnie firmą technologiczną. Inwestuje w obszar „Fashion Tech”, w tym w kluczową inwestycję jaką jest wdrożenie metek elektronicznych (RFID). Posiada 400-osobowy zespół IT dorównujący największym firmom informatycznym w Polsce. Implementuje autorskie rozwiązania technologiczne dostosowane do potrzeb Grupy. Buduje wysoko zaawansowane technologicznie sklepy stacjonarne. Inwestuje w nowoczesne centra dystrybucyjne wykorzystując najnowszą technologię i sztuczną inteligencję.</p> |

**RYZIKO
KLIMATYCZNE**

Ryzyko: Zmiany klimatyczne wywołujące gwałtowne zjawiska (pożary, susze, powódzie, globalne ocieplenie klimatu) stają się kluczowym wyzwaniem dla każdej spółki, bez względu na sektor i rynki, na których ona operuje.

Działania minimalizujące ryzyko: LPP przyjęła w 2019 roku strategię zrównoważonego rozwoju, która ogranicza jej oddziaływanie na klimat. Wyznaczyła ambitne mierzalne cele do 2025 roku w zakresie wdrożenia programu współpracy z fabrykami w obszarze gospodarki wodnej i pozyskiwania energii czy redukcji śladu węglowego. Spółka zobowiązała się do eliminacji z obiegu plastiku, który nie nadaje się do ponownego użycia, recyklingu czy kompostowania. Dąży do bezpieczeństwa chemicznego produkcji.



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

Na wyniki finansowe Grupy w ciągu najbliższych kilku kwartałów wpływ może mieć:

- Sytuacja związana z COVID-19 i ewentualna kolejna fala pandemii.
- Sytuacja ekonomiczno-społeczna w Polsce i w krajach, w których działają sklepy Grupy.
- Trendy modowe, atrakcyjność kolekcji zaoferowanej przez Spółkę a także model zachowania klienta.
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD, EUR i RUB.
- Wzrost kosztów transportu oraz ewentualne opóźnienia w dostawach z Azji wynikające z sytuacji na rynku usług transportu morskiego i kolejowego.
- Wzrost cen zakupu towarów wynikający z podnoszenia cen przez producentów.
- Inflacja kosztów materiałów i usług.
- Wzrost kosztów wynagrodzeń.
- Planowane zmiany podatkowe wynikające z wprowadzenia Polskiego Ładu.
- Kontrola kosztów operacyjnych (SG&A) Grupy.
- Dynamiczny rozwój sprzedaży e-commerce przez Grupę.
- Rozwój sieci sprzedaży sklepów stacjonarnych Grupy.
- Rozwój sieci logistyki.
- Rozwój omnichannelowego modelu organizacji.
- Wydatki inwestycyjne Grupy (zaplanowane 1,2 mld PLN na 2021/22).

Grupa spodziewa się w roku finansowym 2021/22 dwucyfrowych wzrostów przychodów r/r, poprawy marży operacyjnej r/r, utrzymania bezpiecznej sytuacji płynnościowej oraz dynamicznych wzrostów online i kontynuacji dwucyfrowego wzrostu powierzchni.

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne transakcje z podmiotami powiązаныmi niż wskazane w pkt. 17 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i pkt. 19 Jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021/22.

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

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

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

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu



02

WYBRANE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Narastająco | | | |
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Przychody ze sprzedaży | 5 993 480 | 3 307 944 | 1 319 162 | 741 858 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 682 202 | -228 221 | 150 152 | -51 182 |
| Zysk (strata) brutto | 618 150 | -353 025 | 136 054 | -79 171 |
| Zysk (strata) netto | 480 643 | -392 629 | 105 789 | -88 053 |
| Średnia ważona liczba akcji | 1 838 066 | 1 834 417 | 1 838 066 | 1 834 417 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 261,49 | -214,03 | 57,55 | -48,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 782 777 | 472 784 | 392 388 | 106 029 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -465 423 | -221 808 | -102 439 | -49 744 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -992 344 | 193 603 | -218 414 | 43 418 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 325 010 | 444 579 | 71 535 | 99 704 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | 31.07.2021 | 31.01.2021 | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
| Aktywa razem | 11 470 531 | 10 353 768 | 2 508 262 | 2 281 319 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 232 601 | 3 114 193 | 706 873 | 686 172 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 452 707 | 4 171 199 | 1 192 344 | 919 070 |
| Kapitał własny | 2 785 238 | 3 068 391 | 609 048 | 676 080 |
| Kapitał podstawowy | 3 705 | 3 705 | 810 | 816 |
| Średnia ważona liczba akcji | 1 838 066 | 1 838 066 | 1 838 066 | 1 838 066 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 1 515,31 | 1 669,36 | 331,35 | 367,82 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | 450,00 | 0,00 | 98,40 | 0,00 |



03

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy LPP SA za okres 6 miesięcy zakończone dnia 31 lipca 2021 roku, składające się ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 540 494 tys. PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 470 531 tys. PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 325 010 tys. PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 283 153 tys. PLN oraz not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 6 | 5 993 480 | 3 307 944 | 3 643 141 | 2 129 297 |
| Koszt własny sprzedaży | | 2 668 285 | 1 726 791 | 1 623 248 | 1 115 961 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 3 325 195 | 1 581 153 | 2 019 893 | 1 013 336 |
| Koszty sklepów i dystrybucji | | 2 286 096 | 1 537 265 | 1 226 160 | 830 267 |
| Koszty ogólne | | 286 933 | 245 377 | 146 149 | 136 591 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 | 45 602 | 66 019 | 27 166 | 56 943 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 7 | 115 566 | 92 751 | 79 740 | 71 120 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 682 202 | -228 221 | 595 010 | 32 301 |
| Przychody finansowe | 8 | 18 719 | 69 373 | 7 756 | 65 977 |
| Koszty finansowe | 8 | 82 771 | 194 177 | 33 722 | 32 266 |
| Zysk (strata) brutto | | 618 150 | -353 025 | 569 044 | 66 012 |
| Podatek dochodowy | 9 | 137 507 | 39 604 | 109 949 | 96 651 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 480 643 | -392 629 | 459 095 | -30 639 |
| Zysk netto przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 480 643 | -392 629 | 459 095 | -30 639 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Pozycje przenoszone do wyniku finansowego | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | | 59 851 | -98 099 | 46 659 | -88 425 |
| Całkowite dochody ogółem | | 540 494 | -490 728 | 505 754 | -119 064 |
| Przypisane: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 540 494 | -490 728 | 505 754 | -119 064 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Średnia ważona liczba akcji | | 1 838 066 | 1 834 417 | 1 838 066 | 1 834 417 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 1 839 884 | 1 834 417 | 1 839 884 | 1 834 417 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | | 261,49 | -214,03 | 249,77 | -16,70 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję | | 261,24 | -214,03 | 249,52 | -16,70 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2021 | 31.01.2021 | 31.07.2020 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | 6 147 480 | 5 620 568 | 5 663 959 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 10 | 2 754 075 | 2 439 778 | 2 294 660 |
| 2. Aktywa niematerialne | | 140 727 | 136 453 | 130 003 |
| 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 2 732 314 | 2 589 063 | 2 808 242 |
| 4. Wartość firmy | | 183 203 | 183 203 | 209 598 |
| 5. Znak towarowy | | 77 508 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 239 990 | 178 864 | 130 086 |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe | | 3 091 | 2 187 | 1 746 |
| 8. Pozostałe aktywa finansowe | 13 | 16 572 | 13 512 | 12 116 |
| Aktywa obrotowe | | 5 323 051 | 4 733 200 | 3 744 055 |
| 1. Zapasy | 11 | 2 310 985 | 2 074 447 | 1 641 734 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | | 162 339 | 158 055 | 155 162 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | | 104 308 | 102 726 | 63 956 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | | 89 901 | 63 722 | 55 214 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | | 37 629 | 32 249 | 19 293 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 13 | 70 610 | 71 131 | 45 187 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 12 | 952 386 | 953 016 | 0 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 1 594 893 | 1 277 854 | 1 763 509 |
| Aktywa RAZEM | | 11 470 531 | 10 353 768 | 9 408 014 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2021 | 31.01.2021 | 31.07.2020 |
|---|------|-------------------|-------------------|------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | | 2 785 238 | 3 068 391 | 2 757 857 |
| 1. Kapitał podstawowy | 14 | 3 705 | 3 705 | 3 705 |
| 2. Akcje własne | | 0 | 0 | -41 115 |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 364 315 | 364 315 | 284 877 |
| 4. Pozostałe kapitały | | 2 333 647 | 3 155 123 | 2 735 253 |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | | -205 387 | -265 238 | -260 902 |
| 6. Zyski zatrzymane | | 288 958 | -189 514 | 36 039 |
| Kapitał udziałowców niekontrolujących | | -15 | -15 | -15 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 3 232 601 | 3 114 193 | 3 095 797 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 15 | 166 336 | 190 596 | 215 082 |
| 2. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 2 663 200 | 2 523 669 | 2 476 313 |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje) | | 294 409 | 294 104 | 291 699 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 819 | 1 818 | 1 462 |
| 5. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | | 134 | 22 | 647 |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe | | 106 703 | 103 984 | 108 097 |
| 7. Inne zobowiązania długoterminowe | | 0 | 0 | 2 497 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 5 452 707 | 4 171 199 | 3 554 375 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 15 | 3 450 723 | 2 775 815 | 2 195 053 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dywidendy | | 416 795 | 0 | 0 |
| 3. Zobowiązania kontraktowe | | 12 461 | 18 566 | 15 606 |
| 4. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | | 48 225 | 42 711 | 36 174 |
| 5. Kredyty bankowe i pożyczki | 15 | 554 591 | 521 097 | 520 708 |
| 6. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 716 464 | 654 010 | 700 528 |
| 7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 67 218 | 33 676 | 35 217 |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 119 370 | 67 664 | 7 973 |
| 9. Rezerwy | | 14 287 | 1 384 | 2 377 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | | 52 573 | 56 276 | 40 739 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | | 11 470 531 | 10 353 768 | 9 408 014 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | | 618 150 | -353 025 | 569 044 | 66 012 |
| II. Korekty razem | | 1 164 627 | 825 809 | 809 479 | 689 749 |
| 1. Amortyzacja | | 525 908 | 553 931 | 268 746 | 275 825 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | -8 560 | 48 659 | -7 124 | 89 068 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 65 143 | 77 596 | 25 876 | 36 156 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | | 75 260 | 39 685 | 79 949 | 44 886 |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy | | -140 383 | -213 409 | -86 989 | -147 238 |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych | | 45 580 | -50 485 | -6 601 | -21 138 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | | -203 582 | 218 654 | -47 323 | 303 328 |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów | | -280 256 | -11 760 | -157 319 | 24 373 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | 747 991 | 192 557 | 400 575 | 97 522 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -19 508 | -17 508 | -16 268 | 9 395 |
| 11. Inne korekty | | 357 034 | -12 111 | 355 957 | -22 428 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 1 782 777 | 472 784 | 1 378 523 | 755 761 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. Wpływy | | 132 824 | 241 553 | 37 662 | 43 929 |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 51 355 | 34 762 | 22 971 | 15 986 |
| 2. Spłata udzielonych pożyczek | | 94 | 27 | 47 | 27 |
| 3. Odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych | 13 | 204 | 1 308 | 3 | 45 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne) | 13 | 81 171 | 205 456 | 14 641 | 27 871 |
| II. Wydatki | | 598 247 | 463 361 | 296 908 | 161 621 |

