

A woman with dark hair and gold hoop earrings is wearing a bright pink, double-breasted suit with wide lapels and high-waisted trousers. She is standing against a dark, gradient background, looking slightly upwards and to the side.

LPP

LPP SA

JEDNOSTKOWY ROCZNY RAPORT ZA 2022/23

Niniejszy raport obejmuje rok obrotowy LPP trwający
od 1 lutego 2022 roku do 31 stycznia 2023 roku
(dalej: rok obrotowy 2022/2023)

Dokument ten nie stanowi wersji oficjalnej.

RESERVED

CROPP

HOUSE

M O H I T O

sinsay



SPIS TREŚCI

01. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	4
02. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GK LPP SA Z OŚWIADCZENIEM O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2022/23	8
03. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	82
Wybrane dane finansowe LPP SA	84
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	85
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	86
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	88
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	90
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	92
04. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU LPP SA	164
05. OŚWIADCZENIE I OCENA RADY NADZORCZEJ LPP SA	168



01

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

SZANOWNI AKCJONARIUSZE,

Bieżąca dekada nie daje wytchnienia od trudnych wyzwań. Po roku 2020 i 2021 naznaczonych pandemią, weszliśmy w kolejny, który przyniósł wojnę w Ukrainie. I choć toczy się ona poza granicami Unii Europejskiej, jej konsekwencje odczuwa dziś niemal cały świat. Rosnące ceny energii oraz inflacja wyznaczyły szczególnie trudne warunki do prowadzenia biznesu oraz większą wrażliwość cenową klientów. W nowy rok finansowy weszliśmy z pakietem kolejnych doświadczeń i niełatwych wyborów, ale też z determinacją do zapewnienia firmie stabilności i bezpieczeństwa. Zamykamy go z kolei z poczuciem dobrze wypełnionego obowiązku wobec akcjonariuszy i naszych partnerów biznesowych, osiągając najwyższą w historii Grupy sprzedaż prawie 16 mld PLN i zysk netto na poziomie przeszło 1 mld PLN.

Wojna w Ukrainie, kolejne międzynarodowe sankcje gospodarcze nakładane na Rosję, a w konsekwencji zawieszenie przez nas działalności operacyjnej i wstrzymanie dostaw towarów na oba rynki na moment zachwiały stabilnością LPP w 2022 roku. Europa Wschodnia, a zwłaszcza rynek rosyjski i ukraiński w tamtym czasie odgrywały znaczącą rolę, generując średnio jedną czwartą przychodów Grupy. Były też krajami, z którymi wiązaliśmy największe plany inwestycyjne na najbliższy czas. To zdeterminowało nas do natychmiastowego działania na dwóch równoległych polach. Z jednej strony, niezwłocznie uruchomiliśmy projekt pomocy Ukrainie, a przede wszystkim naszym pracownikom, którzy z dnia na dzień znaleźli się w warunkach bezpośredniego zagrożenia życia. W tym celu, powołaliśmy specjalny zespół operacyjny, który zapewnił bezpieczne dotarcie do Polski tym z naszych pracowników z Ukrainy i ich rodzin, którzy się na to zdecydowali. Zorganizowaliśmy im tymczasowe lokum, ale także zagwarantowaliśmy wsparcie finansowe, psychologiczne i prawne. Jednocześnie wraz z polskimi partnerami społecznymi i organizacjami prowadziliśmy intensywną akcję wsparcia rzeczowego i finansowego dla uchodźców docierających do naszego kraju. Na ten cel przeznaczylismy w sumie kwotę 20 mln PLN.

Z drugiej strony, przystąpiliśmy do opracowania nowej strategii biznesowej, która w obliczu perspektyw na nierokującą końca wojnę, pozwoliłaby nam zapewnić Grupie jak najszybsze przywrócenie stabilizacji i utrzymanie jej dalszego rozwoju.

Podjęliśmy więc decyzję o sprzedaży naszego biznesu w Rosji oraz o sukcesywnym przywracaniu działalności handlowej naszych sklepów w Ukrainie na tyle, na ile pozwalała na to trwająca wojna i względy bezpieczeństwa. Dziś na terenie Ukrainy działa większość naszej sieci sprzedaży. Część salonów uległa bezpowrotnemu zniszczeniu, ale blisko 80% sklepów pozostaje otwartych. Stosownie do panujących warunków wojennych zmieniliśmy tryb dostaw i sprzedaży internetowej na terenie kraju. Z perspektywy czasu widzimy, że odnosi to bardzo dobry skutek. Rynek ukraiński pomimo wojny performuje obiecująco, a poziom sprzedaży w tak specyficznych warunkach przerasta nasze oczekiwania.

Równolegle podjęliśmy decyzję o zwrocie w naszej strategii rozwojowej. Uwagę skierowaliśmy przede wszystkim na umacnianie pozycji naszych marek na dotychczasowych rynkach oraz na ekspansję naszej działalności już nie na Wschodzie lecz Południu i Zachodzie Europy. Uruchomiliśmy więc sprzedaż internetową wszystkich naszych marek w Grecji, Serbii, Włoszech i Hiszpanii. Jednocześnie realizowaliśmy ambitny plan otworzyć kolejnych sklepów zwłaszcza naszej najmłodszej marki Sinsay. Pomimo trudnych warunków geopolitycznych, rosnącej inflacji i przewidywanego spowolnienia popytu, postanowiliśmy pozostawić nasze wydatki inwestycyjne na wysokim poziomie ponad 1 mld PLN, z których największa część dedykowana była rozwojowi naszej sieci sprzedaży. Rozpoczęliśmy poszukiwania nowych lokalizacji handlowych m.in. w Wielkiej Brytanii, Włoszech oraz Grecji, co wypełniało postulat rozwoju Grupy na Południu i Zachodzie Europy.

Od kilku miesięcy ofertą stacjonarną Sinsay cieszą się już mieszkańcy greckiego Heraklionu oraz włoskiego Macron i Mediolanu. Przed nami kolejne otwarcia m.in. w Salonikach i Atenach. W 2023 roku planujemy z kolei 3 nowe sklepy Reserved w Londynie, a także debiut marki na prestiżowej Vittorio Emanuele w Mediolanie. Na koniec 2022/23 roku nasza sieć sprzedaży liczyła już 1 962 salony o łącznej powierzchni blisko 1,7 mln m². Nie pozwoliło nam to jeszcze zasypać luki jaka powstała wskutek sprzedaży naszego biznesu w Rosji, obejmującego aż 553 sklepy, ale liczymy że ten cel uda nam się zrealizować już w I półroczu 2023/24 roku.

Cały miniony rok upłynął pod hasłem rosnących kosztów, a to głównie za sprawą wysokiej inflacji. Nie pomagała też wizja zapowiadanego spowolnienia popytu konsumpcyjnego w Europie w efekcie rosnących cen dóbr. Dodatkowo mierzyliśmy się z innym wyzwaniem – wysokim poziomem zapasów.

Zawirowania jakich doświadczyliśmy w 2021 roku w związku z obserwowaną na całym świecie niestabilnością łańcuchów dostaw i opóźnieniami w transporcie morskim, skłoniły nas do zarzucenia dostaw just in time. Świadomie postawiliśmy na utrzymywanie wyższych zapasów magazynowych celem zminimalizowania ryzyka ewentualnych niedoborów towarowych w sytuacji opóźnień dostaw. Wybuch wojny w Ukrainie z kolei, zastał nas w momencie dynamicznego wzrostu rosyjskiej spółki. Mieliśmy wiele planów, zakontraktowanych projektów, potwierdzonych i zaplanowanych zamówień, które pomimo sprzedaży naszego biznesu w Rosji zobowiązani byliśmy odebrać i zagospodarować. Część towaru przenieśliśmy na przyszłe sezony, część sprzedaliśmy po cenach wyprzedażowych. Ten fakt, ale również rosnący w naszym portfolio udział marki Sinsay z segmentu value-for-money, przy jednocześnie niekorzystnym kursie dolara sprawiły, że rok 2022/23 zamknęliśmy z niższą w stosunku do poprzedniego roku marżą brutto na poziomie 51,1%. Nie przeszkodziło nam to jednak w wypracowaniu dobrej marży operacyjnej (EBIT) w wysokości 9,2% i wyższego o 14,7% r/r zysku netto.

Nie byłoby to jednak możliwe, gdyby nie duża dyscyplina kosztowa jaką praktykowaliśmy przez cały rok, ale też rozsądna weryfikacja planów inwestycyjnych. Perspektywa utraty jednej czwartej rynku zmotywowała nas do bardzo rzetelnej analizy potencjału poszczególnych projektów rozwojowych i ograniczenia się przede wszystkim do tych, które rokowały najlepsze perspektywy na przyszłość. Stąd nasza koncentracja na rozwoju sieci sprzedaży. Otwarcie blisko 300 sklepów w ciągu zaledwie roku to osiągnięcie, z którego jestem szczególnie dumny.

Przy tym nie zapominaliśmy o sprzedaży internetowej. Obserwowany od kilku lat wzrostowy trend udziału urządzeń mobilnych w zakupach online, w 2021 roku zmotywował nas do rozpoczęcia prac nad pierwszą aplikacją mobilną Reserved. Rok później, uruchomiliśmy aplikację dla Sinsay. Obie, niemal przez cały rok utrzymywały się w czołówce najchętniej pobieranych mobilnych aplikacji sprzedażowych, które wygenerowały ponad 40% sprzedaży internetowej w Polsce. Obie też nadal udoskonalamy i poszerzamy o kolejne funkcjonalności oraz internacjonalizujemy, mając świadomość, że w dzisiejszej dobie już blisko 90% wizyt na stro-

nach naszych marek to użytkownicy mobilni.

Sednem pozostaje jednak produkt i jego sprawne dostarczenie do klienta. Zmiana kierunku naszego rozwoju w stronę rynków śródziemnomorskich, różniących się w upodobaniach modowych od Europy Wschodniej, zaszczerpiły w nas myśl o stworzeniu nowego biura projektowego Sinsay w sercu Południowej Europy – Barcelonie. To pozwoliło nam zasilić nasze zespoły o projektantów hiszpańskich, których talenty zobaczymy już w wiosenno-letnich kolekcjach marki.

Równolegle rozpoczęliśmy prace nad poszerzeniem asortymentu naszej flagowej marki Reserved. Sukces oferty Sinsay dedykowanej wnętrzom oraz aktywowany w okresie pandemii rynkowy trend wzrostu popularności artykułów w segmencie wyposażenia i dekoracji, zaszczerpiły w nas myśl o wprowadzeniu do oferty internetowej Reserved linii Home.

Cały ubiegły rok pomimo przewidywanego spowolnienia popytu konsumpcyjnego, nie był odczuwalny dla żadnej z naszych marek. Wszystkie performowały dobrze w obu kanałach sprzedaży. Po trudnych latach 2020 i 2021, które zmieniły upodobania asortymentowe klientów na odzież typu homewear, w 2022 roku obserwowaliśmy coraz silniejszy trend rosnącego zainteresowania garderobą bardziej formalną, a to za sprawą powrotu do pracy biurowej i spotkań służbowych. Dało się to odczuć głównie w wielkości popytu na kolekcje Reserved i Mohito. Kilka miesięcy później doświadczyliśmy bardzo dobrego przyjęcia kolekcji dziecięcych w marce Reserved oraz Sinsay. Dywersyfikacja asortymentu odzieży i akcesoriów dedykowana najmłodszej grupie naszych odbiorców, a przy tym trafione wzory licencyjne wygenerowały na wszystkich rynkach silny efekt back-to-school. Równie dobre rezultaty przyniosła końcówka roku. Udany Black Week i dobre przyjęcie kolekcji świątecznych oraz sylwestrowych znalazły odzwierciedlenie w dwucyfrowych wzrostach sprzedaży Grupy zarówno w kanale online, jak i offline. To utwierdziło nas w przekonaniu o konieczności kontynuowania przyjętej wcześniej polityki rozwoju marek. Dlatego w roku 2023 będziemy zwiększać powierzchnie handlowe głównie dla Sinsay, House oraz Cropp, ze szczególnym uwzględnieniem mniejszych miejscowości oraz wzmacniać ofertę internetową Reserved i Mohito, których odbiorcy w dużej mierze dokonują zakupów właśnie w tym kanale.

W 2022 roku zadbaliliśmy też o dalszy rozwój i optymalizację procesów logistycznych. Zmiany jakie zaszły w branży handlowej w ciągu ostatnich lat pokazały, że sprawnie działające i kompleksowe zaplecze logistyczne jest słuszną odpowiedzią na dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe. Od lat realizowaliśmy ambitne inwestycje

w zakresie technologii oraz systemów zarządzania zaopatrzeniem i logistyką. Równoległy rozwój sieci sprzedaży w modelu omnichannelowym oraz cyfrowa transformacja handlu spowodowały jednak, że decyzja o przyspieszeniu rozbudowy sieci obiektów magazynowych i wzmacnianiu kompetencji w zakresie usług logistycznych stały się nieodzowne. Dlatego powołaliśmy do życia LPP Logistics – spółkę wyodrębnioną z dotychczasowych struktur działu logistyki LPP, która zarządza naszą siecią zaopatrzenia i dystrybucji. Odpowiada dziś za obsługę wolumenów sięgających nawet kilkudziesięciu tysięcy TEU, czyli kontenerów 20-stopowych rocznie w imporcie i dystrybucję około 400 mln sztuk towaru, w tym jednej czwartej w samych wysyłkach e-commerce.

