

LPP

GK LPP SA
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT ZA I KWARTAŁ 2024

GDĄSK, 12 CZERWCA 2024

RESERVED

CROPP

HOUSE

MOHITO

sinsay

Spis treści

01. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GK LPP	3
02. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	17
03. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
04. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	33





01

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GK LPP

Podstawowe informacje o GK LPP

LPP to polskie, rodzinne przedsiębiorstwo zajmujące się projektowaniem, produkcją i dystrybucją odzieży. Posiada ponad 30-letnie doświadczenie w branży odzieżowej. Sieć sprzedaży Grupy obejmuje całą Polskę, kraje Europy i Bliski Wschód. Grupa działa w duchu koncepcji omnichannel na blisko czterdziestu rynkach. Posiada pięć rozpoznawalnych marek: Sinsay, Reserved, Cropp, House i Mohito. Każda z marek posiada odmienną grupę docelową oraz inny charakter. Koncepcje kolekcji marek powstają w Polsce, natomiast szycie już zaprojektowanych modeli zlecane jest firmom zewnętrznym (głównie z Azji).

LPP posiada sieć dystrybucji (centra logistyczne) w Polsce oraz na świecie i inwestuje w nowe technologie, które usprawniają cały proces dystrybucji produktów do salonów stacjonarnych oraz w kanale e-commerce.

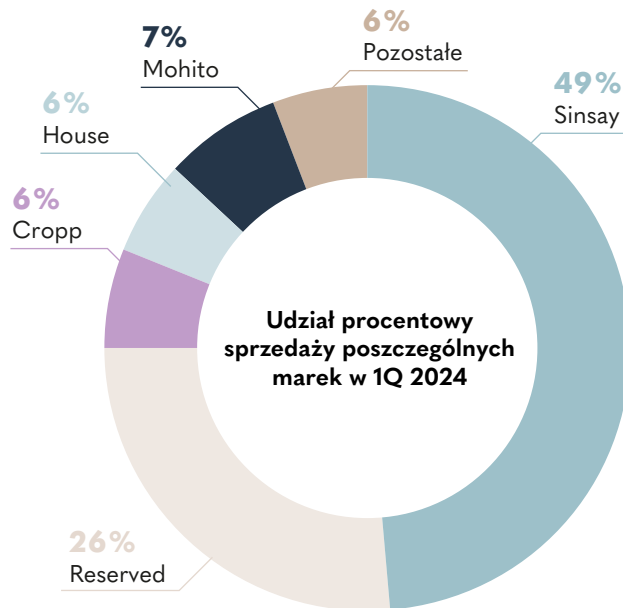
Siedziba organizacji znajduje się w Gdańsku, w którym zaczęła się historia LPP. Grupa posiada też biura w Krakowie, Warszawie, Barcelonie, Szanghaju i Dhace.

Zespół Grupy LPP liczy łącznie około 33 tysiące osób w biurach oraz strukturach sprzedaży i dystrybucji w Polsce, krajach Europy i Azji.



PORTFOLIO MAREK

Grupa posiada pięć rozpoznawalnych marek: Sinsay, Reserved, Cropp, House i Mohito. Każda z nich kierowana jest do innej grupy klientów, reprezentujących odmienny styl życia, mających inny sposób na wyrażenie siebie i inne potrzeby. Marki Reserved, Cropp, House i Mohito plasują się w umiarkowanym przedziale cenowym, natomiast Sinsay w segmencie value-for-money. Jednocześnie ze względu na omnichannelowy model LPP wszystkie marki obecne są zarówno w kanale sprzedaży stacjonarnej jak i internetowej.



Sprzedaż pozostała zawiera sprzedaż do agentów zakupowych.



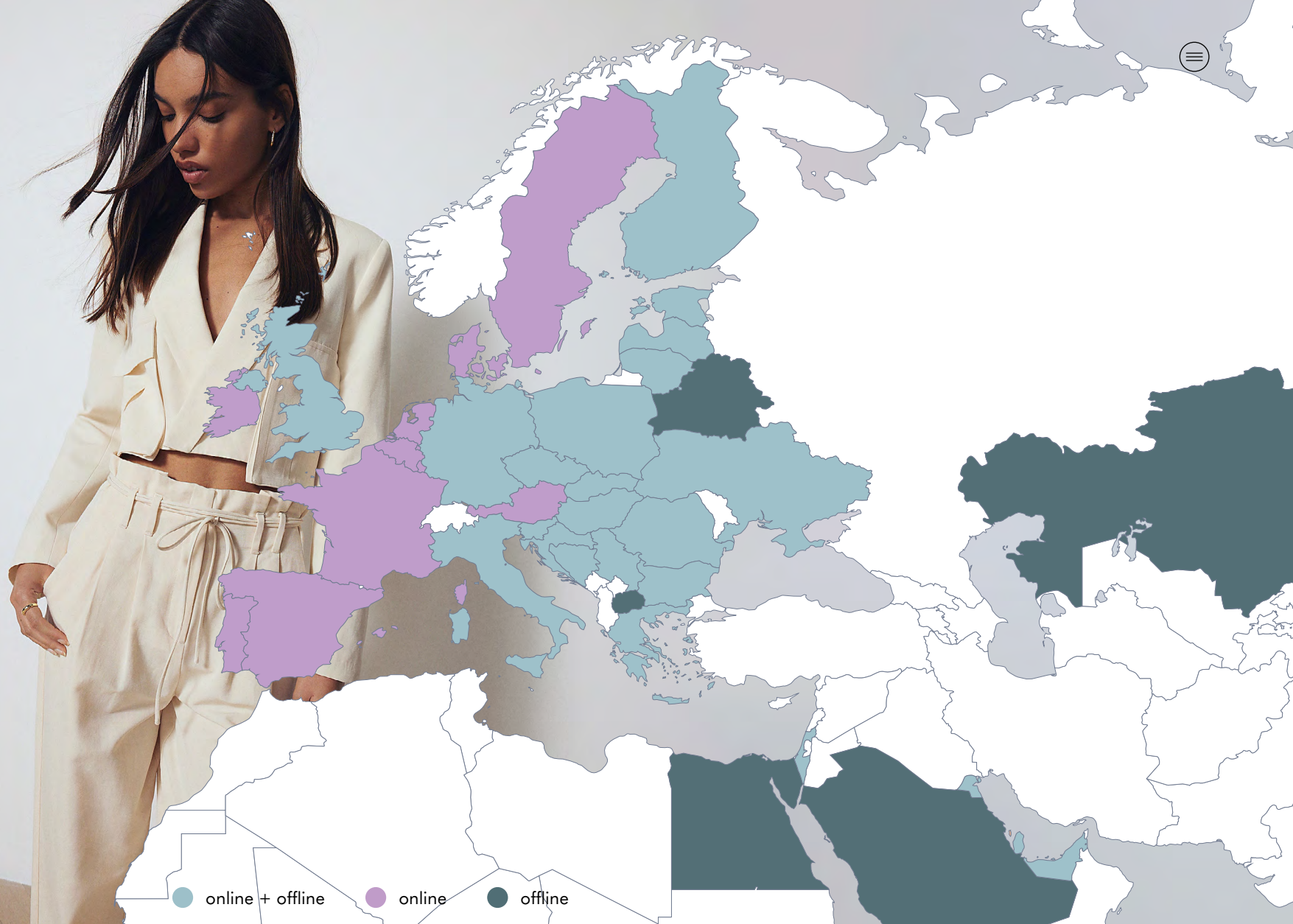


OBECNOŚĆ NA RYNKACH

Grupa oferuje produkty klientom w sklepach stacjonarnych i internetowych, łącznie w **39 krajach na 3 kontynentach**.