| | | | | | |
|---|----|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 536 873 | 353 345 | 285 413 | 161 621 |
| 2. Udzielone pożyczki | | 300 | 16 | 0 | 0 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne) | 13 | 61 074 | 110 000 | 11 495 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -465 423 | -221 808 | -259 246 | -117 692 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| I. Wpływy | | 220 645 | 668 378 | 18 236 | 72 848 |
| 1. Wpływy z emisji akcji | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 220 645 | 668 378 | 18 236 | 72 848 |
| 3. Inne wpływy finansowe | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | | 1 212 989 | 474 775 | 786 448 | 501 992 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 416 795 | 0 | 416 795 | 0 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | | 468 465 | 188 721 | 216 248 | 383 297 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | 253 518 | 208 283 | 116 978 | 78 838 |
| 4. Odsetki | | 74 211 | 77 648 | 36 427 | 39 857 |
| 5. Inne wydatki finansowe | | 0 | 123 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | -992 344 | 193 603 | -768 212 | -429 144 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | | 325 010 | 444 579 | 351 065 | 208 925 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | 317 039 | 402 034 | 351 641 | 124 303 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | -7 971 | -42 545 | 576 | -84 622 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 1 276 243 | 1 348 311 | 1 250 188 | 1 583 965 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | | 1 601 253 | 1 792 890 | 1 601 253 | 1 792 890 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości |
|--|-------------------------------|---------------------|--|
| Stan na 1 lutego 2021 roku | 3 705 | 0 | 364 315 |
| Podział zysku za 12 m-cy do dnia 31.01.2021 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 0 | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto za I półrocze 2021 zakończone 31 lipca 2021 roku | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 3 705 | 0 | 364 315 |
| | | | |
| Stan na 1 lutego 2020 roku | 3 705 | -41 115 | 284 877 |
| Podział zysku za 2019 rok | 0 | 0 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 0 | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 |
| Strata netto za I półrocze 2020 zakończone 31 lipca 2020 roku | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2020 roku | 3 705 | -41 115 | 284 877 |

| Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający jednostce dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny RAZEM |
|--------------------|--|------------------|---|-------------------------|----------------------|
| 3 155 123 | -265 238 | -189 514 | 3 068 391 | -15 | 3 068 376 |
| 2 171 | 0 | -2 171 | 0 | 0 | 0 |
| -833 590 | 0 | 0 | -833 590 | 0 | -833 590 |
| 9 943 | 0 | 0 | 9 943 | 0 | 9 943 |
| -821 476 | 0 | -2 171 | -823 647 | 0 | -823 647 |
| 0 | 0 | 480 643 | 480 643 | 0 | 480 643 |
| 0 | 59 851 | 0 | 59 851 | 0 | 59 851 |
| 0 | 59 851 | 480 643 | 540 494 | 0 | 540 494 |
| 2 333 647 | -205 387 | 288 958 | 2 785 238 | -15 | 2 785 223 |
| 2 733 227 | -162 803 | 429 600 | 3 247 491 | -15 | 3 247 476 |
| 932 | 0 | -932 | 0 | 0 | 0 |
| 1 094 | 0 | 0 | 1 094 | 0 | 1 094 |
| 2 026 | 0 | -932 | 1 094 | 0 | 1 094 |
| 0 | 0 | -392 629 | -392 629 | 0 | -392 629 |
| 0 | -98 099 | 0 | -98 099 | 0 | -98 099 |
| 0 | -98 099 | -392 629 | -490 728 | 0 | -490 728 |
| 2 735 253 | -260 902 | 36 039 | 2 757 857 | -15 | 2 757 842 |



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

ZA OKRES OD 01.02.2021 DO 31.07.2021

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2020 roku oraz na dzień 31 stycznia 2021 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują także dane za II kw. tj. okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2020 roku, dane te nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- sprzedaż detaliczna odzieży;
- sprzedaż hurtowa odzieży.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku zostało przez Zarząd LPP SA zatwierdzone do publikacji w dniu 5 października 2021 roku.

2. ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku nastąpiła zmiana w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2021 roku polegająca na:

- połączeniu LPP SA ze spółką Gothals Ltd na Cyprze;
- założeniu dwóch polskich spółek Silky Coders Sp. z o.o. oraz Dock IT Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku;
- założeniu Reserved Fashion BIS, Modne Znamke Doo w Słowenii.

1 lipca 2021 roku nastąpiło transgraniczne połączenie spółek LPP SA z siedzibą w Gdańsku i Gothals

Ltd. z siedzibą w Nikozji. Połączenie transgraniczne nastąpiło przez przeniesienie na LPP SA, jako jedyne go wspólnika Spółki, całego jej majątku oraz rozwiązanie jej bez przeprowadzenia likwidacji.

Nowopowstałe spółki Silky Coders Sp. z o.o. i Dock IT Sp. z o.o. zostały powołane aby prawidłowo zarządzać projektami informatycznymi dla całej Grupy LPP SA.

Spółka Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO powstała w celu dystrybucji towarów na terenie Słowenii.

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

3.1. PODSTAWA SPORZĄDZANIA

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2021 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.

Dane zaprezentowane w tym sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku zostały poddane przeglądowi półrocznemu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują także dane za II kw. tj. okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku a także dane porównawcze za okres 3 miesięcy

zakończony dnia 31 lipca 2020 roku. Przy czym dane za okres 3 miesięcy nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.07.2021 to 4,5731 PLN/EUR a 31.01.2021 to 4,5385 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02.-31.07.2021 to 4,5434 PLN/EUR, 01.02.-31.07.2020 to 4,4590 PLN/EUR.

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

W pierwszym półroczu 2021 roku w wielu krajach, w tym w Polsce, ze względu na pandemię wirusa COVID-19, decyzjami władz administracyjnych zostały pozamykane placówki handlowo - usługowe, jednakże w każdym z krajów gdzie Grupa posiada spółki przedstawiało się to inaczej. W lutym lockdown objął 14% sklepów w 6 krajach, w marcu 62% sklepów w 13 krajach, w kwietniu 59% sklepów w 12 krajach i w maju 13% sklepów w 3 krajach. W czerwcu i lipcu wszystkie sklepy były otwarte.

Dzięki działaniom podjętym w 2020 roku - zwiększenie sprzedaży internetowej, zmniejszenie kosztów, optymalizacja rozwiązań logistycznych oraz skupienie na zapewnieniu płynności finansowej Grupa uzyskuje pozytywne przepływy pieniężne i powinna utrzymać ciągłość działania w przewidywalnej przyszłości.

W związku z tym załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt dotyczących różnych metod wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby zostać uznane za konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.2. ZMIANY SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

W okresie bieżącym nie miały miejsca zmiany szacunków ani założeń w porównaniu do tych przyjętych i ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 roku, zatwierdzonym 27 kwietnia 2021 roku.

3.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2021 roku i później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

MSSF 14 Regułacyjne rozliczenia międzyokresowe

Opublikowano 30 stycznia 2014 roku - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Opublikowano 11 września 2014 roku - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian przez UE odłożone bezterminowo.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe i zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Opublikowano 18 maja 2017 roku, w tym zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe*

Opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych*

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych*

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości*

Opublikowano 12 lutego 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych*

Opublikowano 12 lutego 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 12 *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji*

Opublikowano odpowiednio 6 maja 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku:

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2*

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021*

Zmiany aktualizują warunek zastosowania praktycznego rozwiązania do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, których termin płatności przypadał pierwotnie w dniu 30 czerwca 2021 r. lub wcześniej na 30 czerwca 2022 r. lub wcześniej.