Zmian wymagała także organizacja procesów dystrybucyjnych. Modyfikacja naszej strategii rozwojowej i zwiększenie nacisku na wzmacnianie pozycji marek na Południu Europy wymagało odpowiedniej optymalizacji procesów w naszych magazynach, a także rozbudowy naszej sieci dystrybucji. Ta w ciągu zaledwie 12 miesięcy niemal podwoiła swój potencjał magazynowy. W tak krótkim czasie działalność operacyjną rozpoczęło nasze Centrum Dystrybucyjne w Brześciu Kujawskim oraz dwa magazyny do obsługi sprzedaży internetowej – jedno na północy kraju w Pruszczu Gdańskim, a drugie na jego południu, w regionie podkarpackim w okolicach Rzeszowa. Tym samym przybyło nam przeszło 200 tys. m² dodatkowej powierzchni magazynowej, która jeszcze przed rokiem wynosiła 251 tys. m². Ale na tym nie koniec. Już za kilka miesięcy będę miał przyjemność zakomunikować Państwu uruchomienie kolejnego naszego obiektu – pierwszego centrum dystrybucyjnego LPP poza granicami kraju, w Rumunii. Jego strategiczna lokalizacja w sercu Bałkanów, jednego z bardziej perspektywicznych dla naszych marek regionów Europy, pozwoli na obsługę salonów na terenie Rumunii, a także Bułgarii, Węgier, Chorwacji, Macedonii Północnej, Serbii oraz Grecji. Zastosowane w centrum nowoczesne rozwiązania magazynowe znacznie wpłyną na optymalizację kosztów i czas dostaw, tak ważny dla coraz bardziej wymagających klientów.

Z myślą o nich, ale też o środowisku w 2022 roku poczyniliśmy kolejne działania na rzecz mody cyrkularnej. Rozszerzyliśmy zasięg naszego programu zbiórki odzieży używanej, obejmując nim już wszystkie salony naszych 5 marek w całej Polsce. Odzież w dobrym stanie przekazujemy osobom w kryzysie bezdomności. Pozostałe ubrania trafiają docelowo do przetworzenia, stając się w przyszłości surowcem do produkcji przędzy. W ten sposób chcemy przyczynić się do ograniczenia problemu odpadów tekstylnych. Z tą też myślą w 2022 roku podjęliśmy współpracę z polskim start-upem,

której efektem ma być opracowanie innowacyjnej technologii pełnego recyklingu zużytych tkanin poliestrowych. W efekcie ich przetworzenia chcemy uzyskiwać surowiec do produkcji nowych tkanin. To nasz kolejny krok w kierunku mody cyrkularnej, którego efekty poznamy na koniec 2023 roku. Równolegle przystąpiliśmy do światowej inicjatywy Science Based Targets wspierającej sektor prywatny w działaniach na rzecz walki z globalnym ociepleniem. To jeden z elementów na naszej drodze do wypracowania strategii dekarbonizacji.

Patrząc z perspektywy minionych 12 miesięcy, trudno uwierzyć że pomimo tak wielu przeszkód, niepomyślnych czynników makro i mikroekonomicznych, a przede wszystkim rezygnacji z rynku rosyjskiego, będącego drugim po Polsce największym rynkiem w naszym portfolio, osiągnęliśmy tak dobrą sprzedaż. 16 mld PLN przychodów z działalności przez nas kontynuowanej, to wynik przewyższający ten sprzed roku aż o około 40%. Zaprocentowała nasza dyscyplina kosztowa i odwaga do zmiany koncepcji rozwojowej Grupy. Nie inaczej będzie w przyszłym roku. Przed nami kolejne ambitne plany rozbudowy sieci sprzedaży, którą chcemy powiększyć o 20%, uzyskując zarazem dwucyfrową dynamikę przychodów ze sprzedaży omnichannelowej. Zależy nam na ciągłym podnoszeniu naszej rentowności, dlatego kontynuować będziemy zdyscyplinowane podejście do polityki kosztowej, by w przyszłym roku uzyskać wyższą r/r marżę brutto na sprzedaży i marżę operacyjną. Pomimo tego, chcemy kontynuować naszą politykę inwestycyjną. 2022 rok dowiódł, że racjonalne podejście do projektów rozwojowych i kontynuowanie tych najważniejszych, pomimo niestabilnych warunków geopolitycznych procentuje, dlatego na ten cel w przyszłym roku chcemy przeznaczyć podobną do tegorocznej kwotę 1 mld PLN.

Nie mam wątpliwości, że rok 2023 będzie wciąż trudnym czasem dla biznesu, w którym wygrywać będzie rozsądek, wycucie ekonomiczne, ale i odwaga. Ostatnie trudne lata pokazały, że egzamin w tym zakresie zdaliśmy wzorowo. Wierzę więc, że zdobyte przez nas doświadczenie pozwoli przeprowadzić LPP równie bezpiecznie przez kolejne meandry tej niestabilnej dekady.

Marek Piechocki,

Prezes Zarządu LPP SA

02

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GK LPP SA
Z OŚWIADCZENIEM
O STOSOWANIU ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO
ZA 2022/23**

(Z UWZGLĘDNIENIEM WYMOGÓW UJAWNIEŃ DLA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA WW. OKRES)

WPROWADZENIE

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP za 2022/23 zawiera informacje, których zakres został określony w § 70 – 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Rozporządzenie).

Na podstawie §71 ust. 8 Rozporządzenia w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały również ujawnienia informacji wymagane dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej o którym mowa w §70 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

**Przemysław
Lutkiewicz**
Wiceprezes
Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes
Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes
Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes
Zarządu

O NAS



KIM JESTEŚMY

LPP to polskie, rodzinne przedsiębiorstwo zajmujące się projektowaniem, produkcją i dystrybucją odzieży. Posiadamy ponad 30-letnie doświadczenie w branży odzieżowej. Nasza sieć sprzedaży obejmuje całą Polskę, kraje Europy 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. Dodatkowo marki: Reserved i Sinsay posiadają w swojej ofercie artykuły do domu i wystroju wnętrz. Każda z naszych marek posiada odmienną grupę docelową oraz inny charakter. Choć działamy na 39 rynkach, w Polsce powstają koncepcje 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, Barcelonie, Szanghaju i Dhace.

Nasz zespół liczy łącznie około 30 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.

**GDAŃSK**

Główna siedziba LPP. Tu powstają projekty kolekcji Reserved, Cropp i Sinsay. W Gdańsku Zarząd LPP podejmuje decyzje najważniejsze dla funkcjonowania i rozwoju firmy, w tym miejscu zlokalizowane są także wszystkie kluczowe departamenty firmy.

**KRAKÓW**

W Krakowie znajduje się zaplecze projektowe marek House i Mohito, a także dział sprzedaży tych brandów. Pracuje tu również nasz dział administracyjny obsługujący obie marki.

**WARSZAWA**

Od 2017 roku w Warszawie działa biuro produkcyjne marki Reserved. Jego zespół wspiera gdański dział przygotowania produktu zarówno w tworzeniu regularnych kolekcji jak i przy projektach specjalnych.

**BARCELONA**

W 2022 roku powstało w Barcelonie nasze biuro projektowe dla marki Sinsay, którego celem jest rozpoznanie gustów klientów na rynkach morza śródziemnego, wsparcie biura produktowego w Gdańsku w projektowaniu damskich kolekcji online, a także pozyskanie talentów kluczowych dla branży mody (projektantów, kupców). Zespół biura tworzą projektanci z Hiszpanii kierowani przez polską managerkę znającą rynek hiszpański.

**SZANGHAJ**

Nasze azjatyckie biuro w Szanghaju działa od 1997 roku. Pracownicy placówki odpowiedzialni są m.in. za pozyskiwanie dostawców, wsparcie poszczególnych etapów produkcji, a także kontrolę jakości. Ważnym zadaniem biura jest także weryfikacja przestrzegania zapisów Code of Conduct w zakresie przestrzegania zasad bezpieczeństwa oraz praw pracowniczych przez naszych dostawców.

**DHAKA**

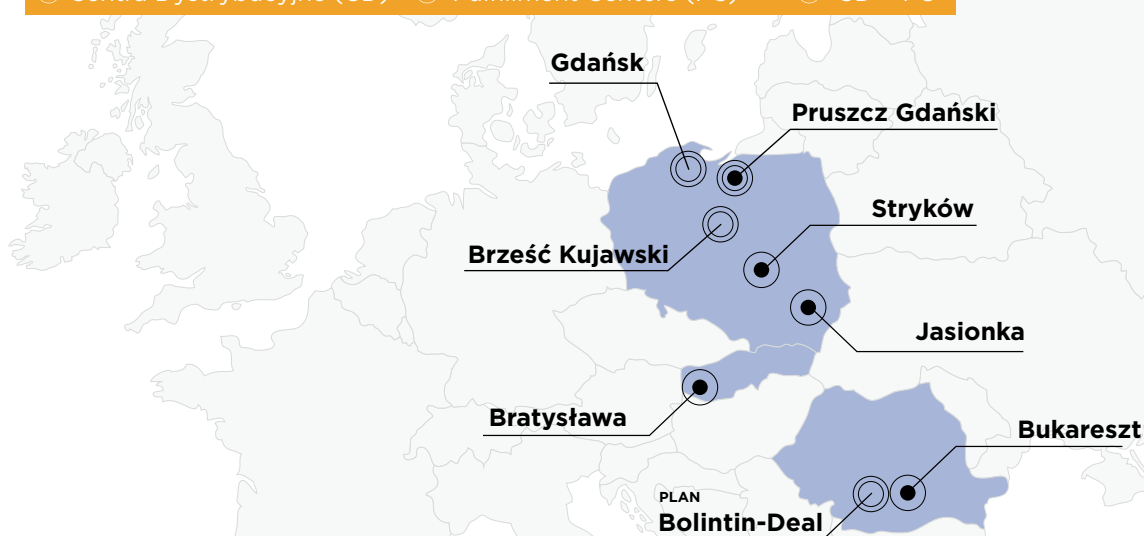
W 2015 roku uruchomiliśmy nasze biuro przedstawicielskie LPP w stolicy Bangladeszu - Dhace. Osoby tam zatrudnione są odpowiedzialne za koordynację i nadzór produkcji naszych kolekcji w tamtejszych fabrykach. Ważnym zadaniem naszych pracowników jest także audyt zakładów produkcyjnych, z którymi współpracujemy, pod kątem odpowiednich warunków pracy i przestrzegania praw człowieka.

Sieć dystrybucji LPP

● Centra Dystrybucyjne (CD)

● Fulfillment Centers (FC)

● CD + FC



W każdym kraju, w którym posiadamy sieć sprzedaży (sklepy stacjonarne naszych marek) funkcjonuje lokalna komórka przedstawicielska LPP. Na czele zagranicznych spółek LPP stoją najlepsi specjaliści branży fashion, którzy z sukcesem zarządzają naszym biznesem w swoich krajach.

Posiadamy też sieć dystrybucji obsługującą sklepy stacjonarne (Centra Dystrybucyjne) oraz internetowe (Fulfillment Centers) zlokalizowaną zarówno w Polsce jak i zagranicą.

JAK DZIAŁAMY JAKO GRUPA KAPITAŁOWA

W skład Grupy Kapitałowej LPP wchodzi spółka dominująca oraz 8 spółek krajowych z siedzibą w Polsce i 26 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.), pracami budowlanymi związanymi z centrami logistycznymi (Veviera Investments Sp. z o.o.), zarządzaniem projektami informatycznymi dla GK (Silky Coders Sp. z o.o. i Dock IT Sp. z o.o.) oraz działalnością w zakresie wynajmu nieruchomości

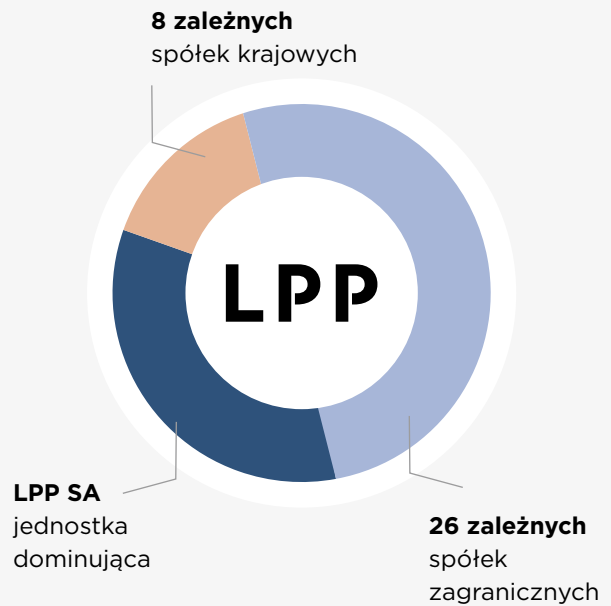
w Polsce, gdzie zlokalizowane są sklepy naszych marek (DP&SL Sp. z o.o., IL&DL Sp. z o.o.).

W okresie sprawozdawczym miały miejsca zmiany w strukturze Grupy, polegające na:

- sprzedaży spółki rosyjskiej Re Trading OOO kontrahentowi zewnętrznemu, zamknięciu jednej z dwóch spółek słoweńskich Reserved Fashion BIS Modne Znamke DOO, likwidacji spółki IPMS Management Services FZE z siedzibą w ZEA oraz utworzeniu czterech nowych spółek zagranicznych: włoskiej LPP Italy SRL z siedzibą w Mediolanie, albańskiej LPP Albania LTD z siedzibą w Tiranie, hiszpańskiej LPP Clothing Retail Spain S.L. z siedzibą w Madrycie i greckiej LPP Greece Single Member Private Company z siedzibą w Atenach. Nowo powstałe spółki zostały utworzone w związku z ekspansją działalności Grupy w tych krajach.
- dodatkowo, zmiany w strukturze GK LPP w roku finansowym dotyczyły sprzedaży podmiotowi zewnętrznemu 50% udziałów w spółce Veviera Investments Sp. z o.o..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 1 lutego 2022 do 31 stycznia 2023, 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). Jednocześnie ze względu na sprzedaż spółki rosyjskiej Re Trading OOO wyniki Grupy zostały przedstawione jako działalność kontynuowana a spółka rosyjska jako działalność zaniechana. Dodatkowo okres porównawczy został przekształcony poprzez wyeliminowanie działalności zaniechanej.