Sieć sprzedaży stacjonarnej liczy **2 382 sklepy o łącznej powierzchni 2 081 tys. m² w 28 krajach**.

Online Grupa LPP jest obecna na **34 rynkach**.



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej LPP wchodzi spółka dominująca z siedzibą w Polsce oraz 8 spółek krajowych i 27 zagranicznych. Spółki zagraniczne są w większości podmiotami zajmującymi się dystrybucją produktów marek LPP 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.), pracami budowlanymi związanymi z centrami logistycznymi (Veviera Investments Sp. z o.o.), zarządzaniem projektami informatycznymi dla GK (Silky Coders Sp. z o.o. i Dock IT Sp. z o.o.) oraz działalnością w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce, gdzie zlokalizowane są sklepy marek (DP&SL Sp. z o.o., IL&DL Sp. z o.o.).

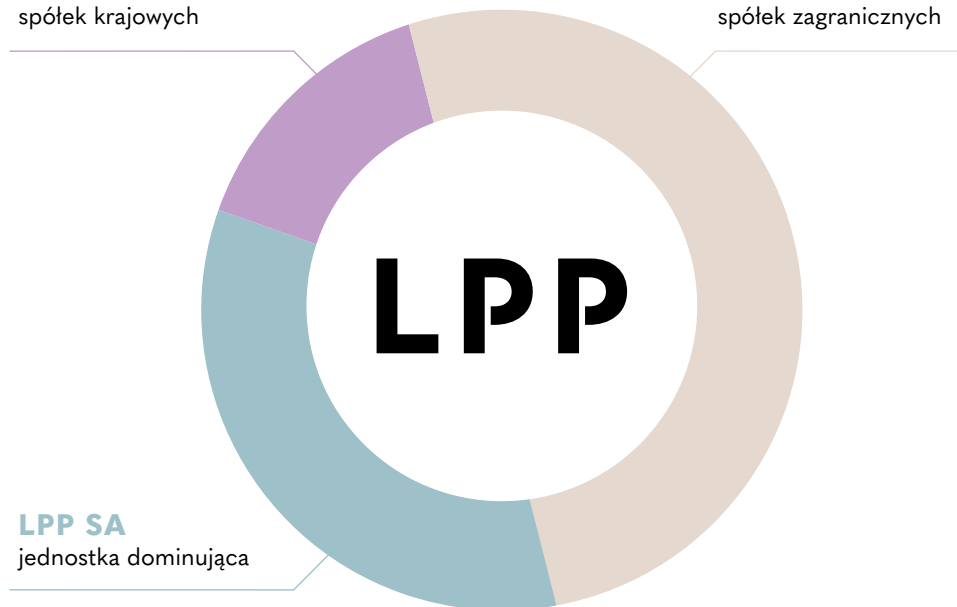
W I kwartale 2024 miały miejsce zmiany w strukturze Grupy polegające na utworzeniu zagranicznej spółki LPP Kosovo LLC oraz zmiana nazwy spółki serbskiej na LPP SERBIA DOO Beograd (wcześniej LPP Reserved DOO Beograd).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 1 lutego 2024 do 30 kwietnia 2024 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA, wyniki zagranicznych spółek zależnych i sześciu polskich spółek zależnych. Ze względu na nieistotność danych konsolidacja nie obejmuje pozostałych dwóch polskich spółek zależnych (prowadzących działalność w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce).

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ LPP SA

8 ZALEŻNYCH
spółek krajowych

27 ZALEŻNYCH
spółek zagranicznych



AKCJONARIUSZE

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

Cena akcji Spółki w dniu debiutu wynosiła 48,00 PLN. Najniższą wartość akcji w historii Spółka odnotowała 18 maja 2001 roku: 47,00 PLN, a najwyższą osiągnęła 26 lutego 2024 roku na poziomie 18 900,00 PLN.

Kapitał podstawowy Grupy (będący jednocześnie kapitałem akcyjnym jednostki dominującej) stanowi 1 855 190 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda i na dzień bilansowy wynosił 3 710 380 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 okresowego tj. za rok 2023 miała miejsce zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP, polegająca na nabyciu bezpośrednim akcji LPP przez Fundację Semper Simul od podmiotu zależnego tj. Fundacji Sky SPV w ramach likwidacji tego podmiotu zależnego (RB 10/2024).



Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Wartość nominalna udziałów
Fundacja Semper Simul*	578 889	31,2%	1 978 889	60,8%	1 157 778
Pozostali akcjonariusze	1 276 301	68,8%	1 276 301	39,2%	2 552 602
Razem	1 855 190	100,0%	3 255 190	100,0%	3 710 380

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

RADA NADZORCZA I ZARZĄD

Na dzień 30 kwietnia 2024 w skład Rady Nadzorczej LPP wchodzi:

Miłosz Wiśniewski – niezależny Przewodniczący Rady Nadzorczej LPP

Alicja Milińska – członkini Rady Nadzorczej LPP

Jagoda Piechocka - członkini Rady Nadzorczej LPP

Piotr Piechocki – członek Rady Nadzorczej LPP

Grzegorz Maria Słupski – niezależny członek Rady Nadzorczej LPP

Na dzień 30 kwietnia 2024 w skład Zarządu LPP wchodzi:

Marek Piechocki – Prezes Zarządu LPP

Przemysław Lutkiewicz – Wiceprezes Zarządu LPP

Sławomir Łoboda – Wiceprezes Zarządu LPP

Marcin Piechocki – Wiceprezes Zarządu LPP

Mikołaj Wezdecki – Wiceprezes Zarządu LPP

Jednocześnie w I kwartale 2024 nie miały miejsca zmiany ani w składzie RN LPP ani w Zarządzie LPP. Poniższa tabela przedstawia stan akcji LPP posiadanych na dzień przekazania raportu przez osoby wchodzące w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej LPP. Od publikacji poprzedniego raportu tj. za rok 2023 struktura akcji LPP posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległa zmianie.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Marek Piechocki - Prezes Zarządu	1 702	1 702
Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu	493	493
Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu	500	500
Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu	739	739
Mikołaj Wezdecki - Wiceprezes Zarządu	1	1
Alicja Milińska - Członkini Rady Nadzorczej	732	732
Jagoda Piechocka - Członkini Rady Nadzorczej	103	103



Podstawowe wielkości obrazujące efekty funkcjonowania Grupy Kapitałowej LPP w okresie od 01.02.2024 do 30.04.2024

LICZBA SKLEPÓW

Stan na 30.04.2024	Liczba sklepów
Sinsay	1 041
Reserved	363
Cropp	378
House	366
Mohito	234
Razem	2 382

SPRZEDAŻ W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE MARKI

w mln PLN	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r (%)
Sinsay	2 103	1 365	54,1%
Reserved	1 138	1 192	-4,5%
Cropp	254	251	1,3%
House	249	212	17,3%
Mohito	316	309	2,5%
Pozostałe	15	28	-46,9%
Agenci zakupowi	232	284	-18,4%
Razem	4 306	3 639	18,3%

SPRZEDAŻ INTERNETOWA

w mln PLN	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r (%)
Sprzedaż internetowa	1 157	938	23,3%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG. REGIONÓW

Region/ kraj (w mln PLN)	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r (%)
Polska	1 891	1 526	23,9%
Zagranica	2 184	1 829	19,4%
Agenci zakupowi	232	284	-18,4%
Razem	4 306	3 639	18,3%

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

MSSF16	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r
Koszty operacyjne (w mln PLN)	1 823	1 548	17,8%
Koszty operacyjne na m ² /m-c	301	305	-1,1%
Koszty operacyjne/sprzedaż	42,3%	42,5%	-0,2 pp.