Grupa stosuje to podejście już od poprzedniego roku.

3.4. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

5. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 1 lutego 2021 roku do 31 lipca 2021 roku oraz za okresy porównywalne zostały przedstawione w poniższych tabelach.

| 01.02 - 31.07.2021 (w tys. PLN) | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzyznane do segmentów | Suma |
|---|-------------------------|------------------|------------------------|------------------------------------|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 4 325 102 | 1 668 378 | 0 | 0 | 5 993 480 |
| Sprzedaż między segmentami | 1 001 952 | 0 | -1 001 952 | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 23 936 | 21 666 | 0 | 0 | 45 602 |
| Przychody ogółem | 5 350 990 | 1 690 044 | -1 001 952 | 0 | 6 039 082 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym | 4 434 475 | 1 360 565 | -840 659 | 286 933 | 5 241 314 |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 849 644 | 0 | -849 644 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 65 823 | 49 743 | 0 | 0 | 115 566 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 850 692 | 279 736 | -161 293 | -286 933 | 682 202 |
| Przychody finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 719 |
| Koszty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 82 771 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 0 | 0 | 0 | 0 | 618 150 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 137 507 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 0 | 0 | 0 | 0 | 480 643 |

| 01.02 - 31.07.2020 (w tys. PLN) | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje | Korekty konsolidacyjne | Wartości nieprzy- pisane do segmentów | Suma |
|---|-------------------------|-----------------|------------------------|--|------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 2 572 254 | 735 690 | 0 | 0 | 3 307 944 |
| Sprzedaż między segmentami | 481 881 | 0 | -481 881 | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 61 173 | 4 846 | 0 | 0 | 66 019 |
| Przychody ogółem | 3 115 308 | 740 536 | -481 881 | 0 | 3 373 963 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym | 2 972 850 | 776 774 | -485 568 | 245 377 | 3 509 433 |
| Koszty sprzedaży towarów między segmentami | 344 325 | 0 | -344 325 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 69 294 | 23 457 | 0 | 0 | 92 751 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 73 164 | -59 695 | 3 687 | -245 377 | -228 221 |
| Przychody finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 69 373 |
| Koszty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 194 177 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 0 | 0 | 0 | 0 | -353 025 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 604 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 0 | 0 | 0 | 0 | -392 629 |

6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

| (w tys. PLN) | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Rodzaj sprzedaży | | | | |
| Sprzedaż towarów, w tym: | 5 993 300 | 3 306 985 | 3 643 043 | 2 128 702 |
| <i>E-commerce</i> | 1 781 477 | 1 005 243 | 793 197 | 621 206 |
| Sprzedaż usług | 180 | 959 | 98 | 595 |
| Razem | 5 993 480 | 3 307 944 | 3 643 141 | 2 129 297 |
| Brand | | | | |
| Reserved | 2 395 974 | 1 493 077 | 1 439 565 | 938 889 |
| Cropp | 700 106 | 391 162 | 448 408 | 256 620 |
| House | 577 962 | 355 579 | 381 846 | 236 537 |
| Mohito | 490 560 | 307 551 | 312 292 | 181 923 |
| Sinsay | 1 773 476 | 708 726 | 1 033 924 | 477 563 |
| Pozostałe | 55 402 | 51 849 | 27 106 | 37 765 |
| Razem: | 5 993 480 | 3 307 944 | 3 643 141 | 2 129 297 |

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

Grupa LPP sprzedaje odzież i akcesoria w sklepach własnych oraz przez internet w Polsce i poza granicami do klienta docelowego za gotówkę lub kartę płatniczą. Taki model biznesowy powoduje, że stan należności jest relatywnie niski. W ramach należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są rozrachunki z tytułu sprzedaży hurtowej.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku Grupa ujęła zmiany w odpisach aktualizujących wartość należności w odniesieniu do wszelkich należności lub aktywów z tytułu umów z klientami.

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

| Odpisy aktualizujące wartość należności (w tys. PLN) | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02-31.07 | 01.01-30.06 |
| Stan na początek okresu | 38 334 | 38 309 |
| Odpisy utworzone w okresie | 5 385 | 13 770 |
| Odpisy odwrócone w okresie | 13 522 | 10 620 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 223 | 177 |
| Stan na koniec okresu | 30 420 | 41 636 |

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W ramach pozostałych przychodów operacyjnych Grupa wykazuje między innymi: 33 977 tys. PLN dotacji uzyskanych w okresie sprawozdawczym i dofinansowujących wynagrodzenia pracowników i składki ubezpieczeniowe do wynagrodzeń (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 54 791 tys. PLN) oraz 5 279 tys. PLN zysku z likwidacji umów pod MSSF16 (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 6 468 tys. PLN).

W pozostałych kosztach operacyjnych największe wartości obejmują straty w majątku trwałym i obrotowym w kwocie 50 279 tys. PLN oraz nadwyżka utworzenia odpisów nad ich odwróceniem dla nierentownych sklepów w wysokości 54 031 tys. PLN.

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Przychody finansowe (w tys. PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Odsetki | 2 089 | 4 015 | 1 711 | 637 |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach | 156 | -115 | 112 | -439 |
| Dywidendy | 6 | 0 | 6 | 0 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | 16 468 | 65 473 | 5 927 | 65 779 |
| - saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - korekta zobowiązania leasingowego | 16 468 | 65 453 | 5 927 | 65 453 |
| Razem przychody finansowe | 18 719 | 69 373 | 7 756 | 65 977 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku Grupa renegotjowała umowy najmu powierzchni handlowej. Otrzymane obniżki czynszu za okres od lutego do lipca 2021 roku, Grupa ujęła jako korektę zobowiązania leasingowego drugostronnie korygując przychody finansowe, która została wykazana w tabeli powyżej w pozycji Korekta zobowiązania leasingowego.

| Koszty finansowe (w tys. PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Koszty z tytułu odsetek - kredyty | 9 478 | 10 161 | 4 194 | 4 358 |
| Koszty z tytułu odsetek - obligacje | 2 019 | 4 347 | 2 019 | 2 124 |
| Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe | -112 | 57 | -304 | 49 |
| Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu | 65 710 | 67 148 | 33 311 | 34 875 |
| Prowizje bankowe | 1 563 | 3 399 | 830 | 2 115 |
| Inne koszty finansowe, w tym: | 4 113 | 109 065 | -6 328 | -11 255 |
| - saldo różnic kursowych | 3 945 | 109 065 | -6 496 | -11 255 |
| Razem koszty finansowe | 82 771 | 194 177 | 33 722 | 32 266 |

9. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego Grupy za okres od 01.02.2021 do 31.07.2021 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

| Podatek dochodowy (w tys.PLN) | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Bieżący podatek dochodowy | 162 661 | 18 612 | 130 916 | 18 338 |
| Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych | 28 268 | 21 591 | 28 268 | 21 591 |
| Odroczony podatek dochodowy | -53 422 | -599 | -49 235 | 56 722 |
| Razem | 137 507 | 39 604 | 109 949 | 96 651 |

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 547 264 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 354 665 tys. PLN). Były to głównie inwestycje związane z budową nowych sklepów, ale też z budową nowej części centrum logistycznego w Pruszczu Gdańskim oraz biur w Gdańsku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 1 080 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 440 tys. PLN) uzyskując stratę netto na sprzedaży 639 tys. PLN (2020 rok: zysk 73 tys. PLN).

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

W okresie zakończonym 31 lipca 2021 roku Grupa rozpoznała dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 55 802 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 40 720 tys. PLN). Jednocześnie w 2021 roku miało miejsce rozwiązanie odpisu częściowo poprzez jego wykorzystanie w wysokości 2 268 tys. PLN oraz rozwiązanie w wysokości 1 746 tys. PLN z uwagi na zniknięcie przesłanek (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku również miało miejsce rozwiązanie odpisu w wysokości 951 tys. PLN przez jego wykorzystanie oraz rozwiązanie w wysokości 1 725 tys. PLN w związku z zniknięciem przesłanek). W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów nadwyżka zawiązania odpisów nad ich rozwiązaniem wykazana została w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 54 031 tys. PLN.

ZOBOWIĄZANIE UMOWNE DO NABYCIA RZECZOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

Na dzień bilansowy Grupa posiada zobowiązania umowne do nabycia rzeczowego majątku trwałego w kwocie 261 101 tys. PLN.

Na powyższą kwotę tę składały się :

- Zobowiązania związane z budową sklepów LPP - 73 268 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na rozbudowę centrów logistycznych - 166 066 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę budynków biurowych - 21 767 tys. PLN.

W okresach porównawczych wielkość ta kształtowała się następująco:

- 31.07.2020 - kwota 97 314 tys. PLN
- 31.01.2021 - kwota 187 634 tys. PLN

11. ZAPASY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku, Grupa zawiązała odpisy aktualizujące wartości zapasów w kwocie 149 691 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku dokonała odwrócenia w kwocie 1 380 tys. PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji „Koszt własny sprzedaży”. Wartość odpisów w 2021 roku wynika przede wszystkim z opóźnień w dostawach w związku z pandemią, w wyniku którego istotna część zapasów zostanie sprzedana poniżej ceny zakupu.