Struktura Grupy Kapitałowej LPP SA



Spółki zależne wchodzące w skład naszej Grupy:

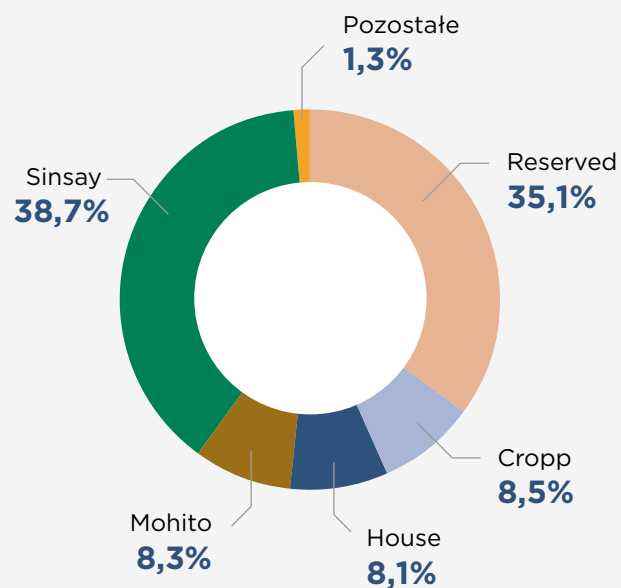
Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale
1.	LPP Retail Sp. zo.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
4.	LPP Printable Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
5.	LPP Logistics Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
6.	Dock IT Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
7.	Silky Coders Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
8.	Veviera Investments Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	50,0%
9.	LPP Czech Republik SRO	Praga, Czechy	100,0%
10.	LPP Slovakia SRO	Bańska Bystrzyca, Słowacja	100,0%
11.	LPP Hungary KFT	Budapeszt, Węgry	100,0%
12.	LPP Lithuania UAB	Wilno, Litwa	100,0%
13.	LPP Latvia LTD	Ryga, Łotwa	100,0%
14.	LPP Estonia OU	Tallin, Estonia	100,0%
15.	LLC Re Development	Moskwa, Rosja	100,0%
16.	LPP Ukraina AT	Przemyślany, Ukraina	100,0%
17.	OOO LPP BLR	Mińsk, Białoruś	100,0%
18.	LPP Kazakhstan LLP	Almaty, Kazachstan	100,0%
19.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
20.	LPP Fashion Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
21.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100,0%
22.	LPP Croatia DOO	Zagrzeb, Chorwacja	100,0%
23.	LPP Reserved DOO Beograd	Belgrad, Serbia	100,0%
24.	Reserved Fashion, Modne Znamke DOO	Lublana, Słowenia	100,0%
25.	LPP BH DOO	Banja Luka, Bośnia i Hercegowina	100,0%
26.	LPP Macedonia DOOEL	Skopje, Macedonia	100,0%
27.	LPP Albania LTD	Tirana, Albania	100,0%
28.	LPP Greece Single Member Private Company	Ateny, Grecja	100,0%
29.	LPP Deutschland GmbH	Hamburg, Niemcy	100,0%
30.	LPP Reserved UK LTD	Altrincham, Wielka Brytania	100,0%
31.	LPP Finland LTD	Helsinki, Finlandia	100,0%
32.	LPP Italy SRL	Mediolan, Włochy	100,0%
33.	LPP Clothing Retail Spain, S.L.	Madryt, Hiszpania	100,0%
34.	P&L Marketing&Advertising Agency SAL	Bejrut, Liban	97,3%



NASZE PORTFOLIO

Posiadamy pięć rozpoznawalnych marek: Reserved, Cropp, House, Mohito 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 w sprzedaży



RESERVED

Reserved to odpowiedź na potrzeby klientów poszukujących wielkomiejskiego szyku w ponadczasowym wydaniu. Kolekcje największej polskiej marki modowej są interpretacją wiodących światowych trendów, tworzone z uwagą na dynamicznie rozwijające się potrzeby jej odbiorców. Autorskie, limitowane linie to z kolei zaproszenie do odważniejszych modowych poszukiwań i eksperymentów, które pozwalają na jeszcze lepsze wyrażanie siebie. Reserved jako lider w Europie Środkowo-Wschodniej pozostaje marką pierwszego wyboru dla osób poszukujących funkcjonalnych i modnych stylizacji, idealnych nie tylko na co dzień, ale i okazje, które wymagają specjalnej oprawy.

Podstawowe dane o marce za 2022/23:

Rok powstania marki:	1998
Strona internetowa:	www.reserved.com
Siedziba centrum projektowego:	Gdańsk, Warszawa
Przychody za 2022/23 i zmiana % r/r	5 598 mln PLN, wzrost 22,4% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2023)	352
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych:	25
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach online:	34

Kraje w których marka jest dostępna

■ online + offline

■ online

■ offline

**RESERVED**

CROPP

Cropp to streetwear dla wszystkich tych, którzy nie boją się być sobą. Inspirując się światem muzyki, sztuki i sportu, marka tworzy wyraziste ubrania, buty i dodatki dla kobiet i mężczyzn. Cropp jest taki, jak jego klienci – odważny, bezkompromisowy i w 100% autentyczny. To społeczność ludzi z pasją, którzy poprzez ubranie chcą wyrazić siebie. Marka czerpie ze swojej prawie dwudziestoletniej historii, kreatywnie łącząc uliczny styl, nowoczesne inspiracje i lokalną tożsamość.

Podstawowe dane o marce za 2022/23:

Rok powstania marki:	2004
Strona internetowa:	www.cropp.com
Siedziba centrum projektowego:	Gdańsk
Przychody za 2022/23 i zmiana % r/r	1 357 mln PLN, wzrost 23,0% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2023)	325
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych:	18
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach online:	17

Kraje w których marka jest dostępna

■ online + offline ■ online ■ offline



HOUSE

House to marka dla młodych osób, które poprzez swoje stylówki pokazują, kim są i co czują. Brand proponuje kolekcje będące połączeniem najnowszych trendów i casualu. Inspiruje – do odwagi, zabawy lookiem, kreowania wizerunku. House słucha swoich odbiorców, obserwuje ich styl życia. Dzięki temu tworzy ofertę dla niej i dla niego pozwalającą na to, co najważniejsze – wyrażanie siebie.

Podstawowe dane o marce za 2022/23:

Rok powstania marki:	2001
Strona internetowa:	www.housebrand.com
Siedziba centrum projektowego:	Kraków
Przychody za 2022/23 i zmiana % r/r	1 288 mln PLN, wzrost 22,3% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2023)	331
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych:	18
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach online:	17

Kraje w których marka jest dostępna

■ online + offline ■ online ■ offline



MOHITO

MOHITO to propozycja dla wielbicielek mody, ceniących niebanalną elegancję. Marka uważnie śledzi światowe trendy, zachowując równowagę pomiędzy modowymi inspiracjami a wygodą i funkcjonalnością, szczególnie poszukiwaną w obecnych czasach. W sklepie odnaleźć można klasyczne i nowoczesne kroje, bogatą gamę kolorów oraz wzorów.

Podstawowe dane o marce za 2022/23:

Rok powstania marki:	2008
Strona internetowa:	www.mohito.com
Siedziba centrum projektowego:	Kraków
Przychody za 2022/23 i zmiana % r/r	1 315 mln PLN, wzrost 37,3% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2023)	217
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych:	18
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach online:	18

Kraje w których marka jest dostępna

■ online + offline ■ online ■ offline



SINSAY

Sinsay oferuje swoim klientom najnowsze trendy w atrakcyjnych cenach. W asortymencie marki znajdują się produkty dla całej rodziny. Różnorodne kolekcje to codziennie źródło inspiracji nie tylko dla nastolatków i młodych kobiet, ale także mam, dzieci oraz mężczyzn preferujących niezobowiązujący miejski styl. Wachlarz produktów Sinsay uzupełniają elementy wyposażenia wnętrz, akcesoria dla zwierząt oraz linia kosmetyków do makijażu i pielęgnacji.

Podstawowe dane o marce za 2022/23:

Rok powstania marki:	2013
Strona internetowa:	www.sinsay.com
Siedziba centrum projektowego:	Gdańsk, Barcelona
Przychody za 2022/23 i zmiana % r/r	6 162 mln PLN, wzrost 72,2% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2023)	737
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych:	20
Liczba rynków, w których marka jest dostępna w sklepach online:	17

Kraje w których marka jest dostępna

■ online + offline

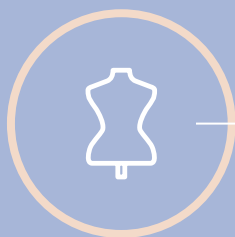
■ online

■ offline

**sinsay**

NASZ MODEL BIZNESOWY

Nasz model biznesowy definiujemy w 4 krokach:



KROK 1: PROJEKTOWANIE

3 biura projektowe w Polsce (Gdańsk, Kraków, Warszawa)

1 biuro za granicą (Barcelona)

Ponad
300 projektantów,
5 zróżnicowanych marek

Nasi projektanci śledzą pokazy w światowych stolicach mody i na bieżąco obserwują modę ulicy oraz mediów społecznościowych. Na tej podstawie powstają oryginalne kolekcje, które w sposób kreatywny łączą trendy na dany sezon (kolory, wzory i fasony) z potrzebami naszych klientów.



KROK 2: PRODUKCJA

Ponad
1 200 dostawców
z Azji i Europy

Ok. 7% kolekcji naszych wszystkich marek produkowanych w bliskim sąsiedztwie a ok. 93% w Azji

Nie posiadamy własnych zakładów produkcyjnych.

Nasze kolekcje szyte są przez zewnętrzne podmioty. Współpracujemy ze starannie dobranymi zakładami produkcyjnymi w Azji i Europie, które przygotowują poszczególne modele kolekcji wg. specjalizacji. Dbamy o zrównoważony rozwój w łańcuchu dostaw. Nasi dostawcy przechodzą audyty i szkolenia w zakresie przestrzegania praw człowieka i praw pracowniczych. Zwracamy uwagę na oddziaływanie środowiskowe dostawców. W Azji działamy poprzez nasze biura przedstawicielskie.



KROK 3: WYSYŁKA I LOGISTYKA

459 tys. m² łącznej powierzchni magazynowej

Centra dystrybucyjne w Polsce i na świecie (Rumunia, Słowacja)

Ponad **44 mln** zamówień zrealizowanych w e-commerce w roku obrotowym

Obecnie dla klientów w procesie zakupowym obok udanej kolekcji duże znaczenie odgrywa jakość obsługi logistycznej. To sprawia, że systematycznie rozwijamy naszą sieć dystrybucji. W Pruszczu Gdańskim działa jedno z najnowocześniejszych centrów dystrybucyjnych w tej części Europy, a kolejne nasze powierzchnie magazynowe zostały zlokalizowane w Strykowie (centralna Polska), Brześciu Kujawskim i na Podkarpaciu oraz poza granicami Polski: w Rumunii (Bukareszt) i na Słowacji (Bratysława). Inwestujemy także w nowe technologie, które usprawniają cały proces dystrybucji produktów do salonów sprzedaży i w kanale e-commerce.



KROK 4: SPRZEDAŻ

Dostępność naszych kolekcji (sklepy stacjonarne i online) w **39 krajach** na **3** kontynentach

1 962 salonów
o łącznej powierzchni **1 673,4 tys. m²**
w **27** krajach

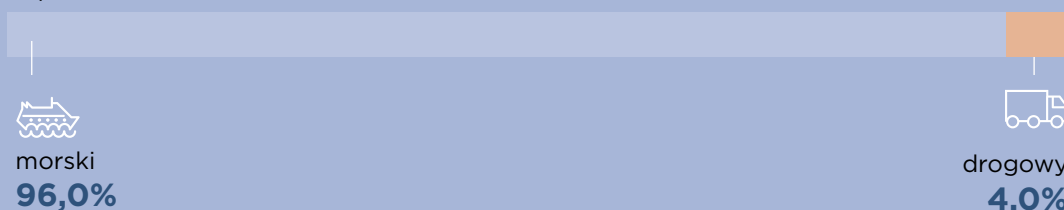
Sprzedaż online w **34** krajach

Około **430 mln** sztuk odzieży sprzedawanych rocznie

W odpowiedzi na zmieniające się preferencje i zachowania klientów oraz wszechobecną cyfryzację i transformację w handlu detalicznym, stawiamy na omnichannel. Zakładamy holistyczne podejście do obu kanałów sprzedaży tj. tradycyjnego oraz internetowego, oferując produkty naszych marek w stale rozwijanej sieci salonów sprzedaży oraz w sklepach online. Jednocześnie dbamy o najwyższą jakość obsługi wprowadzając nowoczesne rozwiązania z obszaru Fashion Tech.