NAKLADY INWESTYCYJNE

w mln PLN	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r (%)
Salony	232	222	4,5%
Biura	11	22	-50,0%
Logistyka	14	9	62,8%
IT & Pozostałe	29	19	52,6%
Razem	286	272	5,3%

POZIOM ZAPASÓW

	30.04.2024	30.04.2023	Zmiana r/r (%)
Zapasy (mln PLN)	3 189	3 328	-4,2%
Zapasy na m ² w PLN	1 542	1 915	-19,5%

ZADŁUŻENIE

w mln PLN, MSSF16	30.04.2024	30.04.2023	Zmiana r/r (%)
Kredyty długoterminowe	478	527	-9,2%
Kredyty krótkoterminowe	191	458	-58,3%
Obligacje	315	311	1,3%
Leasing finansowy	4 157	3 639	14,2%
Środki pieniężne	702	745	-5,7%
Dług netto	4 439	4 190	5,9%
Dług netto/ EBITDA (4Q)	1,1	1,5	-24,9%



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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W I kwartale 2024 Grupa LPP osiągnęła przychody na poziomie 4,3 mld PLN co jest wynikiem wyższym r/r o 18,3% (w walutach stałych o 25,5%).

Wzrost przychodów Grupy został uzyskany dzięki wzrostom sprzedaży w obu kanałach tj. internetowym i tradycyjnym.

Wyższe r/r sprzedaże online tj. 23,3% zostały osiągnięte dzięki rozwojowi aplikacji mobilnych i szerszej ofercie produktowej dedykowanej sklepom internetowym. Jednocześnie sprzedaż kanału online w I kwartale 2024 stanowiła ok. 27% całości sprzedaży Grupy (stabilnie r/r).

Wysokie dynamiki sprzedaży w sklepach stacjonarnych tj. +21,5% r/r Grupa uzyskała dzięki wzrostom r/r powierzchni handlowej (otwarto 112 nowych sklepów) oraz pozytywnym LFL prawie wszystkich marek (+7,5% na Grupie).

Największe przychody w I kwartale 2024 w ujęciu nominalnym i jednocześnie pod względem dynamiki uzyskała marka Sinsay tj. 2,1 mld PLN, wzrost 54,1% r/r. Intensywne otwarcia nowych sklepów stacjonarnych Sinsay, atrakcyjne ceny zaoferowane przez markę oraz sytuacja ekonomiczna sprzyjająca popularności zakupów w segmencie value-for-money, do którego marka należy, to czynniki które przyczyniły się do wzrostu jej przychodów.

Pod względem geograficznym, przychody ze sprzedaży omnichannelowej w I kwartale 2024 z zagranicy były wyższe niż przychody z Polski i stanowiły 53,6% sprzedaży omnichannelowej Grupy. Dwucyfrowe dynamiki sprzedaży zarówno w Polsce (+23,9% r/r) jak i za granicą (+19,4% r/r) Grupa uzyskała dzięki udanym kolekcjom, poprawie nastrojów konsumenckich i dynamicznemu rozwojowi sieci.

Największe sprzedaże w I kwartale 2024 poza Polską Grupa osiągnęła m.in. w Rumunii i Czechach.

MARŻA BRUTTO

Grupa w I kwartale 2024 osiągnęła marżę brutto na poziomie 52,1%, co było o 2,5 pp. lepszym wynikiem niż rok wcześniej. Wyższa r/r marża brutto została osiągnięta dzięki znacząco niższemu r/r kosztom zakupów kolekcji, bardziej korzystnym r/r kursom USD/PLN, mniejszym r/r akcjom promocyjnym wspierającym sprzedaż.

ZAPASY

W I kwartale 2024 Grupa zmniejszyła ilość zapasów w porównaniu z rokiem wcześniejszym o 139 mln PLN, tj. o 4,2%, powracając do optymalnych poziomów zatowarowania (just in time). Jednocześnie w przeliczeniu na m² ze względu na wzrost powierzchni handlowej i poprawę sprzedaży w I kwartale, zapasy na m² spadły o 19,5% z 1 915 PLN/ m² do 1 542 PLN/ m². Dzięki dalszej poprawie zarządzania towarami Grupa skróciła rotację zapasów ze 164 dni w I kwartale 2023 do 136 dni w I kwartale 2024.

KOSZTY OPERACYJNE

Na sprawozdanie finansowe GK za I kwartał 2024 wpływ miało utrzymanie wprowadzonej przez Spółkę dyscypliny kosztowej. Koszty operacyjne poniesione przez Grupę w tym okresie wzrosły r/r o 17,8%. Wzrost ten był podyktowany głównie kontynuacją rozwoju sieci sprzedaży oraz wyższymi wydatkami na performance marketing. Jednocześnie był on wolniejszy niż wzrost sprzedaży. W I kwartale 2024 koszty sklepów wyniosły 1 026 mln PLN (+16,2% r/r), a koszty centrali i e-commerce 797 mln PLN (+19,9% r/r).

Natomiast dzięki utrzymaniu dyscypliny kosztowej Grupa odnotowała spadek kosztów operacyjnych na m² tj. o 1,1% r/r.

Spadek kosztów najmu na m² wynikał z większej liczby otwieranych salonów dedykowanych marce Sinsay, które charakteryzują się niższymi czynszami, a także był wynikiem bardziej korzystnego kursu EUR/PLN.

Pomimo wzrostu płacy minimalnej Spółka zanotowała stabilny r/r poziom kosztów personelu na m², co było efektem optymalnego zarządzania czasem pracy i większej automatyzacji w salonach.

Z kolei spadek r/r pozostałych kosztów funkcjonowania salonów na m² to wynik optymalizacji zużycia energii i kosztów usług zewnętrznych w salonach.

W rezultacie udział kosztów operacyjnych w przychodach spadł z 43% w I kwartale 2023 do 42% w I kwartale 2024.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Na wyniki Grupy w I kwartale 2024 na poziomie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wpływ miały też jednorazowe zdarzenia, które związane były z odwróceniem odpisów na należności za towar (9 mln PLN) oraz stratami w majątku trwałym i obrotowym (24 mln PLN).

W rezultacie powyższych czynników w okresie rozliczeniowym, Grupa osiągnęła zysk operacyjny na rekordowym poziomie 411 mln PLN tj. 78,2% wyższy wobec 231 mln PLN uzyskanych rok wcześniej. Rentowność operacyjna (marża EBIT) Grupy kształtowała się na poziomie 9,5% wobec 6,3% w roku ubiegłym.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Dodatkowo w I kwartale 2024 dzięki różnicom kursowym (-14 mln PLN vs. -43 mln PLN w I kwartale 2023) oraz w wyniku odwrócenia dyskonta na należności z tytułu zbycia udziałów w spółce rosyjskiej +22 mln PLN (+7 mln PLN w I kwartale 2023) Grupa odnotowała bardziej korzystne r/r saldo działalności finansowej netto.

W rezultacie GK LPP w I kwartale 2024 osiągnęła zysk netto na poziomie 277 mln PLN wobec 112 mln PLN rok wcześniej, przy rentowności netto na poziomie 6,4% (wobec 3,1% w roku poprzednim).

Podstawowe wielkości obrazujące efekty funkcjonowania Grupy oraz osiągnięte marże w okresie I kwartału 2024 przedstawiają poniższe tabele.