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

| Zapasy - wartość bilansowa (w tys. PLN) | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materiały | 32 061 | 22 958 |
| Towary | 2 253 654 | 2 031 337 |
| Aktywa z tytułu prawa do zwrotu | 25 270 | 20 152 |
| Razem | 2 310 985 | 2 074 447 |

12. DEPOZYTY

| Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys.PLN) | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 429 795 | 440 919 |
| Kaucje | 100 000 | 100 000 |
| Depozyt zabezpieczający | 422 591 | 412 097 |
| Depozyty i fundusze inwestycyjne | 952 386 | 953 016 |

W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. W Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 61 074 tys. PLN oraz wykupienie funduszy w wysokości 81 171 tys. PLN. Wartość zysku otrzymanego z umorzonych jednostek wyniosła 199 tys. PLN i została wykazana w pozycji odsetki i pozostałe wpływy z aktywów finansowych w części inwestycyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych.

W związku z podpisanymi umowami faktoringowymi, opisanymi szczegółowo w nocie 15, LPP SA wpłaciła kaucję w wysokości 100 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 423 mln PLN.

13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| w tys.PLN | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Należności pozostałe | 16 316 | 13 446 |
| Pożyczki udzielone | 256 | 66 |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe | 16 572 | 13 512 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Należności pozostałe | 0 | 1 137 |
| Należności od operatorów kart płatniczych | 62 022 | 32 909 |
| Pożyczki udzielone | 159 | 85 |
| Wycena forwardów | 8 429 | 0 |
| Dewizy sprzedane | 0 | 37 000 |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe | 70 610 | 71 131 |
| Pozostałe aktywa finansowe razem | 87 182 | 84 643 |

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

14. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Grupy to kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Na dzień 31 lipca 2021 roku kapitał ten wynosił 3 705 tys. PLN i nie uległ zmianie w porównaniu z wartością na 31 stycznia 2021 roku. Podzielony był na 1 852 423 akcje o wartości nominalnej 2 PLN każda.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31 lipca 2021 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | Wartość nominalna udziałów |
|-------------------------|--|-------------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------------|
| Fundacja Semper Simul* | 578 889 | 31,3% | 1 978 889 | 60,8% | 1 157 778 |
| Fundacja Sky** | 227 898 | 12,3% | 227 898 | 7,0% | 455 796 |
| Pozostali akcjonariusze | 1 045 636 | 56,4% | 1 045 636 | 32,2% | 2 091 272 |
| Razem | 1 852 423 | 100,0% | 3 252 423 | 100,0% | 3 704 846 |

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

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

15. KREDYTY BANKOWE

W okresie bilansowym zarówno LPP SA jak i spółki w Grupie nie uruchamiały żadnych nowych kredytów inwestycyjnych ani obrotowych.

Na dzień bilansowy 31 lipca 2021 roku wartość zobowiązań, w tym handlowych, wyniosła 3 450 723 tys. PLN i uległa zwiększeniu o 24% w porównaniu ze stanem na 31 stycznia 2021 roku. Wzrost ten jest wynikiem zwiększenia zakupów towarów ze względu na zwiększenie sprzedaży po okresie pandemii, zarówno w sklepach internetowych, jak i stacjonarnych jak również z powodu konieczności zatowarowania nowych sklepów. Na dzień 31 lipca 2021 roku Grupa posiadała zobowiązania handlowe (zarówno wyrażone w PLN jak i denominowane w walutach obcych, głównie w USD) w łącznej wysokości 2 004 075 tys. PLN wobec banków HSBC Polska SA, Santander Polska SA oraz BNP Paribas z tytułu programów finansowania dostawców, tj. faktoringu odwrotnego, w ramach którego po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawcy zgodnie z ustalonym wcześniej terminem. Łączne limity jakie Grupa posiada w wymienionych bankach w zakresie faktoringu odwrotnego wynoszą 1 mld PLN oraz 405 mln USD - ustalone na czas nieokreślony oraz 27 mln USD - ustalone

do dnia 30.06.2022 roku. W związku ze zwiększeniem limitów faktoringowych w 2020 roku LPP SA wpłaciła kaucję w wysokości 100 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń jednego faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 423 mln PLN zdeponowany na rachunku innego faktora. Ewentualne zwolnienie bądź zmniejszenie depozytu lub kaucji będzie równoznaczne z obniżeniem limitu umowy faktoringu odwrotnego i potrzebą uregulowania zobowiązań w tej samej kwocie

16. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

W okresie porównawczym, w dniu 18 września 2020 roku podjęto uchwałę o niewypłaceniu dywidendy z zysku wypracowanego za okres 13 miesięcy od 1 stycznia 2019 do 31 stycznia 2020 roku.

17. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

W I półroczu 2021 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LPP SA korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe, magazyn.

Na dzień 31 lipca 2021 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła ok. 273 146 tys. PLN, z czego:

- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA w kwocie 86 938 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 177 007 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 9 201 tys. PLN.

W I półroczu 2021 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Ich wartość na dzień 31 lipca 2021 roku wyniosła 12 291 tys. PLN. W dniu 31 lipca 2021 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 188 207 tys. PLN. W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych/warunkowych. Istotą tych zobowiązań jest w przeważającej liczbie przypadków gwarantowanie płatności czynszów najmu podmiotów z GK LPP SA. W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o wartości przekraczającej 10,0% kapitałów własnych Emitenta.

18. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Za jednostki powiązane wobec Grupy uznaje się:

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

18.1. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ LPP SA

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2021 roku wyniosła 2 438 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 1 193 tys. PLN).

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2021 roku wyniosła 88 PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 0 PLN).

19. SPRAWY SĄDOWE

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

20. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Do daty publikacji załączonego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne niż wymienione powyżej zdarzenia po dniu bilansowym wymagające dodatkowych ujawnień.

21. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 31.07.2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LPP SA w dniu 5 października 2021 roku.



**WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| | PLN | | EUR | |
|--|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | Narastająco | | | |
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | 01.02-31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02-31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe (w tys. PLN) | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 4 411 389 | 2 638 748 | 970 944 | 591 780 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 201 101 | 104 440 | 44 262 | 23 422 |
| Zysk (strata) brutto | 174 522 | -55 801 | 38 412 | -12 514 |
| Zysk (strata) netto | 113 937 | -86 719 | 25 077 | -19 448 |
| Średnia ważona liczba akcji | 1 838 066 | 1 834 417 | 1 838 066 | 1 834 417 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 61,99 | -47,27 | 13,64 | -10,6 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 702 897 | 1 837 | 154 707 | 412 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -174 340 | -185 684 | -38 372 | -41 643 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -664 026 | 247 194 | -146 152 | 55 437 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -135 469 | 63 347 | -29 817 | 14 207 |

| | PLN | | EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | 31.07.2021 | 31.01.2021 | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe (w tys. PLN) | | | | |
| Aktywa razem | 8 477 567 | 8 325 804 | 1 853 790 | 1 834 484 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 486 303 | 1 561 418 | 325 010 | 344 038 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 4 260 208 | 3 323 620 | 931 580 | 732 317 |
| Kapitał własny | 2 731 056 | 3 440 766 | 597 200 | 758 128 |
| Kapitał podstawowy | 3 705 | 3 705 | 810 | 816 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 1 838 066 | 1 838 066 | 1 838 066 | 1 838 066 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 1 485,83 | 1 871,95 | 324,91 | 412,46 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | 450 | 0 | 98,4 | 0 |