Procentowy udział poszczególnych gałęzi transportu w 2022/23:

Import



Eksport — wysyłka do salonów



Eksport — wysyłka e-commerce





GDZIE PRODUKOWANE SĄ NASZE
UBRANIA

Polska

Estonia

Rumunia

Bułgaria

Włochy

Gruzja

Turcja

Maroko

Tunezja

Egipt

Pakistan

Indie

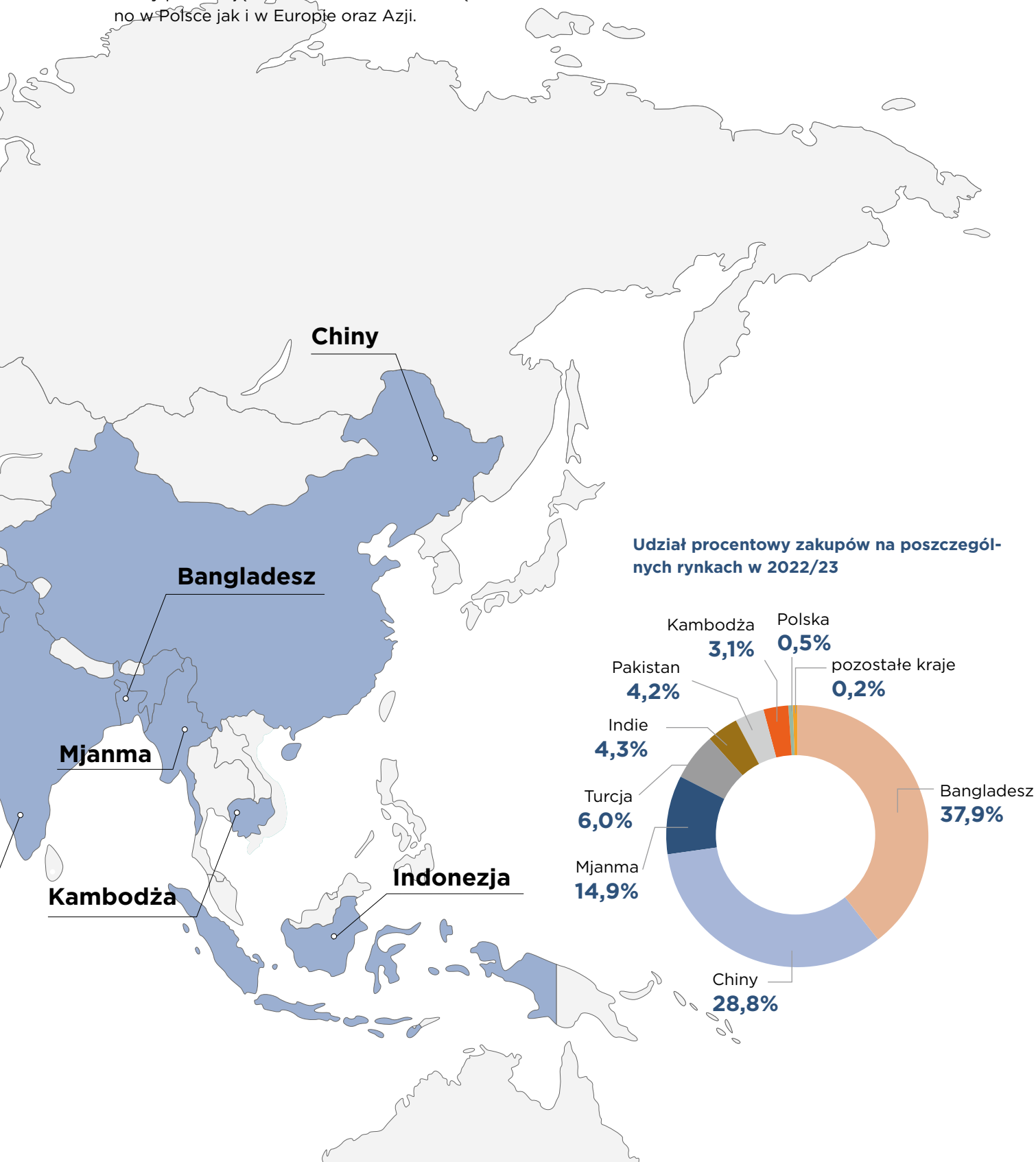
Madagaskar

NASI DOSTAWCY

Nie posiadamy własnych fabryk, a szycie zaprojektowanych kolekcji zlecamy firmom zewnętrznym. Jest to model bardzo popularny w branży odzieżowej. Dzięki temu poszczególne elementy naszych kolekcji są produkowane w fabrykach specjalizujących się w konkretnych typach odzieży.

Firmy produkujące dla nas zlokalizowane są zarówno w Polsce jak i w Europie oraz Azji.

W 2022/23 u żadnego pojedynczego dostawcy wartość zakupionych towarów nie przekroczyła wielkości 5% całości zakupów. Najwięcej zamówień pochodziło z Bangladeszu 37,9%, Chin 28,8%, Mjanma 14,9%, Turcji 6,0%, Indii 4,3%, Pakistanu 4,2%, Kambodży 3,1%. Nasze zamówienia w Polsce w 2022/23 stanowiły 0,5%.



NASI ODBIORCY

Finalnymi odbiorcami naszych produktów zarówno w sklepach stacjonarnych jak i internetowych są klienci indywidualni preferujący zakup odzieży w umiarkowanym przedziale cenowym. Każda marka skierowana jest do innej grupy klientów, reprezentujących odmienny styl, charakter i inne potrzeby.

Natomiast bezpośrednimi odbiorcami LPP SA (spółki matki) są głównie podmioty zależne (spółki zagraniczne) oraz w mniejszym stopniu jednostki niepowiązane (głównie partnerzy franczyzowi).

Spółki zależne budują sieć salonów naszych poszczególnych marek na swoim terenie i są zaopatrywane w towary handlowe przez spółkę matkę LPP SA.

Model franczyzowy zaś wynika ze specyfiki niektórych lokalnych rynków i polega na powierzeniu sprzedaży naszych produktów bardziej doświadczonym na tym obszarze, bo lokalnym partnerom biznesowym. W ramach tego modelu obecnie prowadzimy salony Reserved w krajach Bliskiego Wschodu (z dwoma partnerami z tego rejonu). Zastawianie salonów przebiega na takich samych zasadach jak salonów własnych, jedynie z uwzględnieniem różnic klimatycznych i czynników kulturowych – głównie restrykcji religijnych.



NASZA OBECNOŚĆ NA RYNKACH

Nasze produkty oferujemy klientom w sklepach stacjonarnych i internetowych, łącznie w 39 krajach na 3 kontynentach.

Sieć sprzedaży stacjonarnej to 1 962 sklepy w 27 krajach o łącznej powierzchni 1 673,4 tys. m².

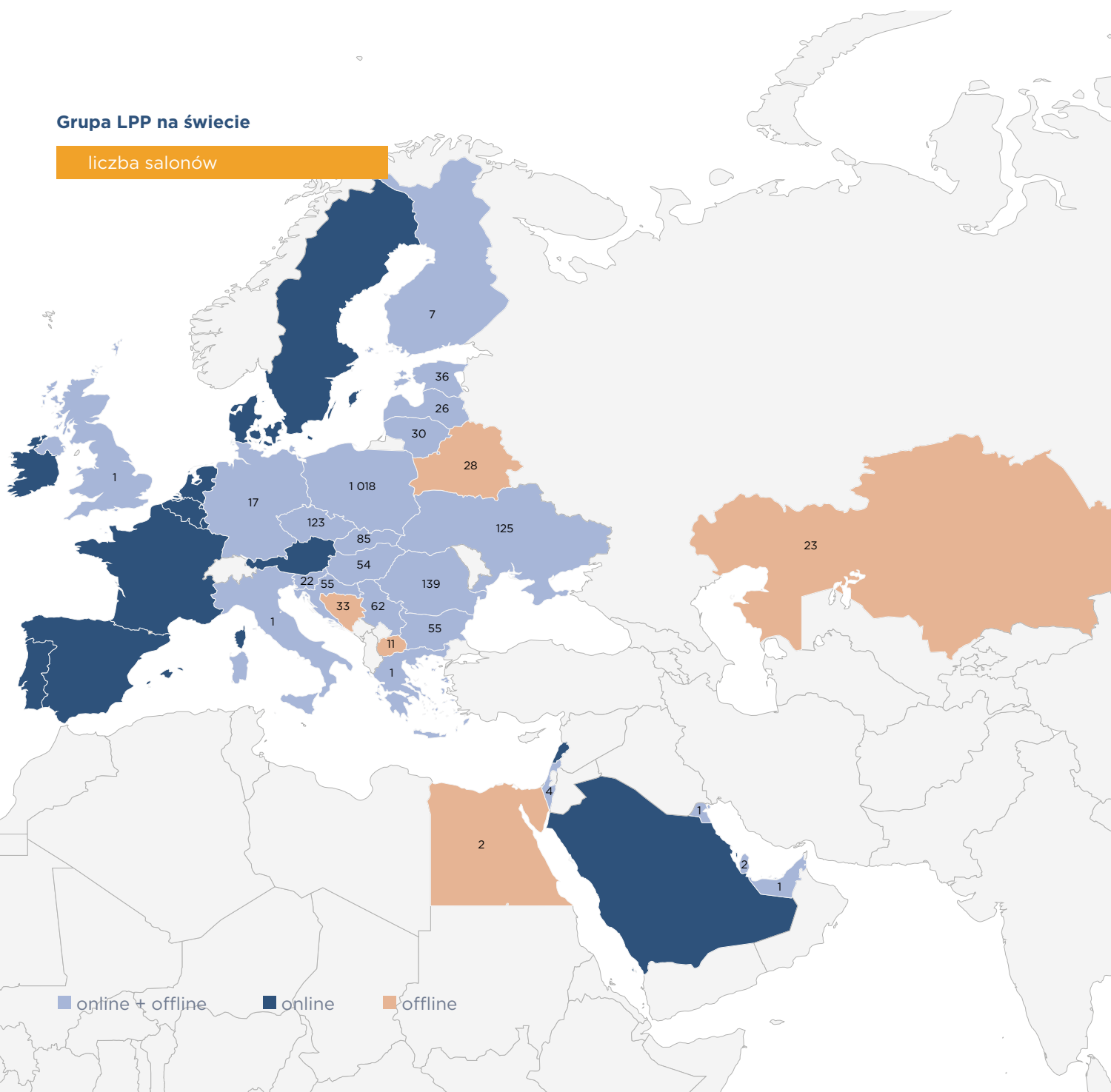
Online jesteśmy obecni na 34 rynkach.

Liczba i powierzchnia salonów w podziale na marki na 31.01.2023

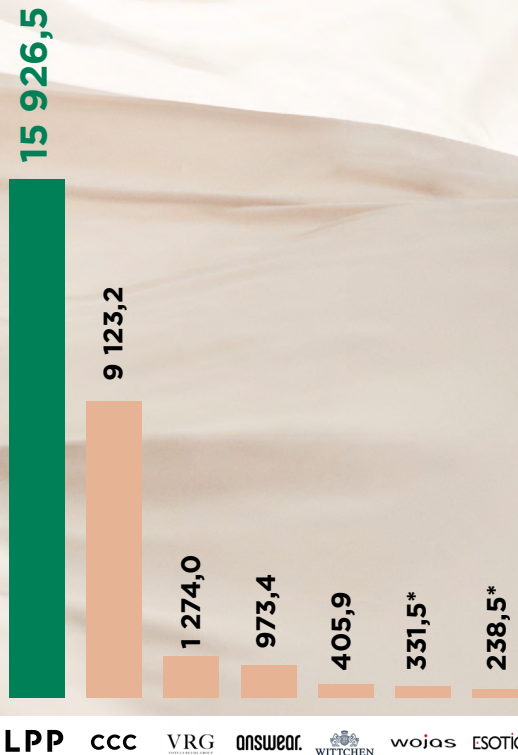
	Reserved	Cropp	House	Mohito	Sinsay
liczba salonów	352	325	331	217	737
powierzchnia salonów w tys. m ²	569,6	153,4	156,4	94,4	699,6