Wielkość (w mln PLN)	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r (%)
Przychody ze sprzedaży	4 306	3 639	18,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	2 243	1 806	24,2%
Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne	1 823	1 548	17,8%
EBITDA	795	551	44,3%
Zysk (strata) operacyjny	411	231	78,2%
Zysk (strata) netto	277	112	147,8%

Marża (%)	I kwartał 2024	I kwartał 2023	Zmiana r/r (pp.)
Brutto na sprzedaży	52,1%	49,6%	2,5 pp.
EBITDA	18,5%	15,1%	3,3 pp.
Operacyjna	9,5%	6,3%	3,2 pp.
Netto	6,4%	3,1%	3,4 pp.



INNE ISTOTNE ZDARZENIA W I KWARTALE 2024 I DO MOMENTU PUBLIKACJI RAPORTU

Rozszerzenie zbiórki używanej odzieży na rynki zagraniczne

Wprowadzenie możliwości przekazywania używanej odzieży w salonach marek LPP na rynkach zagranicznych. W lutym akcja ruszyła na Słowacji, w Czechach oraz Wielkiej Brytanii, stopniowo obejmując kolejne kraje, gdzie działają salony Grupy.

LUTY



Debiut Mohito we Włoszech

Po debiucie Mohito w kanale online we Włoszech, Spółka podjęła decyzję o otwarciu w tym kraju również salonów stacjonarnych marki. Pierwszy z nich rozpoczął działalność w marcu w Marcon k. Wenecji, drugi w kwietniu w Mediolanie. To kolejny krok LPP w kierunku zwiększania rozpoznawalności polskich marek odzieżowych w Europie Południowej.



MARZEC/ KWIECIEŃ

Decyzja o rozbudowie Centrum Dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim

Spółka podjęła decyzję o rozbudowie działającego na terenie gminy Brześć Kujawski swojego Centrum Dystrybucyjnego. Dzięki dodatkowej nowej hali magazynowej o powierzchni 85 tys. m² zwiększone zostaną możliwości operacyjne obiektu co stanowić będzie istotne wsparcie ekspansji Grupy na rynkach Centralnej i Południowej Europy. W kwietniu rozpoczęły się prace budowlane na terenie Centrum.



MAJ

Rozszerzenie współpracy ze start-upem Use Waste w zakresie technologii recyklingu odpadów tekstylnych

LPP podjęło decyzję o kontynuacji prac nad technologią recyklingu odzieży ze start-upem Use Waste. W związku z sukcesem pierwszego etapu projektu badawczego realizowanego wspólnie, którego efektem była produkcja poliestrowej nici, zdecydowano o rozszerzeniu współpracy i rozpoczęciu prac nad recyklingiem mieszanek materiałowych. Celem badań jest opracowanie technologii, która pozwoli na rozdzielenie włókien z najczęściej stosowanych w branży tekstylnej materiałów na frakcje i wyodrębnienie z nich surowca, który zgodnie z ideą textile-to-textile stanie się zasobem, nie odpadem.

Otwarcie piątego salonu Reserved w Wielkiej Brytanii

Kontynuując ekspansję w Europie Zachodniej Spółka otworzyła piąty salon Reserved w Wielkiej Brytanii. Nowo otwarty sklep mieści się w centrum handlowym Westfield London a otwarciu towarzyszyła zakrojona na szeroką skalę kampania marketingowa oraz wprowadzona do sprzedaży kolekcja „Welcome to the Club” inspirowana brytyjskimi tradycjami old-fashioned i stylem sportowym.

Start nowej kampanii edukacyjnej „Wear Your Story”

LPP zainicjowało dialog z konsumentami i ruszyło z kampanią Wear Your Story, drugą odsłoną akcji Dbaj o Ubranie promującej świadome i odpowiedzialne korzystanie z ubrań. Dzięki czemu Spółka chce zwiększyć świadomość i wrażliwość środowiskową konsumentów oraz zwrócić uwagę na konieczność zmiany codziennych nawyków w zakresie mody.

Premiera kolekcji MOHITO & Sandra Kubicka

Marka Mohito wraz z Sandrą Kubicką stworzyła letnią kolekcję, która jest kwintesencją różnorodności pod względem fasonów, jak i zastosowania, kolekcję tworzą zarówno eleganckie, jak i bardziej swobodne propozycje.



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

Na wyniki finansowe Grupy w ciągu najbliższych kwartałów wpływ może mieć kilka czynników, które jednocześnie dla Spółki mogą stanowić szanse jak i ryzyka. Z jednej strony wykorzystane potencjalne szanse mogą mieć pozytywny wpływ finansowy dla Grupy a z drugiej strony ewentualne zagrożenia mogą wpłynąć negatywnie na wyniki Grupy.

Czynniki te mogą mieć charakter zewnętrzny – niezależny od Spółki, jak i wewnętrzny, na który Spółka ma wpływ.

SZANSE

- Programy socjalne w Polsce, m.in. waloryzacja świadczenia 500+ czy wzrost płacy minimalnej, mogące wpłynąć na większą skłonność do zakupów odzieży przez osoby korzystające ze świadczenia lub wzrostu płacy minimalnej.
- Ekspansja na nowych rynkach (zwłaszcza Europa Południowa).
- Rozwój aplikacji mobilnych wszystkich marek.
- Trendy modowe, atrakcyjność kolekcji zaoferowanej przez Spółkę.
- Większe możliwości negocjacyjne z dostawcami towarów dla Spółki będące wynikiem sytuacji w branży.
- Aprecjacja PLN w stosunku do USD – wpływająca pozytywnie na marżę brutto na sprzedaży.
- Kontrola kosztów operacyjnych (SG&A).

ZAGROŻENIA I RYZYKA

- Niestabilność geopolityczna i ewentualne zakłócenia w łańcuchu dostaw wynikające z sytuacji w Azji Wschodniej.
- Brak odbicia w gospodarce i w konsumpcji a w konsekwencji wpływ na zachowanie klientów i klientek.
- Wzrost płacy minimalnej w Polsce wpływający negatywnie na koszty operacyjne Grupy.
- Wzrost konkurencji w segmencie value-for-money.

CELE

- Uwzględniając powyższe szanse i zagrożenia, plany sprzedażowe Grupy na rok finansowy 2024 zakładają możliwość osiągnięcia około 21 mld PLN sprzedaży, przy wzroście r/r w segmencie tradycyjnej sprzedaży (dzięki wzrostom powierzchni i pozytywnym LFL) oraz wzroście w kanale internetowym. Spółka zakłada zwiększenie powierzchni o 25% r/r, priorytetowo traktując rozwój salonów marki Sinsay.
- Grupa w roku finansowym 2024 spodziewa się marży brutto na sprzedaży kształtującej się w przedziale 52-53%.
- Jednocześnie Spółka zakłada utrzymanie efektywności kosztowej (wskaźnik: koszty operacyjne/sprzedaż poniżej 40%).
- Planowane są wydatki inwestycyjne na poziomie 1,5 mld PLN z tego 1,2 mld PLN na sklepy.
- Dodatkowo Spółka chce zachować bezpieczny poziom zadłużenia i nie ma planów rolowania obligacji.
- W realizacji planów na 2024 umacnia Grupę dobra perspektywa II kwartału, wynikająca z pozytywnego przyjęcia kolekcji letniej przez klientki/klientów oraz wzrostu sprzedaży r/r w okresie od 1 maja 2024 do 10 czerwca 2024 19% w walutach stałych, a także realizacji zaplanowanych otworzyć sklepów w II kwartale.