06

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

WPROWADZENIE

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA za okres 6 miesięcy zakończone dnia 31 lipca 2021 roku, składające się ze śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 113 937 tys. PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 477 567 tys. PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 135 469 tys. PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 709 710 tys. PLN oraz dodatkowych informacji i not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|--|------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 przekształ- cony | 01.05 - 31.07 przekształ- cony | 01.05 - 31.07 przekształ- cony |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 5 | 4 411 389 | 2 638 748 | 2 617 899 | 1 625 569 |
| Koszt własny sprzedaży | | 2 749 737 | 1 617 049 | 1 582 426 | 958 126 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 1 661 652 | 1 021 699 | 1 035 473 | 667 443 |
| Koszty sklepów i dystrybucji | | 1 228 593 | 736 389 | 635 365 | 392 495 |
| Koszty ogólne | | 229 384 | 174 940 | 119 904 | 108 794 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 7 413 | 23 755 | 3 115 | 19 964 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 9 987 | 29 685 | 5 041 | 16 788 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 201 101 | 104 440 | 278 278 | 169 330 |
| Przychody finansowe | 6 | 22 436 | 37 194 | 21 052 | 34 285 |
| Koszty finansowe | 6 | 49 015 | 197 435 | 21 809 | 109 216 |
| Zysk (strata) brutto | | 174 522 | -55 801 | 277 521 | 94 399 |
| Podatek dochodowy | 7 | 60 585 | 30 918 | 79 500 | 63 831 |
| Zysk (strata) netto | | 113 937 | -86 719 | 198 021 | 30 568 |
| Całkowite dochody ogółem | | 113 937 | -86 719 | 198 021 | 30 568 |
| Inne całkowite dochody | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | | 113 937 | -86 719 | 198 021 | 30 568 |
| Średnia ważona liczba akcji | | 1 838 066 | 1 834 417 | 1 838 066 | 1 834 417 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 1 839 884 | 1 834 417 | 1 839 884 | 1 834 417 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję | | 61,99 | -47,27 | 107,73 | 16,66 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję | | 61,93 | -47,27 | 107,63 | 16,66 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2021 | 31.01.2021 przekształcony | 31.07.2020 przekształcony |
|--|-------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | 4 813 896 | 4 701 540 | 4 458 997 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 8 | 1 444 564 | 1 403 167 | 1 361 700 |
| 2. Aktywa niematerialne | | 137 424 | 135 611 | 129 066 |
| 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 918 664 | 965 038 | 883 043 |
| 4. Wartość firmy | | 179 618 | 179 618 | 179 618 |
| 5. Znak towarowy | | 77 508 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Inwestycje w jednostkach zależnych | 9 | 1 942 672 | 1 739 999 | 1 771 568 |
| 7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 95 723 | 66 166 | 48 732 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | | 332 | 265 | 443 |
| 9. Pozostałe aktywa finansowe | 12 | 17 391 | 134 168 | 7 319 |
| Aktywa obrotowe | | 3 663 671 | 3 624 264 | 2 827 324 |
| 1. Zapasy | 10 | 1 595 929 | 1 590 682 | 1 220 470 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | | 407 205 | 204 953 | 481 180 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | | 94 750 | 98 962 | 50 743 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | | 4 756 | 19 760 | 473 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | | 15 600 | 19 372 | 10 171 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 12 | 42 123 | 43 380 | 20 824 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 11 | 935 889 | 936 296 | 0 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 567 419 | 710 859 | 1 043 463 |
| Aktywa RAZEM | | 8 477 567 | 8 325 804 | 7 286 321 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | Noty | 31.07.2021 | 31.01.2021 przekształcony | 31.07.2020 przekształcony |
|--|-------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | | 2 731 056 | 3 440 766 | 3 395 426 |
| 1. Kapitał podstawowy | 14 | 3 705 | 3 705 | 3 705 |
| 2. Akcje własne | | 0 | 0 | -41 115 |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 364 315 | 364 315 | 284 877 |
| 4. Pozostałe kapitały | | 2 323 269 | 3 146 916 | 2 733 424 |
| 5. Zyski zatrzymane | | 39 767 | -74 170 | 414 535 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 1 486 303 | 1 561 418 | 1 356 376 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 15 | 166 336 | 190 596 | 215 082 |
| 2. Zobowiązania leasingowe | | 978 606 | 1 024 526 | 801 731 |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (ob- ligacje) | | 294 409 | 294 104 | 291 699 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 592 | 1 592 | 1 289 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | | 45 360 | 50 600 | 46 575 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 4 260 208 | 3 323 620 | 2 534 519 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 15 | 3 064 456 | 2 522 363 | 1 809 645 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dywidendy | | 416 795 | 0 | 0 |
| 3. Zobowiązania kontraktowe | | 9 635 | 14 214 | 12 072 |
| 4. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | | 20 583 | 17 106 | 21 272 |
| 5. Kredyty bankowe i pożyczki | 15 | 326 652 | 421 252 | 382 446 |
| 6. Zobowiązania z tytułu leasingu | | 286 064 | 267 796 | 269 422 |
| 7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 28 927 | 10 565 | 12 619 |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 77 111 | 49 633 | 4 525 |
| 9. Rezerwy | | 10 000 | 29 | 13 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | | 19 985 | 20 662 | 22 505 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | | 8 477 567 | 8 325 804 | 7 286 321 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN) | Noty | I PÓŁROCZE | | II KWARTAŁ | |
|---|------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 przekształ- cony | 01.05 - 31.07 przekształ- cony | 01.05 - 31.07 przekształ- cony |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | | 174 522 | -55 801 | 277 521 | 94 399 |
| II. Korekty razem | | 528 375 | 57 638 | 304 694 | 317 502 |
| 1. Amortyzacja | | 206 173 | 227 321 | 105 389 | 113 857 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | -8 359 | 42 564 | -7 168 | 83 773 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 2 448 | 25 681 | -9 940 | 11 608 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | | 12 646 | 104 931 | 18 369 | 111 463 |
| 5. Zapłacony podatek dochodowy | | -57 710 | -200 402 | -27 105 | -146 156 |
| 6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych | | 28 361 | -48 089 | -22 650 | -26 777 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | | -4 866 | 145 894 | -42 252 | 150 308 |
| 8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów | | -127 357 | -200 403 | -11 333 | 59 014 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | 469 323 | -50 639 | 294 406 | -75 681 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -2 227 | 9 686 | -2 965 | 36 093 |
| 11. Inne korekty | | 9 943 | 1 094 | 9 943 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 702 897 | 1 837 | 582 215 | 411 901 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. Wpływy | | 234 324 | 231 883 | 39 427 | 38 569 |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 29 733 | 17 655 | 13 140 | 10 625 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | | 154 790 | 8 772 | 26 287 | 72 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 154 506 | 7 437 | 26 244 | 0 |
| - dywidendy | | 8 919 | 7 437 | 8 919 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek | | 130 885 | 0 | 4 780 | 0 |
| - odsetki | | 2 421 | 0 | 264 | 0 |

| | | | | | |
|---|----|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| - inne (zwrot dopłaty do kapitału) | | 12 281 | 0 | 12 281 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 284 | 1 335 | 43 | 72 |
| - spłata udzielonych pożyczek | | 80 | 27 | 40 | 14 |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych | 12 | 204 | 1 308 | 3 | 58 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 12 | 49 801 | 205 456 | 0 | 27 872 |
| II. Wydatki | | 408 664 | 417 567 | 176 858 | 82 311 |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 155 484 | 163 275 | 76 858 | 79 980 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | | 223 180 | 144 292 | 100 000 | 2 331 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 222 880 | 144 276 | 100 000 | 2 331 |
| - nabycie udziałów | | 214 954 | 141 945 | 100 000 | 0 |
| - udzielone pożyczki | | 7 926 | 2 331 | 0 | 2 331 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 300 | 16 | 0 | 0 |
| - udzielenie pożyczki | | 300 | 16 | 0 | 0 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | 12 | 30 000 | 110 000 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -174 340 | -185 684 | -137 431 | -43 742 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| I. Wpływy | | 0 | 378 624 | 0 | 0 |
| 1. Wpływy z emisji akcji | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 0 | 378 624 | 0 | 0 |
| 3. Inne wpływy finansowe | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | | 664 026 | 131 430 | 460 542 | 352 833 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 416 795 | 0 | 416 795 | 0 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | | 118 910 | 12 161 | -15 148 | 294 923 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu | | 105 755 | 93 413 | 49 385 | 42 600 |
| 4. Odsetki | | 22 566 | 25 733 | 9 510 | 15 310 |
| 5. Inne wydatki finansowe | | 0 | 123 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | -664 026 | 247 194 | -460 542 | -352 833 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | | -135 469 | 63 347 | -15 758 | 15 326 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | -143 440 | 20 802 | -15 182 | -69 296 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | -7 971 | -42 545 | 576 | -84 622 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 709 247 | 1 009 497 | 589 536 | 1 057 518 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | | 573 778 | 1 072 844 | 573 778 | 1 072 844 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) | Kapitał podstawowy | Akcje własne |
|--|-------------------------------|---------------------|
| Stan na 1 lutego 2021 (przekształcony) | 3 705 | 0 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 0 | 0 |
| Zysk netto za 6 mcy do 31 lipca 2021 roku | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 3 705 | 0 |
| Stan na 1 lutego 2020 roku (przekształcony) | 3 705 | -41 115 |
| Wynagrodzenie płatne akcjami | 0 | 0 |
| Transakcje z właścicielami | 0 | 0 |
| Strata netto za 6 mcy do 31 lipca 2020 roku | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2020 roku (przekształcony) | 3 705 | -41 115 |

| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości | Pozostałe kapitały | Zysk zatrzymane | Kapitał własny RAZEM |
|---|--------------------|-----------------|----------------------|
| 364 315 | 3 146 916 | -74 170 | 3 440 766 |
| 0 | 9 943 | 0 | 9 943 |
| 0 | -833 590 | 0 | -833 590 |
| 0 | -823 647 | 0 | -823 647 |
| 0 | 0 | 113 937 | 113 937 |
| 0 | 0 | 113 937 | 113 937 |
| 364 315 | 2 323 269 | 39 767 | 2 731 056 |
| 284 877 | 2 732 330 | 501 254 | 3 481 051 |
| 0 | 1 094 | 0 | 1 094 |
| 0 | 1 094 | 0 | 1 094 |
| 0 | 0 | -86 719 | -86 719 |
| 0 | 0 | -86 719 | -86 719 |
| 284 877 | 2 733 424 | 414 535 | 3 395 426 |



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

ZA OKRES OD 01.02.2021 DO 31.07.2021

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 5 października 2021 roku.

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

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZANIA

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2021 roku.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, chyba, że podano inaczej.

Dane zaprezentowane w tym sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku zostały poddane przeglądowi półrocznemu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują także dane za II kw. tj. okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2020 roku, które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.07.2021 to 4,5731 PLN/EUR a 31.01.2021 to 4,5385 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02.-31.07.2021 to 4,5434 PLN/EUR, 01.02.-31.07.2020 to 4,4590 PLN/EUR.

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

W pierwszym półroczu 2021 roku w Polsce, ze względu na pandemię wirusa COVID-19, decyzjami władz administracyjnych zostały pozamykane placówki handlowo – usługowe. Okres ten trwał kilka tygodni.

Dzięki działaniom podjętym w 2020 roku – zwiększenie sprzedaży internetowej, zmniejszenie kosztów, optymalizacja rozwiązań logistycznych oraz skupienie na zapewnieniu płynności finansowej Spółka uzyskuje pozytywne przepływy pieniężne i powinna utrzymać ciągłość działania w przewidywalnej przyszłości.

2.2. ZMIANY SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

W okresie bieżącym nie miały miejsca zmiany szacunków ani założeń w porównaniu do tych przyjętych i ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 roku, zatwierdzonym 27 kwietnia 2021 roku.