Grupa LPP na świecie

liczba salonów

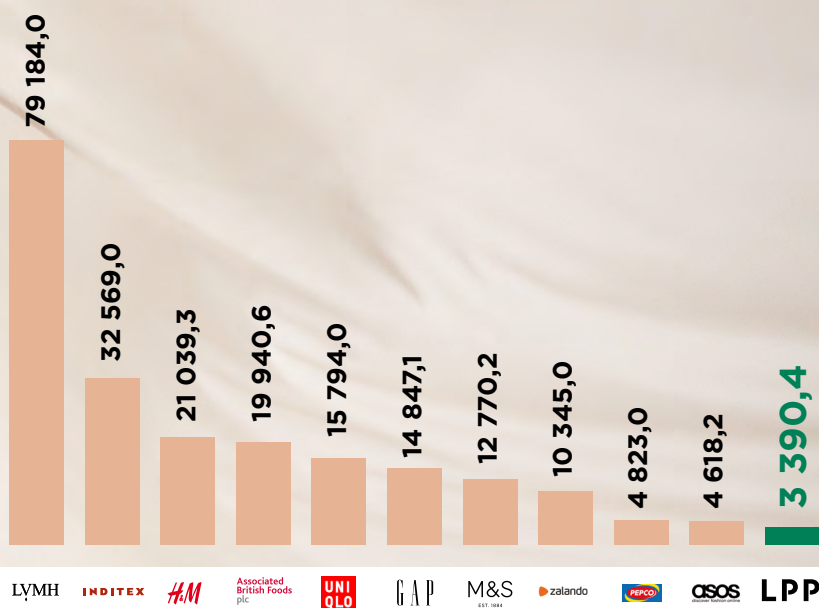




GK LPP NA TLE KONKURENCJI**LPP na tle konkurencji krajowej**

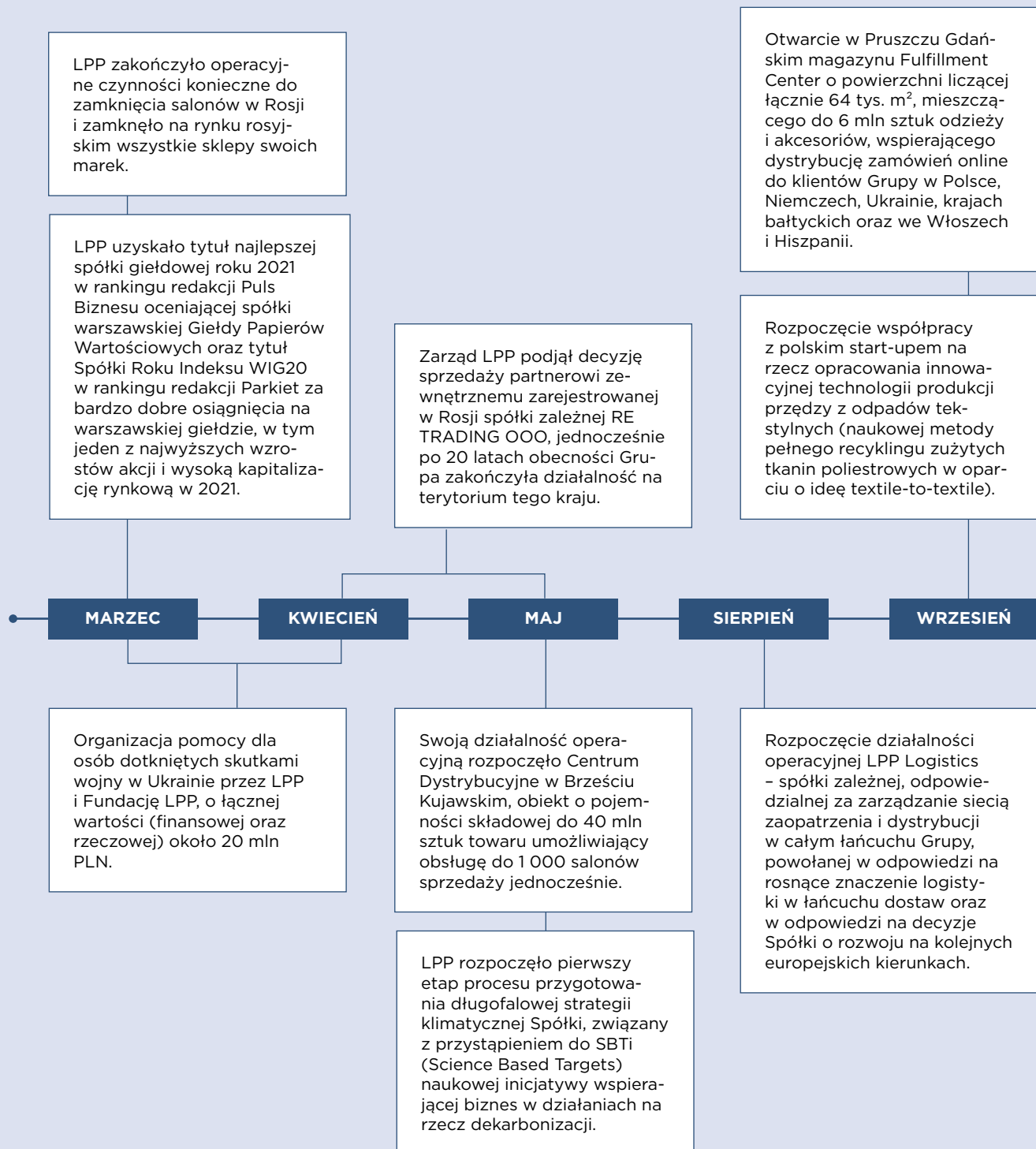
Przychody (w mln PLN)

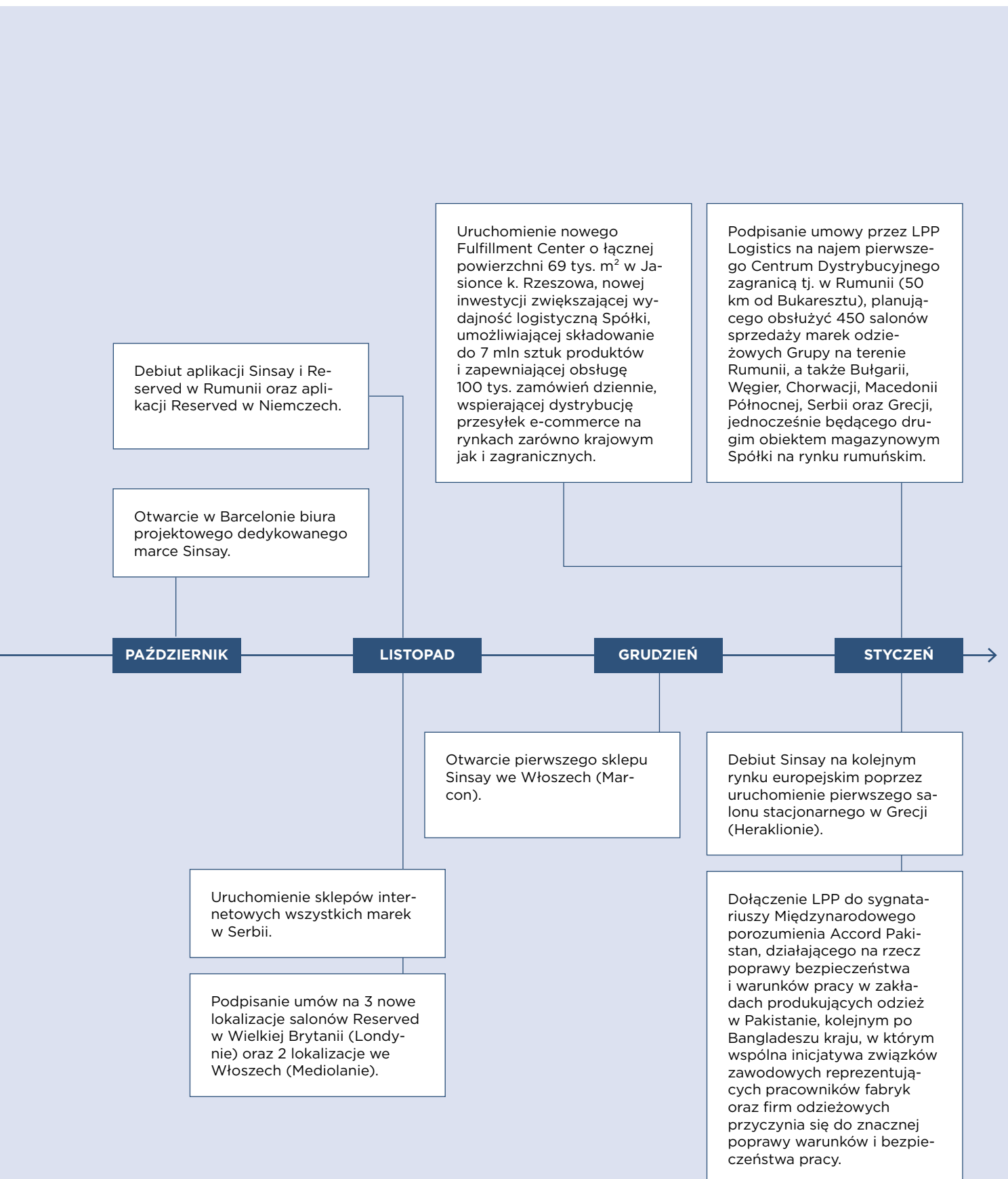
*dane szacunkowe

**LPP na tle konkurencji globalnej**

Przychody (w mln EUR), za okres 2022 lub porównywalny

NAJWAŻNIEJSZE DLA NAS WYDARZENIA W 2022/23





NASZA SYTUACJA FINANSOWA I WYNIKI ZA 2022/23

LICZBA NASZYCH SKLEPÓW I POWIERZCHNI HANDLOWEJ

Na koniec 2022/23 roku nasza sieć sklepów stacjonarnych obecna była w 27 krajach i liczyła 1 962 salony o łącznej powierzchni 1 673,4 tys. m². Poza granicami Polski znajdowały się 944 sklepy (920,8 tys. m²). Ze względu na zakończenie przez Spółkę działalności w Rosji łączna powierzchnia handlowa i liczba sklepów w porównaniu z 2021/22 zmalała o 11,4% i 282 sklepy.

Jednocześnie na działalności kontynuowanej r/r liczba sklepów wzrosła o 271 a powierzchni o 19,8%. Największy wzrost liczby salonów i powierzchni osiągnęła marka Sinsay, co było wynikiem najbardziej intensywnego rozwoju tej marki zarówno w kraju jak i za granicą (w tym na nowych rynkach).

Liczba sklepów	31.01.2023	31.01.2022	Zmiana r/r
Działalność kontynuowana	1 962	1 691	271
Reserved	352	363	-11
Cropp	325	304	21
House	331	300	31
Mohito	217	221	-4
Sinsay	737	501	236
Outlet	0	2	-2
Działalność zaniechana	0	553	-553
Razem GK LPP	1 962	2 244	-282

Powierzchnia w tys.m ²	31.01.2023	31.01.2022	Zmiana r/r (%)
Działalność kontynuowana	1 673,4	1 397,2	19,8%
Reserved	569,6	583,6	-2,4%
Cropp	153,4	139,5	9,9%
House	156,4	138,2	13,2%
Mohito	94,4	94,3	0,1%
Sinsay	699,6	440,1	59,0%
Outlet	0,0	1,4	-100,0%
Działalność zaniechana	0,0	491,0	-100,0%
Razem GK LPP	1 673,4	1 888,1	-11,4%

SPRZEDAŻ NASZYCH MAREK

Przychody Grupy w 2022/23 zostały osiągnięte dzięki sprzedażom pięciu marek uzyskanym z ich sklepów stacjonarnych i internetowych. Jednocześnie były one wyższe o 40,5% od sprzedaży uzyskanych przez Grupę rok wcześniej na działalności kontynuowanej (bez uwzględnienia przychodów z Rosji). Wzrosty przychodów osiągnęły wszystkie marki Grupy, a największe nominalne Sinsay. Marka ta też uzyskała najwyższą dynamikę wzrostu przychodów r/r.

Jednocześnie marki: Sinsay, Reserved i Cropp w 2022/23 wygenerowały więcej przychodów z zagranicy niż z Polski, co świadczy o ich międzynarodowym charakterze.

Poniżej zaprezentowano sprzedaż poszczególnych marek osiągniętą w obu kanałach tj. sklepach tradycyjnych oraz sklepach internetowych w 2022/23.

w mln PLN	Sprzedaż 2022/23	Sprzedaż 2021/22 przed przekształceniem	Sprzedaż 2021/22 po przekształceniu
Reserved	5 598	5 386	4 574
Cropp	1 357	1 526	1 103
House	1 288	1 295	1 053
Mohito	1 315	1 144	957
Sinsay	6 162	4 587	3 579
Pozostałe	207	92	72
Razem	15 927	14 030	11 339

NASZA SPRZEDAŻ W SKLEPACH PORÓWNYWALNYCH

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (w walutach lokalnych) w 2022/23 wzrosły o 17,0% r/r. Pozytywne dwucyfrowe LFL w tym okresie osiągnęły wszystkie nasze marki, a najwyższe marka Mohito. Pod względem geograficznym prawie wszystkie kraje odnotowały dodatnie sprzedaże porównywalne a największe Łotwa, Wielka Brytania i Niemcy.

SPRZEDAŻ INTERNETOWA

Jako Grupa w 2022/23 dzięki sprzedaży internetowej osiągnęliśmy 4 392 mln PLN przychodów, tj. 19,3% więcej niż przed rokiem.

Dwucyfrowe wzrosty sprzedaży online to efekt rozwoju w roku finansowym przez Grupę kanału sprzedaży internetowej na nowych rynkach, działań marketingowych skoncentrowanych głównie na kanale online oraz trendu „convenience” (wygodnych zakupów), który był nadal widoczny w 2022/23 mimo słabnącej tendencji od szczytu popularności w roku pandemicznym 2020.

Sytuacja ta spowodowała, że przychody internetowe w 2022/23 stanowiły 27,6% sprzedaży naszej Grupy oraz 27,2% przychodów Polski, wobec odpowiednio 32,5% i 27,8% rok wcześniej.

Około 43% sprzedaży w kanale internetowym w 2022/23 wygenerowane było przez sprzedaż w Polsce.

Wielkość	2022/23	2021/22 przed przekształceniem	2021/22 po przekształceniu
Sprzedaż w mln PLN	4 391,9	3 961,1	3 681,4

NASZE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG REGIONÓW

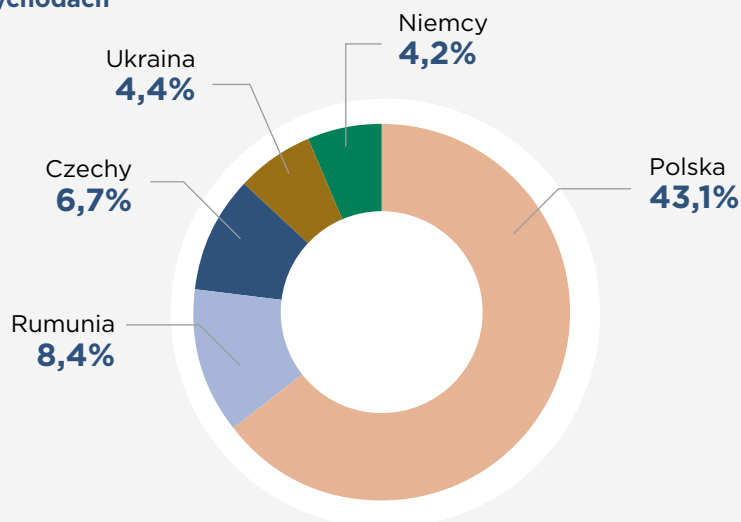
W 2022/23 przychody z Polski stanowiły około 43% przychodów całej naszej Grupy. Oprócz rynku krajowego największe sprzedaże Grupa osiągnęła w Rumunii, Czechach, Ukrainie i w Niemczech. Jednocześnie wszystkie kraje za wyjątkiem Ukrainy (ze względu na wybuch wojny w tym kraju) zanotowały w roku finansowym wzrost przychodów r/r, co było wynikiem rozwoju naszej omnichannelowej sieci sprzedaży wszystkich marek, dodatków sprzedaży porównywalnych (LFL), udanych kolekcji i ich pozytywnego przyjęcia przez klientów.

Największy wzrost przychodów miał miejsce w Polsce oraz Europie Południowej. Natomiast w krajach Europy Wschodniej ze względu na wybuch wojny w Ukrainie, Grupa odnotowała spadek r/r przychodów.

Poniższa tabela pokazuje przychody ze sprzedaży uzyskane z poszczególnych regionów naszej działalności.

Region/ kraj (w mln PLN)	2022/23	2021/22 przed przekształceniem	2021/22 po przekształceniu
Polska	6 860	5 513	5 513
Zagranica	9 066	8 517	5 826
Razem	15 927	14 030	11 339

TOP 5 krajów w przychodach



SPRZEDAŻ NA M²

Sprzedaż całościowa na m² liczona jako sprzedaż Grupy przez średnią pracującą całkowitą powierzchnię podzieloną przez 12, w 2022/23 wzrosła o 14,6% w porównaniu z rokiem ubiegłym (na działalności kontynuowanej).