02

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wprowadzenie

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy LPP SA za okres 3 miesięcy, tj. od 1 lutego 2024 do 30 kwietnia 2024 roku, składające się ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 267 mln PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14 859 mln PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 370 mln PLN, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 269 mln PLN oraz informacji dodatkowej, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

GDAŃSK, DNIA 12 CZERWCA 2024 ROKU

ZARZĄD LPP SA:

MAREK PIECHOCKI
Prezes Zarządu

PRZEMYSŁAW LUTKIEWICZ
Wiceprezes Zarządu

SŁAWOMIR ŁOBODA
Wiceprezes Zarządu

MARCIN PIECHOCKI
Wiceprezes Zarządu

MIKOŁAJ WEZDECKI
Wiceprezes Zarządu



WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w mln PLN		w mln EUR	
	Narastająco			
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Przychody ze sprzedaży	4 306	3 639	998	781
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	411	231	95	50
Zysk (strata) brutto	382	145	89	31
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	276	110	64	24
Średnia ważona liczba akcji	1 855 190	1 854 241	1 855 190	1 854 241
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	148,77	59,32	34,49	12,73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	829	1 144	192	245
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-508	-238	-118	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-691	-632	-160	-136
Przepływy pieniężne netto, razem	-370	274	-86	59

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w mln PLN		w mln EUR	
	Na dzień			
	30.04.2024	31.01.2024	30.04.2024	31.01.2024
Aktywa razem	14 859	13 802	3 439	3 178
Zobowiązania długoterminowe	3 614	3 431	836	790
Zobowiązania krótkoterminowe	6 259	5 654	1 448	1 302
Kapitał własny	4 986	4 717	1 154	1 086
Kapitał podstawowy	4	4	1	1
Średnia ważona liczba akcji	1 855 190	1 855 190	1 855 190	1 855 190
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	2 687,60	2 542,60	621,94	585,39
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	610,00	430,00	141,16	99,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	4 306	3 639
Koszt własny sprzedaży	2 063	1 833
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 243	1 806
Koszty sklepów i dystrybucji	1 523	1 309
Koszty ogólne	300	238
Pozostałe przychody operacyjne	22	14
Pozostałe koszty operacyjne	31	42
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	411	231
Przychody finansowe	33	14
Koszty finansowe	62	100
Zysk (strata) brutto	382	145
Podatek dochodowy	105	33
Zysk (strata) netto razem	277	112
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	276	110
Udziałowcom niekontrolującym	1	2
Inne całkowite dochody		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-10	-21
Całkowite dochody ogółem	267	91
Przypisane:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	266	89
Udziałowcom niekontrolującym	1	2

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w mln PLN)	Stan na dzień:		
	30.04.2024	31.01.2024	30.04.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe	8 325	7 973	7 493
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3 736	3 643	3 425
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 497	3 245	2 927
3. Aktywa niematerialne	280	272	202
4. Wartość firmy	183	183	183
5. Znak towarowy	77	77	78
6. Należności długoterminowe	248	229	299
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	289	306	365
8. Rozliczenia międzyokresowe	6	9	6
9. Pozostałe aktywa finansowe	9	9	9
Aktywa obrotowe	6 534	5 829	5 841
1. Zapasy	3 189	3 040	3 328
2. Należności z tytułu dostaw i usług	903	810	886
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	26	36	13
4. Należności krótkoterminowe	96	90	50
5. Pozostałe aktywa niefinansowe	63	66	46
6. Rozliczenia międzyokresowe	68	82	69
7. Pozostałe aktywa finansowe	664	68	152
8. Depozyty i fundusze inwestycyjne	823	561	553
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	702	1 076	745
Aktywa RAZEM	14 859	13 802	13 334

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w mln PLN)	Stan na dzień:		
	30.04.2024	31.01.2024	30.04.2023
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	4 986	4 717	4 076
1. Kapitał podstawowy	4	4	4
2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	364	364	364
3. Pozostałe kapitały	2 468	2 466	2 721
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-43	-33	37
5. Zyski zatrzymane	2 189	1 913	950
6. Kapitał udziałowców niekontrolowanych	4	3	0
Zobowiązania długoterminowe	3 614	3 431	3 664
1. Kredyty bankowe i pożyczki	478	490	527
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	3 094	2 892	2 718
3. Obligacje	0	0	311
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3	2	2
5. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	0	2	3
6. Rozliczenia międzyokresowe	39	45	104
Zobowiązania krótkoterminowe	6 259	5 654	5 594
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 601	4 185	3 892
2. Zobowiązania kontraktowe	24	29	22
3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty dla klientów	117	85	85
4. Kredyty bankowe i pożyczki	191	49	458
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 063	1 015	921
6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	168	181	51
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	50	53	128
8. Rezerwy	11	6	6
9. Rozliczenia międzyokresowe	34	51	30
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	14 859	13 802	13 334

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	382	145
II. Korekty razem	447	999
1. Amortyzacja	384	320
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2	-9
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60	51
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	7	3
5. Zapłacony podatek dochodowy	-83	-81
6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	-14	-11
7. Zmiana stanu zapasów	-158	-2
8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-208	-62
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	462	791
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6	-2
11. Inne korekty	1	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	829	1 144
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	30	34
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	33
2. Spłata udzielonych pożyczek	0	1
3. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	0	0
II. Wydatki	538	272
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	286	272
2. Inne wydatki inwestycyjne	252	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-508	-238
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	142	0
1. Kredyty i pożyczki	142	0
II. Wydatki	833	632
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	529	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	12	366
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	249	218
4. Odsetki	43	48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-691	-632
D. Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	-370	274
E. Razem przepływy pieniężne netto	-370	274
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-374	280
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	6
G. Środki pieniężne na początek okresu	1 000	390
H. Środki pieniężne na koniec okresu	630	664

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w mln PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 lutego 2024 roku	4	364	2 466	-33	1 913	4 714	3	4 717
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	2	0	0	2	0	2
Transakcje z właścicielami	0	0	2	0	0	2	0	2
Zysk netto za I kwartał 2024 roku	0	0	0	0	276	276	1	277
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	-10	0	-10	0	-10
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-10	276	266	1	267
Stan na 30 kwietnia 2024 roku	4	364	2 468	-43	2 189	4 982	4	4 986
Stan na 1 lutego 2023 roku	4	364	2 720	58	840	3 986	-2	3 984
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	1	0	0	1	0	1
Transakcje z właścicielami	0	0	1	0	0	1	0	1
Zysk netto za I kwartał 2023 roku	0	0	0	0	110	110	2	112
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	-21	0	-21	0	-21
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-21	110	89	2	91
Stan na 30 kwietnia 2023 roku	4	364	2 721	37	950	4 076	0	4 076

03

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości i noty

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 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 marca 2024 roku.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.04.2024 to 4,3213 PLN/EUR a 31.01.2024 to 4,3434 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02-30.04.2024 to 4,3137 PLN/EUR, 01.02.-31.01.2023 to 4,6605 PLN/EUR.

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.

2. ZMIANY SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

W okresie bieżącym nie miała miejsca zmiana podejścia do szacunków ani założeń w porównaniu do tych przyjętych i ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2024 roku, zatwierdzonym 26 marca 2024 roku.

3. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.02 do 30.04.2024 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Wskazane poniżej obszary geograficzne obejmują poszczególne kraje, na obszarze których, został wygenerowany przychód jak i pozostałe wyniki dla GK LPP SA. Podział krajów wygląda następująco:

Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowo-Wschodnia	Europa Południowo-Wschodnia	Kraje regionu Morza Bałtyckiego	Pozostałe
 Polska	 Niemcy,  Włochy,  Finlandia,  Wielka Brytania	 Czechy,  Słowacja,  Węgry	 Rumunia,  Bułgaria,  Grecja,  Macedonia,  Serbia,  Bośnia,  Chorwacja,  Słowenia	 Litwa,  Łotwa,  Estonia	 Ukraina,  Kazachstan,  Białoruś, agenci zakupowi oraz sprzedaż franczyzowa

01.02.2024-30.04.2024 (w mln PLN)	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowo-Wschodnia	Europa Południowo-Wschodnia	Kraje regionu Morza Bałtyckiego	Pozostałe	Suma
Przychody ze sprzedaży	1 891	231	502	879	163	640	4 306
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	259	-22	9	112	13	40	411
Zysk przed opodatkowaniem							382
Podatek dochodowy							105
Zysk (strata) netto							277

01.02.2023-30.04.2023 (w mln PLN)	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowo-Wschodnia	Europa Południowo-Wschodnia	Kraje regionu Morza Bałtyckiego	Pozostałe	Suma
Przychody ze sprzedaży	1 526	176	472	692	171	602	3 639
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	125	1	25	15	12	53	231
Zysk przed opodatkowaniem							145
Podatek dochodowy							33
Zysk (strata) netto							112

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 ramach umowy sprzedaży spółki Re Trading strony przewidziały okres przejściowy, w którym LPP SA zobowiązało się do wsparcia inwestora w procesach m.in. zakupu towarów. Sprzedaż towarów, która dotyczyła wyżej wymienionego wsparcia została wykazana w pozycji i kolumnie Pozostałe i wyniosła 232 mln PLN w I kwartale 2024 i 284 mln PLN w okresie porównywalnym.

Przychody z umów z klientami za okres od 01.02.2024 - 30.04.2024 (w mln PLN)	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowo-Wschodnia	Europa Południowo-Wschodnia	Kraje regionu Morza Bałtyckiego	Pozostałe	Ogółem
Rodzaj sprzedaży							
online	540	116	145	222	38	96	1 157
offline	1 351	114	356	657	125	545	3 149
Razem	1 891	231	502	879	163	640	4 306
Brand							
Sinsay	878	48	243	608	74	251	2 103
Reserved	532	169	145	152	53	88	1 138
Cropp	134	5	29	38	15	33	254
House	156	2	28	27	8	27	249
Mohito	176	7	57	54	14	9	316
Pozostałe	15	0	0	0	0	232	247
Razem	1 891	231	502	879	163	640	4 306

Przychody z umów z klientami za okres od 01.02.2023 - 30.04.2023 (w mln PLN)	Polska	Europa Zachodnia	Europa Środkowo-Wschodnia	Europa Południowo-Wschodnia	Kraje regionu Morza Bałtyckiego	Pozostałe	Ogółem
Rodzaj sprzedaży							
online	407	80	137	194	42	78	938
offline	1 120	96	335	498	129	524	2 701
Razem	1 526	176	472	692	171	602	3 639
Brand							
Sinsay	517	18	194	417	62	157	1 365
Reserved	561	144	168	160	68	90	1 192
Cropp	128	4	30	39	18	32	251
House	123	2	26	27	10	26	212
Mohito	170	7	55	49	14	12	309
Pozostałe	28	0	0	0	0	284	312
Razem	1 526	176	472	692	171	602	3 639

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

Grupa LPP sprzedaje odzież i akcesoria we własnych sklepach stacjonarnych oraz internetowych w Polsce i poza granicami do klienta docelowego za gotówkę lub kartę płatniczą. W ramach należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są rozrachunki z tytułu sprzedaży hurtowej oraz należności od agentów zakupowych. Wartość należności handlowych od agentów zakupowych na dzień 30 kwietnia 2024 wyniosła 721 mln PLN (30.04.2023: 755 mln PLN).

Na dzień bilansowy, Grupa wykazuje zdyskontowaną wartość należności ze sprzedaży spółki rosyjskiej w kwocie 344 mln PLN. Wartość ta została zaprezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności długoterminowe w wysokości 248 mln PLN oraz w pozycji Należności krótkoterminowe w kwocie 96 mln PLN. Zgodnie z umową termin

zapłaty za sprzedaż spółki został odroczone w czasie w ustalonych proporcjach maksymalnie do 2026 roku. Należność ta w bieżącym kwartale została zwiększona o kwotę 22 mln PLN, wykazaną w przychodach finansowych, wynikającą z aktualizacji wyceny należności i zmniejszenia dyskonta ze względu na upływ czasu i skrócenie okresu oczekiwania do ostatecznej spłaty należności.

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2024 roku Grupa ujęła zmiany w odpisach aktualizujących wartość należności handlowych 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 mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Stan na początek okresu	78	51
Odpisy utworzone w okresie	10	22
Odpisy odwrócone w okresie	19	3
Stan na koniec okresu	69	70

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	0
Inne pozostałe przychody operacyjne, w tym:	22	14
- zysk z likwidacji umów pod MSSF 16	1	8
- odszkodowania	4	2
- odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe netto	1	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących należności netto	9	0
Razem	22	14

Pozostałe koszty operacyjne (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0	19
- wartość odpisów aktualizujących środki trwałe netto	0	0
- wartość odpisów aktualizujących należności netto	0	19
Inne koszty operacyjne, w tym:	31	23
- straty w majątku trwałym i obrotowym	24	18
- darowizny	3	2
Razem	31	42

W pozostałych kosztach operacyjnych największe wartości obejmują straty w majątku trwałym i obrotowym w kwocie 24 mln PLN, głównie niedobory inwentaryzacyjne w salo-

nach i magazynach oraz likwidacja uszkodzonych towarów (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2023 roku: 18 mln PLN).

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Odsetki	2	2
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach	9	5
Dywidendy	0	0
Inne przychody finansowe, w tym:	22	7
- saldo różnic kursowych	0	0
- dyskonto	22	7
Razem	33	14

W ramach przychodów finansowych GK LPP SA wykazuje pozycję Dyskonto o wartości 22 mln PLN w związku z aktualizacją wyceny należności z tytułu zbycia udziałów spółki Re Trading OOO.

Koszty finansowe (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Koszty z tytułu odsetek - kredyty	10	26
Koszty z tytułu odsetek - obligacje	4	4
Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe	0	2
Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu	32	24
Prowizje bankowe	2	1
Inne koszty finansowe, w tym:	14	43
- saldo różnic kursowych	14	43
Razem	62	100

9. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego Grupy za okres od 01.02.2024 do 30.04.2024 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

Podatek dochodowy (w mln PLN)	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Bieżący podatek dochodowy	92	49
Odroczony podatek dochodowy	13	-16
Razem	105	33

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 253 mln PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2023 roku: 248 mln 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 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2024 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 0,2 mln PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2023 roku: 0,3 mln PLN).

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2024 roku Grupa nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2023 roku: 0,2 mln PLN). Jednocześnie w bieżącym okresie miało miejsce rozwiązanie odpisu w kwocie 1 mln PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2023 roku: brak rozwiązania odpisów). W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów nadwyżka rozwiązania odpisów nad ich zawiązaniem została wykazana w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 mln PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2023 roku: 0 PLN).

11. ZAPASY

Zgodnie z zasadami przyjętymi w Grupie odpisy aktualizujące wartość zapasów rozpoznaje się dwa razy w roku. W I kwartale Grupa nie dokonuje odpisów aktualizujących.