2.3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym LPP SA za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2021 roku i później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Opublikowano 30 stycznia 2014 roku – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Opublikowano 11 września 2014 roku – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian przez UE zostały odłożone bezterminowo.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe i zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Opublikowano 18 maja 2017 roku, w tym zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe -odroczenie wejścia w życie

Opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020

Opublikowano 14 maja 2020 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości

Opublikowano 12 lutego 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych

Opublikowano 12 lutego 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczą aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji

Opublikowano 6 maja 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku:

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021

Zmiany aktualizują warunek zastosowania praktycznego rozwiązania do ulg w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, których termin płatności przypadał pierwotnie w dniu 30 czerwca 2021 r. lub wcześniej na 30 czerwca 2022 r. lub wcześniej.

Spółka stosuje to podejście już od poprzedniego roku.

3. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło transgraniczne połączenie spółek LPP SA z siedzibą w Gdańsku oraz spółki zależnej Gothals Ltd. z siedzibą w Nikozji, w której LPP SA posiadała 100% udziałów. Połączenie transgraniczne nastąpiło przez przeniesienie na LPP SA, jako jedyne go wspólnika Spółki, całego jej majątku oraz rozwiązanie jej bez przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów wraz z korektą danych porównawczych.

Połączenie metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów. Wyłączeniu podlegają również: wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek; przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami; zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

W wyniku połączenia nastąpiły zmiany w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończonym 31.07.2021 oraz na ten dzień bilansowy, a także za okresy porównawcze, w związku z rozliczeniem połączenia metodą łączenia udziałów.

Zmiany w sprawozdaniach z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 31.07.2021 roku oraz za okres porównawczy zakończony 31.07.2020 roku przedstawiały się następująco.

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|----------------|--------------------------------|------------------------|
| | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 4 410 750 | 149 322 | (148 683) | 4 411 389 |
| Koszt własny sprzedaży | 2 749 737 | 0 | 0 | 2 749 737 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 1 661 013 | 149 322 | (148 683) | 1 661 652 |
| Koszty sklepów i dystrybucji | 1 228 593 | 0 | 0 | 1 228 593 |
| Koszty ogólne | 375 635 | 542 | (146 793) | 229 384 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 413 | 0 | 0 | 7 413 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9 877 | 10 | 100 | 9 987 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 54 321 | 148 770 | (1 990) | 201 101 |
| Przychody finansowe | 22 436 | 0 | 0 | 22 436 |
| Koszty finansowe | 49 069 | (54) | 0 | 49 015 |
| Zysk (strata) brutto | 27 688 | 148 824 | (1 990) | 174 522 |
| Podatek dochodowy | 60 463 | 2 390 | (2 268) | 60 585 |
| Zysk (strata) netto | (32 775) | 146 434 | 278 | 113 937 |
| Całkowite dochody ogółem | (32 775) | 146 434 | 278 | 113 937 |

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|----------------|--------------------------------|------------------------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2020 |
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2 638 131 | 114 438 | (113 821) | 2 638 748 |
| Koszt własny sprzedaży | 1 617 049 | 0 | 0 | 1 617 049 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 1 021 082 | 114 438 | (113 821) | 1 021 699 |
| Koszty sklepów i dystrybucji | 736 389 | 0 | 0 | 736 389 |
| Koszty ogólne | 287 958 | 803 | (113 821) | 174 940 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 23 754 | 1 | 0 | 23 755 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 29 685 | 0 | 0 | 29 685 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (9 196) | 113 636 | 0 | 104 440 |
| Przychody finansowe | 37 194 | 0 | 0 | 37 194 |
| Koszty finansowe | 196 918 | 517 | 0 | 197 435 |
| Zysk (strata) brutto | (168 920) | 113 119 | 0 | (55 801) |
| Podatek dochodowy | 30 830 | 2 809 | (2 721) | 30 918 |
| Zysk (strata) netto | (199 750) | 110 310 | 2 721 | (86 719) |
| Całkowite dochody ogółem | (199 750) | 110 310 | 2 721 | (86 719) |

Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.07.2021 roku oraz na dni porównawcze zostały przedstawione poniżej.

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|--|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.07.2021 | 31.07.2021 | 31.07.2021 | 31.07.2021 |
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | 4 816 141 | 4 354 112 | (4 356 357) | 4 813 896 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 444 564 | 0 | 0 | 1 444 564 |
| 2. Aktywa niematerialne | 137 424 | 4 354 112 | -4 354 112 | 137 424 |
| 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 918 664 | 0 | 0 | 918 664 |
| 4. Wartość firmy | 179 618 | 0 | 0 | 179 618 |
| 5. Znak towarowy | 0 | 0 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Inwestycje w jednostkach zależnych | 2 022 425 | 0 | -79 753 | 1 942 672 |
| 7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 95 723 | 0 | 0 | 95 723 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 332 | 0 | 0 | 332 |
| 9. Pozostałe aktywa finansowe | 17 391 | 0 | 0 | 17 391 |
| Aktywa obrotowe | 3 640 119 | 493 394 | (469 842) | 3 663 671 |
| 1. Zapasy | 1 595 929 | 0 | 0 | 1 595 929 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | 407 205 | 469 842 | (469 842) | 407 205 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 94 750 | 0 | 0 | 94 750 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | 4 717 | 39 | 0 | 4 756 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 15 600 | 0 | 0 | 15 600 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 42 123 | 0 | 0 | 42 123 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 935 889 | 0 | 0 | 935 889 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 543 906 | 23 513 | 0 | 567 419 |
| Aktywa RAZEM | 8 456 260 | 4 847 506 | (4 826 199) | 8 477 567 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.07.2021 | 31.07.2021 | 31.07.2021 | 31.07.2021 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | 2 240 934 | 4 811 200 | (4 321 078) | 2 731 056 |
| 1. Kapitał podstawowy | 3 705 | 722 | (722) | 3 705 |
| 2. Akcje własne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 364 315 | 0 | 0 | 364 315 |
| 4. Pozostałe kapitały | 2 315 662 | 1 070 781 | (1 063 174) | 2 323 269 |
| 5. Zyski zatrzymane | (442 748) | 3 739 697 | (3 257 182) | 39 767 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 486 303 | 35 377 | (35 377) | 1 486 303 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 166 336 | 0 | 0 | 166 336 |
| 2. Zobowiązania leasingowe | 978 606 | 0 | 0 | 978 606 |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje) | 294 409 | 0 | 0 | 294 409 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 592 | 0 | 0 | 1 592 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 45 360 | 35 377 | (35 377) | 45 360 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.07.2021 | 31.07.2021 | 31.07.2021 | 31.07.2021 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 4 729 023 | 929 | (469 744) | 4 260 208 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3 534 083 | 117 | (469 744) | 3 064 456 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dywidendy | 416 795 | 0 | 0 | 416 795 |
| 3. Zobowiązania kontraktowe | 9 635 | 0 | 0 | 9 635 |
| 4. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | 20 583 | 0 | 0 | 20 583 |
| 5. Kredyty bankowe i pożyczki | 326 652 | 0 | 0 | 326 652 |
| 6. Zobowiązania z tytułu leasingu | 286 064 | 0 | 0 | 286 064 |
| 7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 28 927 | 0 | 0 | 28 927 |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 76 299 | 812 | 0 | 77 111 |
| 9. Rezerwy | 10 000 | 0 | 0 | 10 000 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | 19 985 | 0 | 0 | 19 985 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | 8 456 260 | 4 847 506 | (4 826 199) | 8 477 567 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|--|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.01.2021 | 31.01.2021 | 31.01.2021 | 31.01.2021 |
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | 4 701 883 | 4 354 123 | (4 354 466) | 4 701 540 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 403 156 | 11 | 0 | 1 403 167 |
| 2. Aktywa niematerialne | 133 720 | 4 354 112 | (4 352 221) | 135 611 |
| 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 965 038 | 0 | 0 | 965 038 |
| 4. Wartość firmy | 179 618 | 0 | 0 | 179 618 |
| 5. Znak towarowy | 0 | 0 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Inwestycje w jednostkach zależnych | 1 819 752 | 0 | -79 753 | 1 739 999 |
| 7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 66 166 | 0 | 0 | 66 166 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 265 | 0 | 0 | 265 |
| 9. Pozostałe aktywa finansowe | 134 168 | 0 | 0 | 134 168 |
| Aktywa obrotowe | 3 598 717 | 344 574 | (319 027) | 3 624 264 |
| 1. Zapasy | 1 590 682 | 0 | 0 | 1 590 682 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | 203 126 | 320 854 | (319 027) | 204 953 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 98 962 | 0 | 0 | 98 962 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | 19 714 | 46 | 0 | 19 760 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 19 358 | 14 | 0 | 19 372 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 43 380 | 0 | 0 | 43 380 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 936 296 | 0 | 0 | 936 296 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 687 199 | 23 660 | 0 | 710 859 |
| Aktywa RAZEM | 8 300 600 | 4 698 697 | (4 673 493) | 8 325 804 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.01.2021 | 31.01.2021 | 31.01.2021 | 31.01.2021 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | 3 097 356 | 4 664 767 | (4 321 357) | 3 440 766 |
| 1. Kapitał podstawowy | 3 705 | 722 | (722) | 3 705 |
| 2. Akcje własne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 364 315 | 0 | 0 | 364 315 |
| 4. Pozostałe kapitały | 3 139 309 | 1 070 781 | (1 063 174) | 3 146 916 |
| 5. Zyski zatrzymane | (409 973) | 3 593 264 | (3 257 461) | (74 170) |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 561 418 | 33 109 | (33 109) | 1 561 418 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 190 596 | 0 | 0 | 190 596 |
| 2. Zobowiązania leasingowe | 1 024 526 | 0 | 0 | 1 024 526 |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje) | 294 104 | 0 | 0 | 294 104 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 592 | 0 | 0 | 1 592 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 50 600 | 33 109 | (33 109) | 50 600 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 641 826 | 821 | (319 027) | 3 323 620 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2 841 349 | 41 | (319 027) | 2 522 363 |
| 2. Zobowiązania kontraktowe | 14 214 | 0 | 0 | 14 214 |
| 3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | 17 106 | 0 | 0 | 17 106 |
| 4. Kredyty bankowe i pożyczki | 421 252 | 0 | 0 | 421 252 |
| 5. Zobowiązania z tytułu leasingu | 267 796 | 0 | 0 | 267 796 |
| 6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 10 565 | 0 | 0 | 10 565 |
| 7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 48 882 | 751 | 0 | 49 633 |
| 8. Rezerwy | 0 | 29 | 0 | 29 |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe | 20 662 | 0 | 0 | 20 662 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | 8 300 600 | 4 698 697 | (4 673 493) | 8 325 804 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|--|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.07.2020 | 31.07.2020 | 31.07.2020 | 31.07.2020 |
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | 4 459 298 | 4 354 125 | (4 354 426) | 4 458 997 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 361 687 | 13 | 0 | 1 361 700 |
| 2. Aktywa niematerialne | 127 135 | 4 354 112 | (4 352 181) | 129 066 |
| 3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 883 043 | 0 | 0 | 883 043 |
| 4. Wartość firmy | 179 618 | 0 | 0 | 179 618 |
| 5. Znak towarowy | 0 | 0 | 77 508 | 77 508 |
| 6. Inwestycje w jednostkach zależnych | 1 851 321 | 0 | -79 753 | 1 771 568 |
| 7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 48 732 | 0 | 0 | 48 732 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 443 | 0 | 0 | 443 |
| 9. Pozostałe aktywa finansowe | 7 319 | 0 | 0 | 7 319 |
| Aktywa obrotowe | 2 797 719 | 205 063 | (175 458) | 2 827 324 |
| 1. Zapasy | 1 220 470 | 0 | 0 | 1 220 470 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | 475 515 | 181 123 | (175 458) | 481 180 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 50 743 | 0 | 0 | 50 743 |
| 4. Pozostałe aktywa niefinansowe | 473 | 0 | 0 | 473 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 10 163 | 8 | 0 | 10 171 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 20 824 | 0 | 0 | 20 824 |
| 7. Depozyty i fundusze inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 019 531 | 23 932 | 0 | 1 043 463 |
| Aktywa RAZEM | 7 257 017 | 4 559 188 | (4 529 804) | 7 286 321 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.07.2020 | 31.07.2020 | 31.07.2020 | 31.07.2020 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | 3 195 231 | 4 524 233 | (4 324 038) | 3 395 426 |
| 1. Kapitał podstawowy | 3 705 | 722 | (722) | 3 705 |
| 2. Akcje własne | (41 115) | 0 | 0 | (41 115) |
| 3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 284 877 | 0 | 0 | 284 877 |
| 4. Pozostałe kapitały | 2 725 817 | 1 070 781 | (1 063 174) | 2 733 424 |
| 5. Zyski zatrzymane | 221 947 | 3 452 730 | (3 260 142) | 414 535 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 356 376 | 30 388 | (30 388) | 1 356 376 |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki | 215 082 | 0 | 0 | 215 082 |
| 2. Zobowiązania leasingowe | 801 731 | 0 | 0 | 801 731 |
| 3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje) | 291 699 | 0 | 0 | 291 699 |
| 4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 289 | 0 | 0 | 1 289 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 46 575 | 30 388 | (30 388) | 46 575 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) | LPP SA | Gothals Ltd | Korekty prze- kształceniowe | Razem po połączeniu |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 31.07.2020 | 31.07.2020 | 31.07.2020 | 31.07.2020 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 705 410 | 4 567 | (175 458) | 2 534 519 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 985 074 | 29 | (175 458) | 1 809 645 |
| 2. Zobowiązania kontraktowe | 12 072 | 0 | 0 | 12 072 |
| 3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty | 21 272 | 0 | 0 | 21 272 |
| 4. Kredyty bankowe i pożyczki | 382 446 | 0 | 0 | 382 446 |
| 5. Zobowiązania z tytułu leasingu | 269 422 | 0 | 0 | 269 422 |
| 6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 12 619 | 0 | 0 | 12 619 |
| 7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 4 525 | 0 | 4 525 |
| 8. Rezerwy | 0 | 13 | 0 | 13 |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe | 22 505 | 0 | 0 | 22 505 |
| Kapitał własny i zobowiązania RAZEM | 7 257 017 | 4 559 188 | (4 529 804) | 7 286 321 |