	2022/23	2021/22 przed przekształceniem	2021/22 po przekształceniu
Sprzedaż całościowa m ² /m-c w PLN	869	715	758

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na nasze koszty operacyjne składały się koszty sklepów (własnych i franczyzowych w Polsce), koszty dystrybucji oraz koszty ogólne. Koszty sklepów własnych zawierały koszty czynszów, wynagrodzenia oraz tzw. pozostałe (koszty energii, amortyzacja, zużycie materiałów i usługi). Koszty dystrybucji to koszty logistyki i e-commerce, a koszty ogólne to koszty marketingu, back-office, działów sprzedażowych i produktowych – koszty centrali w Gdańsku, biura w Krakowie i Warszawie oraz biur zagranicznych spółek zależnych.

W 2022/23 jako GK odnotowaliśmy wzrost kosztów operacyjnych o 32,5%, wynikający głównie ze względu na wzrost kosztów sieci sprzedaży tj. sklepów stacjonarnych oraz internetowych. Jednocześnie wskaźnik kosztów do sprzedaży w roku finansowym wyniósł 42,1%.

	2022/23 (MSSF16)	2021/22 (MSSF16) przed przekształceniem	2021/22 (MSSF16) po przekształceniu
Koszty operacyjne (w mln PLN)	6 702	5 961	5 058
Koszty operacyjne na m ² /m-c	368	305	341
Koszty operacyjne/sprzedaż	42,1%	42,5%	44,6%

INWESTYCJE KAPITAŁOWE I WYDATKI INWESTYCYJNE

Nasze wydatki kapitałowe związane są z:

- budowę i modernizację naszych sklepów stacjonarnych (w Polsce i za granicą),
- budowę centrów dystrybucyjnych,
- rozbudowę i modernizację siedzib oraz
- e-commerce, IT.

Łącznie na nasze inwestycje w roku finansowym przeznaczyliśmy 1,2 mld PLN, ich wartość była wyższa r/r na działalności kontynuowanej o około 21% r/r.

Poniższa tabela przedstawia poniesione wydatki kapitałowe w podziale na kategorie.

w mln PLN	2022/23	2021/22 przed przekształceniem	2021/22 po przekształceniu
Salony	736	912	547
Biura	63	85	85
Logistyka	268	275	275
IT & Pozostałe	89	53	53
Razem	1 157	1 325	960

ZAPASY

Na nasze zapasy składały się towar w sklepach, towar w magazynach (w tym obsługujących sklepy internetowe) oraz towar w tranzycie – od producenta do centrum dystrybucyjnego.

W 2022/23 poziom zapasów był niższy o 13,2% w stosunku do roku poprzedniego (nieprzekształconego tj. dane za rok porównywalny zawierały również zapasy i m² sklepów rosyjskich). Zmniejszenie poziomu zapasów r/r to pozytywny wynik działań podejmowanych przez Grupę w ciągu roku.

Jednocześnie poziom zapasów w przeliczeniu na m² na koniec 2022/23 był o 2,0% niższy w porównaniu do roku wcześniejszego, co było efektem kontynuacji poprawy zarządzania towarami i pracy nad przyspieszeniem rotacji.

	31.01.2023	31.01.2022	Zmiana r/r
Zapasy (mln PLN)	3 353	3 864	-13,2%
Zapasy na m ² w PLN	2 016	2 057	-2,0%



MAJĄTEK (STRUKTURA NASZYCH AKTYWÓW I PASYWÓW)

Aktywa naszej Grupy składają się z dwóch głównych składników: (1) środków trwałych będących elementami stałymi i wyposażeniem sklepów, na koniec 2022/23 o wartości 3 336 mln PLN, oraz (2) zapasów towarów handlowych o wartości 3 353 mln PLN, wg stanu na dzień bilansowy. Wraz z rozwojem naszej sieci sprzedaży i liczby sklepów, wartość majątku trwałego rośnie. Natomiast stan zapasów handlowych zależy od wielkości powierzchni handlowej, ale także zwiększa się wraz z otwieraniem kolejnych sklepów internetowych. Równocześnie stale pracujemy nad zmniejszeniem zaangażowania finansowego w zapasy, zmniejszając stan zatarowania sklepów, jednocześnie przyspieszając ich rotację, co przekłada się na wzrost efektywności działania.

Nasza Grupa prowadzi konserwatywną politykę zarządzania pasywami utrzymującą bezpieczną strukturę finansowania. Przed wprowadzeniem MSSF16, celem było utrzymanie ponad 50% udziału kapitałów własnych w pasywach, a po wprowadzeniu tego standardu powyżej 20%. Na koniec 2022/23 udział kapitałów własnych w pasywach wyniósł 30,8%, przy kapitałach własnych w wysokości 3 984 mln PLN. Swoją działalność finansujemy również zobowiązaniami wobec dostawców (starając się wydłużyć cykl obrotu zobowiązań) oraz posiłkując się kredytami bankowymi, inwestycyjnymi i obrotowymi. Na koniec 2022/23 stan kredytów wyniósł 1 344 mln PLN i był wyższy o 665,0 mln PLN od stanu na koniec roku poprzedniego.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GK LPP SA ORAZ WYBRANE WSKAŹNIKI

(Dane porównywalne wynikające z rachunku zysków i strat zostały przekształcone, dane bilansowe nieprzekształcone.)

w tys. PLN	2022/23	2021/22 przekształcony	Zmiana r/r (%)
Przychody ze sprzedaży	15 926 504	11 338 788	40,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	8 130 912	6 490 843	25,3%
Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne	6 702 498	5 058 127	32,5%
EBITDA	2 588 862	2 071 524	25,0%
Zysk (strata) operacyjny	1 459 671	1 128 097	29,4%
Zysk (strata) netto	1 093 541	953 522	14,7%
Kapitał własny	3 984 377	3 272 097	21,8%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 936 663	10 863 151	-17,7%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 722 711	3 983 219	-6,5%
- kredyty bankowe	538 126	144 174	273,2%
- obligacje	306 924	294 665	4,2%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 213 952	6 879 932	-24,2%
- kredyty bankowe	806 087	535 036	50,7%
- wobec dostawców i pozostałe	3 062 220	4 970 841	-38,4%
Aktywa trwałe	7 351 773	7 027 715	4,6%
Aktywa obrotowe, w tym:	5 569 267	7 107 533	-21,6%
Zapasy	3 353 404	3 864 113	-13,2%
Należności z tytułu dostaw i usług	944 095	246 077	283,7%

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2022/23	2021/22 przekształcony	Zmiana r/r (p.p)
Marża zysku brutto na sprzedaży	51,1%	57,2%	-6,2
Marża zysku operacyjnego	9,2%	9,9%	-0,8
Marża zysku netto (ROS)	7,2%	6,4%	0,8
Rentowność aktywów (ROA)	8,5%	5,9%	2,5
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	31,5%	22,9%	8,7

marża zysku brutto na sprzedaży – stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży towarów i usług

marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży towarów i usług

marża zysku netto – stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do przychodów ze sprzedaży towarów i usług

rentowność aktywów – stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do średniego stanu aktywów w ciągu roku

rentowność kapitałów własnych – stosunek zysku netto z działalności kontynuowanej do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2022/23	2021/22	Zmiana r/r (%)
Wskaźnik płynności bieżący	1,1	1,0	3,4%
Wskaźnik płynności szybki	0,4	0,5	-9,9%
Rotacja zapasów (dni)	169	183	-7,7%
Rotacja należności (dni)	14	5	172,8%
Rotacja zobowiązań handlowych (dni)	193	244	-21,0%

wskaźnik płynności bieżący – stosunek aktywów obrotowych do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych

wskaźnik płynności szybki – stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych

wskaźnik rotacji zapasów w dniach – stosunek średniej wysokości zapasów do kosztów sprzedanych towarów i produktów pomnożony przez liczbę dni danego okresu

wskaźnik rotacji należności w dniach – stosunek średniej wysokości należności z tyt. dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni danego okresu

wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych w dniach – stosunek średniej wysokości zobowiązań wobec dostawców do kosztów sprzedanych towarów i produktów pomnożony przez liczbę dni danego okresu

WSKAŹNIKI ZARZĄDZANIA MAJĄTKIEM

	2022/23	2021/22	Zmiana r/r (p.p)
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	54,2%	46,6%	7,6
Wskaźnik zadłużenia ogółem	69,2%	76,9%	-7,7
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	40,4%	48,7%	-8,3
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	28,8%	28,2%	0,6

wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym – stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych

wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zadłużenia długo- i krótkoterminowego (wraz z rezerwami na zobowiązania) do sumy bilansowej

wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – stosunek zadłużenia krótkoterminowego do sumy bilansowej

wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zadłużenia długoterminowego do sumy bilansowej

CZYNNIKI I ZDARZENIA (W TYM NIETYPOWE) MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA NASZĄ DZIAŁALNOŚĆ I SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK, W TYM NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W roku finansowym 2022/23 na wyniki finansowe Grupy istotny wpływ i jednocześnie nietypowy charakter miała sytuacja związana z wybuchem wojny w Ukrainie oraz zaniechaniem przez Grupę działalności operacyjnej na terenie Rosji.

Wybuch wojny w lutym 2022 spowodował, że sklepy Grupy w Ukrainie zarówno internetowe jak i stacjonarne zostały zamknięte, a ich ponowna w pełni działalność nie wróciła do poziomu sprzed wojny. Na dzień bilansowy było otwartych 125 salonów ze 159 wszystkich działających przed wybuchem wojny, zaś sklepy internetowe wznowiły sprzedaż, ale z ograniczeniami.

Jednocześnie decyzją Zarządu w marcu Grupa zakończyła sprzedaż swoich produktów na terenie Rosji zamykając wszystkie sklepy stacjonarne oraz internetowe a w maju mając na uwadze niepewną sytuację oraz brak możliwości przewidzenia losów wojny na Wschodzie, Spółka podjęła decyzję o sprzedaży rosyjskiej spółki zależnej inwestorowi z Azji. Równolegle Zarząd podjął decyzje o zwrocie w strategii rozwojowej Grupy tj. skierowanie się przede wszystkim na umacnianiu pozycji naszych marek na dotychczasowych rynkach oraz na ekspansję naszej działalności już nie na Wschodzie lecz Południu i Zachodzie Europy.

Oba rynki tj. rosyjski i ukraiński do czasu wybuchu wojny były dla Grupy znaczącymi pod względem przychodów a ograniczenie sprzedaży na nich wpłynęło na osiągnięte przez Grupę wielkości przychodów w roku finansowym 2022/23. Dodatkowo uprawnienie się w czerwcu transakcji sprzedaży spółki rosyjskiej i jednoczesna utrata kontroli przez LPP nad nią, spowodowała, że wyniki generowane przez tą spółkę w trakcie okresu rozliczeniowego zostały ujęte jako działalność zaniechana, co również wpłynęło na wyniki Grupy Kapitałowej – działalności kontynuowanej.

Grupa w roku finansowym 2022/23 osiągnęła przychody w wysokości 15,9 mld PLN, które r/r na działalności kontynuowanej były wyższe o 40,5%.

Wyższe przychody Grupy zostały osiągnięte dzięki pozytywnym LFL (sprzedaż porównywalna +17,0% r/r), intensywnym otwarciom nowych sklepów stacjonarnych szczególnie marki Sinsay oraz sprze-

dażom w kanale internetowym. Największe przychody wśród marek osiągnęło Sinsay, co wynika z rozwoju jej powierzchni oraz ze wzrostu popularności odzieży z segmentu value-for-money do którego marka należy. Pozytywny wpływ na wzrost przychodów Grupy ze sprzedaży online, którą Grupa uzyskuje w wysokości ponad 4 mld PLN miały działania marketingowe Grupy oraz nadal jeszcze widoczny trend tego kanału sprzedaży.

Brak możliwości sprzedaży w Rosji i ograniczona sprzedaż w Ukrainie (rynkach dla Grupy o stosunkowo wyższych marżach handlowych) przy zakupionych wcześniej kolekcjach spowodowała konieczność dokonania większych akcji promocyjnych kolekcji Wiosna/Lato wszystkich marek, co było czynnikiem wpływającym na wynik marży brutto na sprzedaży, który w 2022/23 kształtował się na poziomie 51,1% tj. o 6,2 p.p. mniej niż rok wcześniej (na działalności kontynuowanej). Dodatkowo wpływ na spadek marży brutto r/r miał większy udział marki Sinsay rozładniającej marżę, wyższe koszty frachtu (w pierwszym półroczu) oraz wysoka baza roku 2021/22.

Koszty operacyjne poniesione przez Grupę w 2022/23 były wyższe o 32,5% r/r a na ich wzrost wpłynęły wyższe koszty funkcjonowania salonów oraz e-commerce. Wyższe koszty salonów to wynik wyższych kosztów najmu ze względu na rosnący udział w roku finansowym czynszów zależnych od obrotu, a także wpływ takich czynników jak: wzrost kosztów personelu ze względu na wzrost płacy minimalnej oraz wyższych kosztów energii i usług obcych będący pod presją inflacyjną. Natomiast wyższe wydatki na e-commerce to wynik wyższych kosztów logistycznych i wydatków na digital marketing.

Wyższe koszty operacyjne r/r spowodowały, że marża operacyjna uzyskana w 2022/23 kształtowała się na poziomie 9,2% tj. o 0,8 p.p. niższym niż rok wcześniej na działalności kontynuowanej.

W 2022/23 na sprawozdanie finansowe Grupy wpływ miało też osiągnięcie bardziej korzystnego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Wynik ten został osiągnięty dzięki nadwyżce odpisów utworzonych na sklepy ukraińskie (115,3 mln PLN) oraz korzystniejszemu r/r saldu na działalności fi-

nansowej na które pozytywny wpływ miało 24,9 mln PLN dodatnich różnic kursowych oraz 80,4 mln PLN odwrócenia dyskonta od należności ze sprzedaży sklepów rosyjskich, mimo wyższych r/r kosztów odsetek od kredytów i obligacji (121,3 mln PLN).