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

Zapasy (w mln PLN)	30.04.2024	31.01.2024
Materiały	14	14
Towary	3 124	2 979
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu	51	47
Razem	3 189	3 040

12. DEPOZYTY I FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Depozyty i fundusze inwestycyjne (w mln PLN)	30.04.2024	31.01.2024
Jednostki uczestnictwa w funduszach	823	561
Kaucje	0	0
Razem	823	561

W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego w kwocie 252 mln PLN. Powyższą wartość wykazuje w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w części działalności inwesty-

cyjnej jako inne wydatki. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nie-notowanych.

13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe (w mln PLN)	30.04.2024	31.01.2024
Aktywa trwałe		
Należności pozostałe	9	9
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	9	9
Aktywa obrotowe		
Dywidenda wypłacona zaliczkowo	529	0
Należności pozostałe	5	2
Należności od operatorów kart płatniczych	103	63
Pożyczki udzielone	3	3
Wycena kontraktów terminowych typu forward	24	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	664	68
Razem	673	77

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

Na dzień bilansowy Grupa wykazuje istotną pod kątem wartości pożyczkę Dywidenda w kwocie 529 mln PLN. Kwota ta jest wynikiem decyzji Rady Nadzorczej LPP SA, która w dniu 31 stycznia 2024 roku wyraziła zgodę na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy za rok zakończony 31 stycznia 2024 roku. Wartość wskazana w tabeli wyżej dokładnie odzwierciedla wypłaconą zaliczkę na poczet tej dywidendy. Następną znaczną wartością wykazane powyżej są należności od operatorów kart płatniczych w kwocie 103 mln PLN. Tak znaczny wzrost w stosunku do stanu na koniec stycznia 2024 roku jest spowodowany znacznym wzrostem liczby salonów w Grupie oraz wzrostem

sprzedaży stacjonarnej i online za pomocą kart płatniczych.

14. KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA

GK LPP posiada linie kredytowe w 6 bankach, które wykorzystuje na gwarancje bankowe, akredytywy do finansowania handlu lub jako kredyt obrotowy. Na dzień 30 kwietnia 2024 roku łączna kwota przyznanych linii wyniosła 2,3 mld PLN.

Grupa posiada również zadłużenie z tytułu kredytów inwestycyjnych zaciągnięte na budowę i rozbudowę centrów logistycznych oraz siedziby w Gdańsku. Łączna kwota kredytów inwestycyjnych na koniec I kwartału 2024 wyniosła 526 mln PLN.

Dodatkowo LPP SA ma pięcioletnie obligacje wyemitowane w 2019 roku w wysokości 300 tysięcy sztuk o łącznej wartości historycznej 300 mln PLN. Na dzień bilansowy ich wartość wyniosła 315 mln PLN.

Zobowiązania Grupy (w tym handlowe) na dzień bilansowy 30 kwietnia 2024 wynosiły 4,6 mld PLN i uległy zwiększeniu o około 10% w porównaniu ze stanem na 31 stycznia 2024 roku.

Grupa korzysta też z programów finansowania dostawców tj. faktoringu odwrotnego oferowanego przez banki: HSBC Polska SA, Santander Polska SA, Bank Pekao SA, PKO BP SA, ING Bank Śląski SA oraz BNP Paribas, w ramach którego po przedstawieniu faktur z tytułu dokonanych zakupów, banki faktoringowe spłacają zobowiązania wobec dostawców zgodnie z ustalonymi wcześniej terminami. Łączne posiadane przez Grupę zobowiązania handlowe z tego tytułu na dzień 30 kwietnia 2024 wynosiły 2,6 mld PLN (całkowity limit w wysokości 4,3 mld PLN).

15. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

10 maja 2024 roku, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu LPP SA, podjęła uchwałę w sprawie rekomendacji WZA LPP SA przeznaczenia środków do podziału między akcjonariuszy za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2024 roku na następujących warunkach:

- wypłata dywidendy w wysokości 610 PLN na akcję (w tym zaliczka 285 PLN i dywidenda 325 PLN na akcję);
- ustalenie dnia dywidendy na 11 października 2024 roku;
- termin wypłaty dywidendy na 30 października 2024 roku.

Kwota wypłacanej dywidendy (610 PLN) na akcję zostanie pomniejszona o kwotę wcześniej wypłacanej zaliczki (285 PLN) na poczet dywidendy zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 31 stycznia 2024 roku. Zaliczka w wysokości 529 mln PLN została wypłacona 30 kwietnia 2024 roku na podstawie listy akcjonariuszy ustalonej 23 kwietnia 2024 roku.

W roku poprzednim, 30 czerwca 2023 roku, WZA LPP SA uchwałą nr 19 podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku wypracowanego za rok zakończony 31 stycznia 2023 roku oraz części zysku zatrzymanego z lat poprzednich na wypłatę dywidendy w kwocie 798 mln PLN. Dniem dywidendy był 10 lipca 2023 roku, natomiast wypłaty dokonano w dwóch transzach: 14 lipca 2023 roku i 10 października 2023 roku. Wielkość kwoty dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 430,00 PLN.

16. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

W I kwartale 2024 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej LPP korzystały z gwarancji bankowych na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe, magazyn.

Na dzień 30 kwietnia 2024 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP wyniosła 331 mln PLN, z czego:

- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA w kwocie 94 mln PLN;
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 220 mln PLN;
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 17 mln PLN.

W okresie od lutego do kwietnia 2024 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Ich wartość na dzień 30 kwietnia 2024 roku to 17 mln PLN. Wartość udzielonych, przez LPP SA, poręczeń na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 201 mln 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. W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki czy gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o wartości przekraczającej 10,0% kapitałów własnych Emitenta.

17. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Za jednostki powiązane wobec Grupy uznaje się:

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

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 01.02.2024 do 30.04.2024 roku wyniosła 1,4 mln PLN.

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 01.02.2024 do 30.04.2024 roku wyniosła 37 tys. PLN.

18. SPRAWY SĄDOWE

W I kwartale 2024 nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności LPP lub jednostki zależnej. W okresie sprawozdawczym nie miały również miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Natomiast z udziałem LPP SA toczy się wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów postępowanie wyjaśniające mające na celu ustalenie czy Spółka w związku z prowadzeniem działalności marketingowej nawiązującej do zagadnień ekologii dopuściła się naruszenia uzasadniającego wszczęcie postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Zapytanie UOKiK jest częścią skoordynowanych działań europejskich urzędów antymonopolowych, skierowanych do firm branży odzieżowej w zakresie standardów używania oznakowania odzieży znakami ECO. LPP SA na wezwanie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przedłożyła szeroki zakres wyjaśnień i materiału dowodowego. Na tym etapie Spółce nie stawia się zarzutów dotyczących stosowania praktyk naruszających zbiorowy interes konsumentów. W razie uznania przez organ, iż zachodzą przesłanki do przypisania Spółce takich praktyk, maksymalny dopuszczalny ustawowo poziom kary pieniężnej wynosi nie więcej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym rok poprzedzającym nałożenie kary.

Dodatkowo informujemy, że Emitent złożył zawiadomienie o podejrzeniu popełnieniu przestępstwa przez osoby związane ze spółką Hindenburg Research LLC polegającego na rozpowszechnianiu w Raporcie z dnia 15 marca 2024 r. informacji nieprawdziwych lub przedstawionych we wprowadzającym w błąd kontekście, co doprowadziło do działań inwestorów skutkujących spadkiem ceny akcji Spółki, tj. o czyn z art. 183 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw, z art. 15 i 12 ust. 1 lit. c MAR.

19. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W bieżącym okresie nie miała miejsce działalność zaniechana.

20. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsce emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

21. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

04

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wprowadzenie

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA za okres 3 miesięcy tj. od 1 lutego 2024 do 30 kwietnia 2024 roku, składające się ze śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 347 mln PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 841 mln PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 479 mln PLN, śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 349 mln PLN oraz dodatkowej informacji.

GDAŃSK, DNIA 12 CZERWCA 2024 ROKU

ZARZĄD LPP SA:

MAREK PIECHOCKI
Prezes Zarządu

PRZEMYSŁAW LUTKIEWICZ
Wiceprezes Zarządu

SŁAWOMIR ŁOBODA
Wiceprezes Zarządu

MARCIN PIECHOCKI
Wiceprezes Zarządu

MIKOŁAJ WEZDECKI
Wiceprezes Zarządu

WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w mln PLN		w mln EUR	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Przychody ze sprzedaży	3 662	3 109	849	667
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	397	281	92	60
Zysk (strata) brutto	429	225	99	48
Zysk (strata) netto	347	183	80	39
Średnia ważona liczba akcji	1 855 190	1 854 241	1 855 190	1 854 241
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	187,04	98,69	43,36	21,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	386	797	89	171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-378	-117	-88	-25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-487	-482	-113	-103
Przepływy pieniężne netto, razem	-479	198	-111	42

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w mln PLN		w mln EUR	
	Na dzień			
	30.04.2024	31.01.2024	30.04.2024	31.01.2024
Aktywa razem	11 841	11 029	2 740	2 539
Zobowiązania długoterminowe	1 545	1 514	358	349
Zobowiązania krótkoterminowe	5 157	4 725	1 193	1 088
Kapitał własny	5 139	4 790	1 189	1 103
Kapitał podstawowy	4	4	1	1
Średnia ważona liczba akcji	1 855 190	1 855 190	1 855 190	1 855 190
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	2 770,12	2 581,95	641,04	594,45
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	610,00	430,00	141,16	99,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 662	3 109
Koszt własny sprzedaży	2 140	1 874
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 522	1 235
Koszty sklepów i dystrybucji	923	770
Koszty ogólne	193	161
Pozostałe przychody operacyjne	13	8
Pozostałe koszty operacyjne	22	31
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	397	281
Przychody finansowe	55	18
Koszty finansowe	23	74
Zysk (strata) brutto	429	225
Podatek dochodowy	82	42
Zysk (strata) netto	347	183
Inne całkowite dochody		
Całkowite dochody ogółem	347	183
Średnia ważona liczba akcji	1 855 190	1 854 241
Rozwodniona liczba akcji	1 856 450	1 855 052
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	187,04	98,69
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	186,92	98,65

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w mln PLN)	Stan na dzień			Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w mln PLN)	Stan na dzień		
	30.04.2024	31.01.2024	30.04.2023		30.04.2024	31.01.2024	30.04.2023
AKTYWA				KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Aktywa trwałe	5 518	5 410	5 430	Kapitał własny	5 139	4 790	4 137
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 241	1 212	1 106	1. Kapitał podstawowy	4	4	4
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 124	1 094	1 087	2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	364	364	364
3. Aktywa niematerialne	260	248	177	3. Pozostałe kapitały	2 462	2 460	2 716
4. Wartość firmy	180	180	180	4. Zyski zatrzymane	2 309	1 962	1 053
5. Znak towarowy	77	77	77	Zobowiązania długoterminowe	1 545	1 514	2 048
6. Inwestycje w jednostkach zależnych	1 712	1 704	1 832	1. Kredyty bankowe i pożyczki	546	524	653
7. Należności długoterminowe	248	229	299	2. Zobowiązania z tytułu leasingu	983	973	1 066
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	148	160	174	3. Obligacje	0	0	311
9. Rozliczenia międzyokresowe	4	4	5	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	1	1
10. Pozostałe aktywa finansowe	524	502	493	5. Rozliczenia międzyokresowe	15	16	17
Aktywa obrotowe	6 323	5 619	5 620	Zobowiązania krótkoterminowe	5 157	4 725	4 865
1. Zapasy	2 483	2 452	2 670	1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 449	4 144	3 844
2. Należności z tytułu dostaw i usług	1 984	1 664	1 741	2. Zobowiązania kontraktowe	19	22	17
3. Należności krótkoterminowe	96	90	50	3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty	69	52	50
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	13	26	0	4. Kredyty bankowe i pożyczki	173	32	451
5. Pozostałe aktywa niefinansowe	3	4	1	5. Zobowiązania z tytułu leasingu	403	393	373
6. Rozliczenia międzyokresowe	31	35	29	6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	46	14
7. Pozostałe aktywa finansowe	620	36	94	7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	103
8. Depozyty i fundusze inwestycyjne	823	561	553	8. Rozliczenia międzyokresowe	20	36	13
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	270	751	482	Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	11 841	11 029	11 050
Aktywa RAZEM	11 841	11 029	11 050				

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w mln PLN)	I kwartał			
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	429	225	a) w jednostkach powiązanych	12
II. Korekty razem	-43	572	- dywidendy	0
1. Amortyzacja	138	114	- spłata udzielonych pożyczek	10
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	-1	- odsetki	2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13	26	b) w pozostałych jednostkach	0
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	7	1	- spłata udzielonych pożyczek	0
5. Zapłacony podatek dochodowy	-56	-63	3. Inne wpływy inwestycyjne	0
6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	-23	-13	II. Wydatki	403
7. Zmiana stanu zapasów	-30	40	1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109
8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-423	-281	2. Na aktywa finansowe, w tym:	42
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	341	750	a) w jednostkach powiązanych	42
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14	-2	- nabycie udziałów	9
11. Inne korekty	1	1	- udzielenie pożyczek	33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	386	797	b) w pozostałych jednostkach	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			- udzielone pożyczki	0
I. Wpływy	25	46	3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	252
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	18	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-378
2. Z aktywów finansowych, w tym:	12	28	C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
			I. Wpływy	169
			1. Wpływy z emisji akcji	0
			2. Kredyty i pożyczki	169
				7
				0
				7

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w mln PLN)	I kwartał	
	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 30.04.2023
II. Wydatki	656	489
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	529	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	7	366
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	106	99
4. Odsetki	14	24
5. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-487	-482
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-479	198
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-481	204
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	6
F. Środki pieniężne na początek okresu	675	204
G. Środki pieniężne na koniec okresu	196	402

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w mln PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 lutego 2024 roku	4	364	2 460	1 962	4 790
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	2	0	2
Transakcje z właścicielami	0	0	2	0	2
Zysk netto za I kwartał 2024 roku	0	0	0	347	347
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	347	347
Stan na 30 kwietnia 2024 roku	4	364	2 462	2 309	5 139
Stan na 1 lutego 2023 roku	4	364	2 715	870	3 953
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	1	0	1
Transakcje z właścicielami	0	0	1	0	1
Zysk netto za I kwartał 2023 roku	0	0	0	183	183
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	183	183
Stan na 30 kwietnia 2023 roku	4	364	2 716	1 053	4 137

LPP



WWW.LPP.COM

[!\[\]\(666e09182d4cd268646ea700ea60dcdf_img.jpg\) discoverlpp](#)

[!\[\]\(c3d993ca47bfe2a953c700506ce31fa0_img.jpg\) company/lpp-sa](#)

[!\[\]\(d66ff64371a51729ac8c1cdaa685ba6f_img.jpg\) discoverlpp](#)

[!\[\]\(e3f8612927870f2e0f9f5989e6dd3064_img.jpg\) discoverlpp](#)