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

5. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

| w tys. PLN | 2021 | 2020 |
|--------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 (przekształcony) |
| Rodzaj sprzedaży | | |
| Sprzedaż towarów, w tym: | 4 408 361 | 2 635 093 |
| <i>E-commerce</i> | 998 716 | 617 364 |
| Sprzedaż usług | 3 028 | 3 655 |
| Razem | 4 411 389 | 2 638 748 |
| Brand | | 0 |
| Reserved | 1 695 486 | 1 127 693 |
| Cropp | 462 499 | 302 297 |
| House | 468 982 | 299 973 |
| Mohito | 381 877 | 250 110 |
| Sinsay | 1 399 250 | 654 571 |
| Pozostałe | 3 295 | 4 104 |
| Razem | 4 411 389 | 2 638 748 |

Jedyny kontrahent przekraczający przychód powyżej 10% wszystkich przychodów to spółka zależna „Re Trading” w Rosji.

6. PRZYCHODY I KOSZTY **FINANSOWE**

| Przychody finansowe (w tys. PLN) | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 | 01.05 - 31.07 | 01.05 - 31.07 |
| Odsetki | 2 723 | 3 427 | 1 590 | 842 |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach | 142 | -115 | 104 | -439 |
| Dywidendy | 19 305 | 0 | 19 305 | 0 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | 266 | 33 882 | 53 | 33 882 |
| - saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - korekta zobowiązania leasingo- wego | 266 | 33 882 | 53 | 33 882 |
| Razem przychody finansowe | 22 436 | 37 194 | 21 052 | 34 285 |

| Koszty finansowe (w tys. PLN) | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 przekształcony | 01.05 - 31.07 przekształcony | 01.05 - 31.07 przekształcony |
| Koszty z tytułu odsetek - kredyty | 4 979 | 6 653 | 1 275 | 3 431 |
| Koszty z tytułu odsetek - obligacje | 2 019 | 4 347 | 2 019 | 2 124 |
| Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe | 590 | 57 | 444 | 49 |
| Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu | 17 842 | 15 157 | 8 655 | 7 682 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 105 030 | 0 | 105 030 |
| Prowizje bankowe | 1 563 | 3 349 | 828 | 2 414 |
| Inne koszty finansowe, w tym: | 22 022 | 62 842 | 8 588 | -11 514 |
| - saldo różnic kursowych | 22 022 | 62 842 | 8 588 | -11 514 |
| Razem koszty finansowe | 49 015 | 197 435 | 21 809 | 109 216 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku, jak opisano w nocie 2.1 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, Spółka renegotjowała umowy najmu powierzchni handlowej. Otrzymane obniżki czynszu za okres od lutego do lipca 2021 roku, Spółka ujęła jako korektę zobowiązania leasingowego drugostronnie korygując przychody finansowe.

7. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego LPP SA za okres od 01.02.2021 do 31.07.2021 roku oraz okresy porównywalne przedstawione zostały w tabeli.

| Podatek dochodowy (w tys.PLN) | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------------------------|
| | 01.02 - 31.07 | 01.02 - 31.07 przekształcony |
| Bieżący podatek dochodowy | 61 873 | 12 459 |
| Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych | 28 268 | 21 591 |
| Odroczony podatek dochodowy | -29 556 | -3 132 |
| Razem | 60 585 | 30 918 |

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 131 838 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 113 610 tys. PLN). Były to głównie inwestycje związane z budową nowych sklepów, ale również budowa nowej części centrum logistycznego w Pruszczu Gdańskim oraz biur w Gdańsku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 966 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 130 tys. PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 298 tys. PLN (2020 rok: strata netto 32 tys. PLN).

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

W okresie zakończonym 31 lipca 2021 roku LPP SA rozpoznała dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 211 tys. PLN w związku z brakiem rentowności i wcześniejszym zamknięciem salonów (w okresie 6 miesięcy

zakończonym 31 lipca 2020 roku: 1 467 tys. PLN). Jednocześnie w 2021 roku miało miejsce wykorzystanie odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 859 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 647 tys. PLN). W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów zawiązanie odpisu aktualizującego wykazane zostało w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 211 tys. PLN.

ZOBOWIĄZANIE UMOWNE DO NABYCIA RZECZOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

Na dzień bilansowy LPP SA posiada zobowiązania umowne do nabycia rzeczowego majątku trwałego w kwocie 199 792 tys. PLN.

Na powyższą kwotę tę składały się :

- Zobowiązania związane z budową sklepów LPP -11 959 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na rozbudowę centrów logistycznych - 166 066 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę budynków biurowych - 21 767 tys. PLN.