W rezultacie powyższych czynników w okresie rozliczeniowym, Grupa LPP osiągnęła zysk netto w wysokości 1,1 mld PLN wobec 725,3 mln PLN rok wcześniej na działalności kontynuowanej.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE LPP SA (SPÓŁKI MATKI)

w tys. PLN	2022/23	2021/22	Zmiana r/r (%)
Przychody ze sprzedaży	13 424 585	11 313 911	18,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	5 340 142	5 004 909	6,7%
Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne	4 334 153	3 260 312	32,9%
EBITDA	834 044	2 198 271	-62,1%
Zysk (strata) operacyjny	361 501	1 761 284	-79,5%
Zysk (strata) netto	534 257	1 431 493	-62,7%
Kapitał własny	3 952 669	4 061 869	-2,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 581 839	7 174 830	-8,3%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 098 025	1 633 128	28,5%
- kredyty bankowe	678 217	144 174	370,4%
- obligacje	306 924	294 665	4,2%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 483 814	5 541 702	-19,1%
- kredyty bankowe	787 136	228 800	244,0%
- wobec dostawców i pozostałe	3 097 985	4 603 458	-32,7%
Aktywa trwałe	5 347 063	5 237 251	2,1%
Aktywa obrotowe, w tym:	5 187 445	5 999 448	-13,5%
Zapasy	2 709 445	2 799 900	-3,2%
Należności z tytułu dostaw i usług	1 507 186	1 228 974	22,6%



PRZYJĘTE CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZYO PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Płynność finansowa oznacza zdolność do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Związane jest to ściśle ze zdolnością firmy do generowania gotówki oraz zarządzania środkami finansowymi.

Model biznesowy przyjęty przez naszą Grupę tj. sprzedaż towarów za gotówkę do końcowego nabywcy gwarantuje stabilne generowanie codziennych wpływów gotówkowych i niezależnia od dużych pojedynczych odbiorców. Zarządzanie płynnością sprowadza się do zarządzania towarem oraz ustalaniem właściwych cen i marż, a także ścisłej kontroli kosztów oraz wydatków. Spółka wykorzystuje też finansowanie zewnętrzne (kredyty bankowe), aby pokryć krótkoterminowe wahania w płynności, wynikające głównie z sezonowości sprzedaży, cyklu zamówień towarów, ale też czasowych zaburzeń w sprzedaży (pandemia, wojna w Ukrainie).

Płynność Spółki kontrolowana jest przez bieżące monitorowanie stanu rachunków bankowych, tworzenie prognoz przepływów gotówkowych w okresach miesięcznych oraz planowanie przepływów pomiędzy spółkami zależnymi i LPP SA. W minionym roku finansowym ze względu na wyjątkową sytuację w dwóch znaczących dla Grupy krajach tj. Ukrainie i Rosji wywołaną wybuchem wojny w Ukrainie i nałożonymi sankcjami na Rosję, w konsekwencji dla GK czasowym zaniechaniem sprzedaży w Ukrainie i całkowitym zakończeniem działalności operacyjnej w Rosji, Zarząd LPP mo-

nitorował płynności finansowej oraz na bieżąco prowadził analizy typu stress test w perspektywie prowadzenia dalszej działalności operacyjnej z wykluczeniem rynku rosyjskiego i braku możliwości sprzedaży na rynku ukraińskim. W zarządzaniu płynnością istotne jest też odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym, w czym pomaga Spółce korzystanie z programu finansowania dostawców (factoring odwrócony). Dzięki programowi Spółka utrzymuje wyższe zobowiązania handlowe niż zapasy, co poprawia płynność finansową.

RYZYO KREDYTOWE

Wypracowanie przez Grupę zysków w długim okresie zwiększa bezpieczeństwo finansowe oraz pozwala na uzyskanie wiarygodności kredytowej na rynku, a ta zaś jest ważnym elementem wizerunku firmy i gwarantem jej rozwoju oraz stabilności.

Priorytetem Zarządu LPP w sferze finansowej jest wypracowywanie przez GK zysków w wysokości pozwalającej na bieżącą obsługę zobowiązań kredytowych oraz zapewnienia środków na dalszy rozwój Grupy. LPP stara się utrzymywać swoją wiarygodność kredytową na wysokim poziomie – poprzez bieżące regulowanie wszystkich swych zobowiązań, zwiększanie sprzedaży i optymalizację kosztów, ale również poprzez odpowiednie planowanie przyszłości, tak by wcześniej wykrywać zbliżające się zagrożenia. Sporządzane są budżety, plany finansowe oraz prognozy przepływu gotówki czy też analizy typu stress test. Monitorowane są wskaźniki finansowe w tym wskaźniki zadłużenia.

Spółka przyjęła, że maksymalny poziom zadłużenia netto nie powinien przekroczyć 2,5x EBITDA.

RYZIKO INWESTYCYJNE

Ryzyko inwestycyjne związane jest z brakiem uzyskania zakładanych rezultatów z przedsięwzięcia inwestycyjnego lub przeciągnięcia się zakończenia inwestycji w czasie. Wynikać ono może z braku dogłębnej znajomości obszaru inwestycji, ze zbyt wysokiego zaangażowania finansowego w stosunku do możliwości, a także wystąpienia nieoczekiwanych okoliczności jak pandemia COVID-19 w 2020 czy wybuch wojny w Ukrainie w 2022.

Grupa Kapitałowa inwestuje w przedsięwzięcia ze swojego zakresu kompetencyjnego, co zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu. Znaczące inwestycje Spółki związane są z budową sieci sprzedaży w Polsce i za granicą, budową centrów dystrybucyjnych, inwestycjami w Fashion Tech.

Grupa jednocześnie unika inwestycji w inne branże oraz inwestycji w instrumenty rynku kapitałowego.

Zarząd Spółki na bieżąco dokonuje również oceny możliwości inwestycyjnej oraz adekwatności do potrzeb dostosowując się do dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Przykładem są wydarzenia w 2022 roku w rejonie krajów Europy Wschodniej tj. inwazja Rosji w Ukrainie, co przyczyniło się do weryfikacji i zmiany planów inwestycyjnych Grupy tj. sprzedaży spółki rosyjskiej i finalnie wycofanie się z tego rynku.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej związane jest z wykorzystaniem przez Spółkę kredytów bankowych, wyemitowanymi obligacjami jak również, choć w mniejszym stopniu z udzielonymi pożyczkami.

Kredyty bankowe zaciągnięte przez LPP są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, uzależnionej od zmian stóp rynkowych. W opinii Zarządu – realizowany wzrost stóp procentowych nie wpłynie znacząco na wyniki finansowe Spółki, ze względu na niskie zaangażowanie kredytowe w finansowanie działalności.

RYZIKO WALUTOWE

Obecnie ok. 43% wpływów ze sprzedaży Grupa osiąga w PLN. Natomiast podstawową walutą rozliczeniową dla większości transakcji zakupu towarów handlowych jest USD. Niewielka część rozliczeń z tego tytułu prowadzona jest w EUR. Spółka stosuje zabezpieczenia kursu walutowego USD/PLN przez zawieranie kontraktów forward dla płatności w USD wobec dostawców. Celem transakcji jest zminimalizowanie poziomu różnic kursowych w działalności finansowej (czyli poniżej zysku operacyjnego). Oprócz ryzyka walutowego związanego z walutą rozliczeniową stosowaną w przypadku zakupu towarów handlowych, występuje także ryzyko związane z faktem rozliczania czynszów najmu powierzchni handlowych w EUR.

ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

Zarządzanie zasobami finansowymi to podejmowanie decyzji dotyczących pozyskiwania środków pieniężnych, które to z kolei wykorzystywane są w funkcjonowaniu i rozwoju firmy.

Nasza Grupa aby prowadzić działalność musi posiadać zarówno środki rzeczowe (towar) jak również środki pieniężne, czyli zasoby finansowe. Zarówno środki rzeczowe, jak i zasoby finansowe są ze sobą powiązane. Konieczność posiadania przez Grupę zasobów finansowych wiąże się z finansowaniem bieżących transakcji (m.in. zapłata za towar, usługi), a także z finansowaniem inwestycji (salony sprzedaży, centra dystrybucyjne, technologia), które to wspomagają bieżącą działalność i pośrednio są źródłem wpływów pieniężnych Grupy. Pozyskane środki pieniężne zwiększają zasoby finansowe Grupy oraz wykorzystywane są w kolejnym cyklu jej działalności. Istotny jest czas oraz natężenie przepływów, co wymaga odpowiedniego zarządzania.

Zarządzanie zasobami finansowymi w naszej Grupie polega na kontroli poziomu zadłużenia, terminowej realizacji zobowiązań oraz monitorowaniu poziomu i struktury majątku obrotowego naszej Spółki. Dzięki skutecznemu zarządzaniu zasobami finansowymi możliwa jest realizacja przez Grupę zysków oraz przyjętej strategii.

Nasz podstawowy model biznesowy polegający na prowadzeniu sprzedaży detalicznej pozwala na otrzymywanie natychmiastowych zapłat za sprzedane towary. Wypracowywane wpływy i podpisane umowy kredytowe zabezpieczają całkowicie możliwość realizacji podejmowanych zobowiązań.

ZOBOWIĄZANIA KREDYTOWE

Nasza wewnętrzna polityka zaciągania oraz regulowania zobowiązań kredytowych ma charakter scentralizowany w ramach spółki matki i jednocześnie zakłada minimalizację poziomu zadłużenia, aby utrzymać przez Grupę bezpieczeństwo finansowe.

LPP w zakresie kredytowania krótkoterminowego ma do dyspozycji linie wielocelowe do wykorzystania na gwarancje bankowe, akredytywy do finansowania handlu lub jako kredyt w rachunku, który wykorzystuje doraźnie i w zależności od potrzeb, a spłat dokonuje z bieżących wpływów.

Na koniec roku finansowego Spółka posiadała linie wielocelowe w 6 bankach, a ich łączna wartość wynosiła 1,84 mld PLN. Wykorzystanie linii wielocelowych na poszczególne produkty z linii wynosiło 137,4 mln PLN na gwarancje bankowe oraz 183,1 mln PLN na akredytywy oraz 369,0 mln PLN w ramach kredytu w rachunku.

Jedynym wyjątkiem od reguły centralizacji jest spółka zależna LPP Ukraina, która wykorzystuje kredytowanie krótkoterminowe w postaci kredytów rewolwingowych z banku lokalnego w Ukrainie. Zobowiązania wobec kredytodawców spółka ta reguluje z bieżących wpływów. Na koniec roku finansowego wykorzystanie linii w przeliczeniu na PLN wynosiło ok 0,1 mln PLN.

LPP SA korzysta też z programu finansowania dostawców tzw. faktoring odwrócony, dzięki któremu może wynegocjować korzystniejsze warunki odroczenia płatności z dostawcami, zmniejszyć koszty finansowania i zwiększyć płynność finansową LPP. Wykorzystanie factoringu odwróconego na 31 stycznia 2023 wynosiło 1,5 mld PLN.

Dodatkowo LPP SA posiada zadłużenie długoterminowe wykorzystywane na potrzeby projektów inwestycyjnych (m.in. rozbudowa siedziby). Na koniec roku finansowego wartość kredytów inwestycyjnych wynosiła 144,8 mln PLN.

OBLIGACJE

Aby zdywersyfikować źródła pozyskania zasobów finansowych Spółka w 2019 roku 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.

NADWYŻKI FINANSOWE

LPP wygenerowane nadwyżki finansowe, w pierwszej kolejności, przeznacza na spłaty kredytów w rachunkach bieżących. W dalszej kolejności Spółka lokuje środki finansowe w negocjowane depozyty bankowe oraz fundusze pieniężne. Nasza wewnętrzna polityka Spółki reguluje alokację środków z uwzględnieniem dywersyfikacji geograficznej, dywersyfikacji walutowej oraz dywersyfikacji w rozumieniu podmiotów przyjmujących fundusze w depozyt.

Na koniec 2022/23 jako Grupa posiadaliśmy 465 mln PLN gotówki, a po uwzględnieniu zadłużenia dług netto 4,8 mld PLN, w porównaniu z 3,8 mld PLN rok wcześniej. Dodatkowo mieliśmy 560 mln PLN w depozytach pod factoring odwrotny i funduszach rynku pieniężnego, które nie są wykazywane w pozycji gotówka.

Poniższa tabelka pokazuje saldo kredytów krótkoterminowych, długoterminowych i obligacji oraz poziom gotówki netto w tys. PLN. Wykorzystanie kredytów na 31 stycznia 2023 roku pokazujemy w tabeli w sprawozdaniu finansowym skonsolidowanym (nota 24) i jednostkowym (nota 26).

w tys. PLN	2022/23	2021/22	Zmiana r/r (%)
Kredyty krótkoterminowe	806 087	535 036	50,7%
Kredyty długoterminowe	538 126	144 174	273,2%
Obligacje	306 924	294 665	4,2%
Leasing finansowy	3 662 555	4 177 292	-12,3%
Środki pieniężne	465 046	1 354 891	-65,7%
Dług netto	4 848 646	3 796 276	27,7%



POLITYKA CEN TRANSFEROWYCH ORAZ CENTRALIZACJA ZARZĄDZANIA WALUTAMI

Jako Grupa prowadzimy scentralizowany model zarządzania płynnością tj. spółka matka (LPP SA) zakupuje towar, dystrybuje go do spółek zależnych, po czym spółki zależne płacą do spółki matki w walucie lokalnej za zakupy. Spółka matka posiada funkcje decyzyjne w zakresie spływu należności, wymiany walut oraz zaciągania zobowiązań finansowych.

LPP poprzez sprzedaż towarów spółkom zależnym, przy pomocy polityki cen transferowych wystawiając faktury na rzecz spółek zależnych, reguluje ich rentowność oraz swój strumień przychodów. Centralizując otrzymywany strumień pieniężny z części przychodów generowanych przez spółki zależne, LPP uzyskuje wielowalutowy przychód. Zarządzanie pozycją walutową odbywa się w oparciu o transakcje zarówno w horyzoncie SPOT, jak i terminowym.

Spółka realizuje operacje walutowe z instytucjami finansowymi w Polsce, jak i poza jej granicami.