W okresach porównawczych wielkość ta kształtowała się następująco:

- 31.07.2020 - kwota 69 688 tys. PLN
- 31.01.2021 - kwota 155 357 tys. PLN

9. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

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

| Inwestycje w jednostkach zależnych (w tys. PLN) | Udziały | Dopłaty do kapitału |
|--|----------------|---------------------|
| Stan na 1 luty 2021 roku (przekształcony) | 663 389 | 1 254 899 |
| - zwiększenie | 104 034 | 113 920 |
| - zmniejszenie | 0 | 12 281 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 767 423 | 1 356 538 |
| Stan na 1 luty 2020 roku (przekształcony) | 615 948 | 1 155 899 |
| - zwiększenie | 42 945 | 99 000 |
| - zmniejszenie | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2020 roku (przekształcony) | 658 893 | 1 254 899 |

W bieżącym okresie nastąpiło zwiększenie wartości udziałów w spółkach zależnych z uwagi na założenie nowych spółek zależnych w Polsce i Słowenii oraz dokapitalizowanie istniejącej spółki w Polsce. W związku z połączeniem transgranicznym spółek LPP SA i Gothals Ltd. Na Cyprze nastąpiło zmniejszenie wartości udziałów posiadanych przez LPP SA. W tym samym okresie miała miejsce dopłata do kapitału dla spółek polskich oraz w Rosji oraz zwrot dopłaty do kapitału przez spółkę węgierską.

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

| Odpis aktualizujący (w tys.PLN) | Odpis aktualizujący udziały | Odpis aktualizujący dopłaty do kapitału |
|--|--|--|
| Stan na 1 lutego 2021 roku | 166 516 | 11 773 |
| - zwiększenie | 3 000 | 0 |
| - zmniejszenie | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2021 roku | 169 516 | 11 773 |
| Stan na 1 lutego 2020 roku | 37 195 | 0 |
| - zwiększenie | 93 256 | 11 773 |
| - zmniejszenie | 0 | 0 |
| Stan na 31 lipca 2020 roku | 130 451 | 11 773 |

10. ZAPASY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2021 roku, Spółka dokonała zawiązania odpisów aktualizujących wartości zapasów do wartości możliwej do odzyskania w kwocie 90 845 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku odwrócenie o 14 123 tys. PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

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

| Zapasy - wartość bilansowa (w tys. PLN) | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materialy | 10 460 | 10 516 |
| Towary | 1 575 282 | 1 571 720 |
| Aktywa z tytułu prawa do zwrotu | 10 187 | 8 446 |
| Razem | 1 595 929 | 1 590 682 |

11. DEPOZYTY

| Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys.PLN) | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 413 298 | 424 199 |
| Kaucje | 100 000 | 100 000 |
| Depozyt zabezpieczający | 422 591 | 412 097 |
| Depozyty i fundusze inwestycyjne | 935 889 | 936 296 |

W okresie sprawozdawczym Spółka nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. Na dzień 31 lipca 2021 roku w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 30 000 tys. PLN oraz wykupienie funduszy w wysokości 49 801 tys. PLN. Wartość zysku otrzymanego z umorzonych jednostek wyniosła 199 tys. PLN i została wykazana w pozycji odsetki i pozostałe wpływy z aktywów finansowych w części inwestycyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych.

W związku z podpisanymi umowami faktoringowymi, opisanymi szczegółowo w nocie 16, Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 100 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 423 mln PLN.

12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| Pozostałe aktywa finansowe (w tys.PLN) | 31.07.2021 | 31.01.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Należności pozostałe | 1 397 | 4 421 |
| Pożyczki udzielone | 15 994 | 129 747 |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe | 17 391 | 134 168 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Należności pozostałe | 0 | 1 086 |
| Należności od operatorów kart płatniczych | 23 174 | 1 646 |
| Pożyczki udzielone | 168 | 3 648 |
| Wycena forwardów | 8 430 | 0 |
| Dewizy sprzedane | 0 | 37 000 |
| Należności z tytułu dywidendy | 10 351 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe | 42 123 | 43 380 |
| Pozostałe aktywa finansowe razem | 59 514 | 177 548 |

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

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE **WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH** **AKTYWÓW**

| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (w tys.PLN) | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02-31.07 | 01.02-31.07 |
| Stan na początek okresu | 24 333 | 9 479 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 211 | 1 467 |
| Odpisy wykorzystane w okresie | 859 | 647 |
| Stan na koniec okresu | 23 685 | 10 299 |

| Odpis aktualizujący wartość należności (w tys.PLN) | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | 01.02-31.07 | 01.02-31.07 |
| Stan na początek okresu | 23 666 | 29 166 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 5 042 | 13 843 |
| Odpisy odwrócone w okresie | 6 122 | 10 159 |
| Stan na koniec okresu | 22 586 | 32 850 |

14. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 lipca 2021 roku kapitał Spółki ten wynosił 3 705 tys. PLN i nie uległ zmianie w porównaniu z 31 stycznia 2021 roku. Podzielony był na 1 852 423 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31 lipca 2021 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | Wartość nominalna udziałów |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------|--|----------------------------|
| Fundacja Semper Simul* | 578 889 | 31,3% | 1 978 889 | 60,8% | 1 157 778 |
| Fundacja Sky** | 227 898 | 12,3% | 227 898 | 7,0% | 455 796 |
| Pozostali akcjonariusze | 1 045 636 | 56,4% | 1 045 636 | 32,2% | 2 091 272 |
| Razem | 1 852 423 | 100,0% | 3 252 423 | 100,0% | 3 704 846 |

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

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

15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

W okresie bilansowym LPP SA nie uruchomiła żadnych nowych kredytów inwestycyjnych czy obrotowych.

Na dzień bilansowy 31 lipca 2021 roku wartość zobowiązań, w tym handlowych, wyniosła 3 064 456 tys. PLN i uległa zwiększeniu o 21% w porównaniu ze stanem na 31 stycznia 2021 roku. Wzrost ten jest wynikiem zwiększenia zakupów towarów ze względu na zwiększenie sprzedaży po okresie pandemii, zarówno w sklepach internetowych, jak i stacjonarnych jak również z powodu konieczności zatowarowania nowych sklepów. Na dzień 31 lipca 2021 roku LPP SA posiadała zobowiązania handlowe (zarówno wyrażone w PLN jak i denominowane w walutach obcych, głównie w USD) w łącznej wysokości 2 004 075 tys. PLN wobec banków HSBC Polska SA, Santander Polska SA oraz BNP Paribas z tytułu programów finansowania dostawców, tj. faktoringu odwrotnego, w ramach którego po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawcy zgodnie z ustalonym wcześniej terminem. Łączne limity jakie Spółka posiada w wymienionych bankach w zakresie faktoringu odwróconego wynoszą 1 mld PLN oraz 405 mln USD - ustalone na czas nieokreślony oraz 27 mln USD - ustalone do dnia 30.06.2022 roku. W związku ze zwiększeniem limitów faktoringowych w 2020 roku Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 100 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń jednego faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 423 mln PLN zdeponowany na rachunku innego faktora. Ewentualne zwolnienie bądź zmniejszenie depozytu lub kaucji będzie równoznaczne z obniżeniem limitu umowy faktoringu odwrotnego i potrzebą uregulowania zobowiązań w tej samej kwocie

16. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

W I półroczu 2021 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LPP SA korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe, magazyn.

Na dzień 31 lipca 2021 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła ok. 273 146 tys. PLN, z czego:

- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA

w kwocie 86 938 tys. PLN

- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 177 007 tys. PLN
- Wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 9 201 tys. PLN.

W I półroczu 2021 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Ich wartość na dzień 31 lipca 2021 roku wyniosła 12 291 tys. PLN.. W dniu 31 lipca 2021 roku wartość poręczeń udzielonych przez spółkę dominującą wyniosła 188 207 tys. PLN. W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych/warunkowych. Istotą tych zobowiązań jest w przeważającej liczbie przypadków gwarantowanie płatności czynszów najmu podmiotów z GK LPP SA. W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o wartości przekraczającej 10,0% kapitałów własnych Emitenta.

17. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

W okresie porównawczym, w dniu 18 września 2020 roku podjęto uchwałę o niewypłacie dywidendy z zysku wypracowanego za okres 13 miesięcy od 1 stycznia 2019 do 31 stycznia 2020 roku.

18. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Za jednostki powiązane wobec LPP SA uznaje się:

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

18.1. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ LPP SA

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2021 roku wyniosła 2 438 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 1 193 tys. PLN).

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2021 roku wyniosła 88 PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2020 roku: 0 PLN).

19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

| Podmioty powiązane (w tys.PLN) | Zobowiązania na 31.07.2020 | Należności na 31.07.2020 | Przychody ze sprzedaży za okres 01.02-31.07.2020 | Zakupy za okres 01.02-31.07.2020 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|---|
| Zależne spółki krajowe | 17 804 | 2 443 | 3 038 | 97 357 |
| Zależne spółki zagraniczne | 16 744 | 395 713 | 1 094 205 | 563 |
| Razem | 34 548 | 398 156 | 1 097 243 | 97 920 |

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

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanyymi są zawierane na warunkach rynkowych.

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

do spółek zagranicznych wynikają ze sprzedaży towarów oraz usług.

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

20. SPRAWY SĄDOWE

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

21. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Do daty publikacji załączonego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne niż wymienione powyżej zdarzenia po dniu bilansowym wymagające dodatkowych ujawnień.

22. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 31.07.2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LPP SA w dniu 5 października 2021 roku.





08

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, 5 października 2021



www.lppsa.com



discoverlpp



company/lpp-s.a



discoverlpp



discoverlpp