PRODUKTY FINANSOWE

W Spółce występują takie instrumenty finansowe jak: zaciągnięte kredyty bankowe, lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego, obligacje, udzielone pożyczki, transakcje z udziałem instrumentów pochodnych tj. walutowe kontrakty terminowe typu forward, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym związanym z zakupem towarów handlowych za granicą.

LPP wykorzystuje znaczną dywersyfikację instytucji finansowych oraz wykorzystywanych produktów. Zarówno partnerzy, z którymi współpracuje Spółka, jak i same produkty finansowe, poddawane są regularnym rewizjom i renegocjacjom. Ponadto, LPP aktywnie uczestniczy w doborze instytucji i ich produktów finansowych wykorzystywanych lokalnie przez spółki zależne.

Dodatkowo w Spółce występują wbudowane walutowe instrumenty pochodne, związane z umowami najmu powierzchni handlowych, w których czynsz ustalany jest w oparciu o kurs waluty obcej oraz związane z należnościami w walutach obcych, dotyczącymi sprzedaży towarów handlowych kontrahentom zagranicznym. Instrumenty te nie są wyceniane i prezentowane w bilansie, co jest zgodne z uregulowaniami MSR dotyczącymi zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

NASZA STRATEGIA, PLANY, PERSPEKTYWY I KIERUNKI ROZWOJU

NASZA STRATEGIA

LPP to polska firma rodzinna. Naszym celem jest ciągły rozwój LPP i przeobrażanie jej w coraz bardziej zrównoważoną firmę, która odpowiada na dzisiejsze wyzwania klimatyczne. Nieustannie doskonalimy naszą ofertę i dostosowujemy ją do zmieniających się oczekiwań klientów. Zwiększamy dostępność naszych kolekcji poprzez rozbudowę sieci salonów stacjonarnych (zwiększaniu powierzchni handlowej r/r) oraz sklepów internetowych. Rozwijamy się w duchu koncepcji omnichannel, aby nasi klienci mieli pełen dostęp do produktów bez względu na kanał sprzedaży. Równolegle stale wychodzimy naprzeciw wyzwaniom otaczającego nas świata zarówno w kontekście technologicznym, jak i środowiskowym.

Chcąc realizować taki plan rozwoju LPP na kolejne lata, naszą strategię oparliśmy na trzech filarach: modelu omnichannel, digitalizacji i zrównoważonym rozwoju.

1. OMNICHANNELOWA ORGANIZACJA

LPP to organizacja omnichannelowa, w której sprzedaż tradycyjna i internetowa są w pełni zintegrowane. Zależy nam na zapewnieniu naszym klientom jak najlepszych doświadczeń zakupowych bez względu na to czy decydują się nabyć nasze kolekcje w salonach stacjonarnych, czy też w sklepach online. Dlatego równolegle rozwijamy oba te kanały i dbamy o spójną prezentację naszej oferty.

Naszym priorytetem jest:

- dalszy rozwój naszych 5 marek odzieżowych (Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay) plasują-

cych się w umiarkowanym przedziale cenowym bądź w segmencie value-for-money, dedykowanych różnym grupom docelowym;

- zwiększanie dostępności oferty naszych marek poprzez równoległą rozbudowę stacjonarnej sieci handlowej oraz oferty internetowej, tak, by nasi klienci mieli kontakt z marką, gdzie, kiedy i w jaki sposób, dzięki zintegrowanym kanałom.

ROZWÓJ POPRZECZ MARKI

Koncentrujemy się na zdobywaniu nowych klientów oraz zwiększaniu satysfakcji tych dotychczasowych. Budowę portfolio naszej oferty rozpoczęliśmy od marki Reserved, której pierwszy sklep powstał w 1998 roku. Obecnie zarządzamy już pięcioma brandami, z których każdy dedykowany jest różnym grupom docelowym. W naszej ofercie znaleźć można kolekcje dla kobiet i mężczyzn (Reserved, Mohito i Sinsay), ale także odzież przeznaczoną dla dzieci (część marki Reserved i Sinsay) oraz nastolatków (Cropp, House, Sinsay).

Reserved, Cropp, House i Mohito plasują się w umiarkowanym przedziale cenowym, natomiast Sinsay w segmencie value-for-money.

W chwili obecnej nie planujemy utworzenia nowych marek. Nasze działania koncentrujemy na rozwoju brandów znajdujących się obecnie w naszym portfolio, ze szczególnym uwzględnieniem Sinsay. Marka początkowo dedykowana nastoletnim dziewczętom, obecnie ma w swoim asortymencie modne stylizacje również dla młodych kobiet i mężczyzn. W ofercie Sinsay znajdują się także kolekcje dla mam oraz produkty i akcesoria dla dzieci. Asortyment marki uzupełniają elementy wyposażenia wnętrz oraz linia kosmetyków do makijażu i pielęgnacji. Dobrze przyjęcie na rynku nowego konceptu

Sinsay i towarzyszący temu intensywny rozwój sieci stacjonarnej głównie w małych miejscowościach, w kolejnych latach wpłynąć będzie na sukcesywny wzrost udziału Sinsay w portfolio marek LPP.

Ekspansja poprzez marki



ROZWÓJ POPRZEC ROZBUDOWĘ STACJONARNEJ ORAZ INTERNETOWEJ SIECI HANDLOWEJ

Rozwój poprzez marki nie byłby kompletny, gdyby nie towarzyszyła mu rozbudowa naszej sieci handlowej zarówno stacjonarnej, jak i internetowej.

Naszym celem jest dywersyfikacja przychodów Grupy tj. utrzymanie dotychczasowej pozycji na rynku rodzimym, ale także zwiększanie udziału sprzedaży zagranicznej zwłaszcza w rejonie Unii Europejskiej.

Dziś poza Polską jesteśmy obecni w sześciu obszarach geograficznych na trzech kontynentach, z których każdy ma inne perspektywy rozwoju:

- **Polska** to nasz rodzimy i jednocześnie najważniejszy rynek, który generuje znaczącą część przychodów ze sprzedaży. Z uwagi na jego dużą dojrzałość oraz gęstą sieć sprzedaży, skupiamy się tu głównie na utrzymaniu dotychczasowej pozycji marek należących do LPP, odświeżaniu konceptu sklepów i zwiększaniu ich powierzchni. Rozbudowę sieci sprzedaży stacjonarnej będziemy realizować przede wszystkim koncentrując się na sklepach młodszych marek.

- **Europa Środkowo-Wschodnia (CEE)** obejmuje kraje takie jak: Czechy, Słowacja i Węgry. Podobnie jak w Polsce, skupiamy się tu głównie na rozwoju sieci stacjonarnej w mniejszych miejscowościach, w których widzimy potencjał rozwojowy dla młodszych marek, zwłaszcza dla Sinsay. Rozbudowujemy sieć tradycyjną głównie w oparciu o retail parki, ale także salony zlokalizowane przy ulicach handlowych. Równolegle, w dużych aglomeracjach realizujemy proces modernizacji sieci stacjonarnej i sukcesywnie powiększanie oraz odświeżanie konceptów sklepów w celu pełnego wdrożenia modelu omnichannel i adaptowania salonów do nowych wymogów rynku i oczekiwań klientów.
- **Kraje regionu Morza Bałtyckiego (BSR)**, w których obecne są nasze marki to Litwa, Łotwa i Estonia. Wszystkie trzy kraje, podobnie jak rynki Europy Środkowo-Wschodniej, traktujemy jako dojrzałe, gdzie stawiamy na rozwój głównie młodszych marek. Segment cenowy młodszych brandów odpowiada ich rozwojowi zwłaszcza w mniejszych aglomeracjach, w przestrzeniach handlowych typu retail parki.
- **Region Europy Wschodniej** tj. Ukraina, Białoruś i Kazachstan. Ze względu na wojnę w Ukrainie, nasz rozwój w Europie Wschodniej został wstrzymany.
- **Europa Południowo-Wschodnia (SEE)** tj. Rumunia, Bułgaria, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina, Macedonia Północna oraz Grecja, to rynki o dużym potencjale rozwojowym dla wszystkich marek LPP. Tam sukcesywnie powiększamy sieć stacjonarną umacniając naszą obecność na Bałkanach.
- **Europa Zachodnia (WE)** tj. Niemcy, Wielka Brytania, Finlandia i Włochy to kraje, w których chcemy umacniać pozycję naszych marek oraz rozwijać sieć handlową.
- **Bliski Wschód (ME)** tj. Egipt, Katar, Kuwejt, Zjednoczone Emiraty Arabskie i Izrael. Naszą obecność z marką Reserved w tym rejonie opieramy na współpracy z partnerem franczyzowym. Jednocześnie kontynuujemy sprzedaż internetową w oparciu o zewnętrzne platformy sprzedażowe.

Ekspansja po krajach

1998	Polska
↓	
2002	Rosja, Łotwa, Estonia, Czechy, Węgry
↓	
2003	Ukraina, Słowacja, Litwa
↓	
2007	Rumunia
↓	
2008	Bułgaria
↓	
2014	Chorwacja, Niemcy
↓	
2015	Egipt, Katar, Kuwejt, Arabia Saudyjska
↓	
2016	Zjednoczone Emiraty Arabskie
↓	
2017	Wielka Brytania, Białoruś, Serbia
↓	
2018	Kazachstan, Słowenia, Izrael
↓	
2019	Bośnia i Hercegowina, Finlandia
↓	
2021	Macedonia Północna
↓	
2022	Włochy
↓	
2023	Grecja

W odpowiedzi na zmieniające się preferencje i zachowania klientów oraz wszechobecną cyfryzację i transformację w handlu detalicznym, nasza omni-channelowa strategia zakłada holistyczne podejście do obu kanałów sprzedaży tj. tradycyjnego oraz internetowego. Na skutek sytuacji związanej z wybuchem pandemii COVID-19, rozwój jakościowy oraz ilościowy kanału internetowego zyskał dla LPP charakter priorytetowy. Nerozerwalnym elementem wspierającym rozwój kanału online stała się logistyka i technologia, które warunkują powodzenie e-commerce oraz satysfakcję klientów. Z tego względu nasza spółka koncentruje swoje działania



na rozbudowie sieci dystrybucji (centrów dystrybucyjnych oraz magazynów dedykowanych obsłudze e-commerce czyli tzw. fulfillment centers) w Polsce i poza jej granicami oraz sukcesywnym zwiększaniu udziału nowoczesnych technologii w logistyce oraz procesie obsługi klienta.

Ekspansja e-sklepów po krajach

2011	Polska
↓	
2014	Niemcy
↓	
2015	Czechy, Słowacja, Rumunia
↓	
2016	Węgry
↓	
2017	Łotwa, Litwa, Estonia, Wielka Brytania, Rosja
↓	
2018	kraje Bliskiego Wschodu przez partnera franczyzowego: Bahrajn, Kuwejt, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Arabia Saudyjska, Oman
↓	
2019	Chorwacja, Ukraina, Internetowy sklep paneuropejski Reserved – kraje Unii Europejskiej (12 państw)
↓	
2020	Słowenia, Izrael
↓	
2021	Bułgaria, Katar
↓	
2022	Serbia, Liban

Na koniec 2022/23 roku oferta naszych marek dostępna była łącznie na 39 rynkach, w tym w 27 krajach offline i 34 krajach online.

2. DIGITALIZACJA ORGANIZACJI

Działamy w sferze mody, ale jednocześnie w odpowiedzi na obserwowaną w branży odzieżowej rewolucję, jesteśmy firmą technologiczną. Sami tworzymy rozwiązania IT dopasowane do naszych potrzeb. Wdrażamy nowoczesne technologie tzw. Fashion Tech w całym łańcuchu wartości, począwszy od produktu poprzez logistykę i sprzedaż. Posiadamy własne zaplecze analityczne, które pozwala nam zrozumieć mega trendy i oczekiwania klientów. Dzięki temu możemy elastycznie i szybko reagować na zmiany w preferencjach zakupowych oraz projektować kolekcje dopasowane do bieżących potrzeb naszych klientów. Bez digitalizacji naszej organizacji, realizacja strategii biznesowej LPP nie byłaby możliwa.

W ramach działań Fashion Tech koncentrujemy działania na wykorzystywaniu nowoczesnych technologii w celu:

- ciągłego udoskonalania kolekcji stosownie do oczekiwań naszych klientów,
- poszerzania gamy usług sprzedażowych i posprzedażowych zgodnie ze światowymi trendami w branży handlu detalicznego,
- zwiększania elastyczności naszej sieci dystrybucji,
- pełnej integracji kanału tradycyjnego i internetowego w duchu strategii omnichannel.

3. ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

W dobie rosnącej świadomości znaczenia odpowiedzialnego biznesu, w strategii LPP znalazły odzwierciedlenie elementy naszej troski o otoczenie – środowisko i ludzi. Rozwój spółki opieramy o zrównoważone reguły dotyczące wszystkich procesów w firmie.

Nasza strategia zrównoważonego rozwoju to odpowiedzialna moda czyli myślenie o naszych kolekcjach nie tylko przez pryzmat projektowania odzieży, jej produkcji, dystrybucji, użytkowania, ale także nadawania naszym ubraniom tzw. drugiego życia po zakończonym procesie jej eksploatacji przez klientów.

Takie kompleksowe podejście jest naszą odpowiedzią na obecne wyzwania klimatyczne. Każdego roku chcemy skutecznie ograniczać negatywny wpływ LPP na środowisko, ale także edukować naszych klientów i partnerów biznesowych jak wspólnymi siłami skutecznie zadbać o planetę w trosce o nas samych, ale także o przyszłe pokolenia.

W 2019 roku ogłosiliśmy drugą już Strategię Zrównoważonego Rozwoju LPP „For People For Our Planet” przewidzianą do realizacji na lata 2020 – 2025, opierającą się na czterech filarach: projektowaniu i produkcji, eliminacji plastiku, bezpieczeństwie chemicznym oraz infrastrukturze i budynkach. To nasz program działań i celów jakie postawiliśmy sobie na najbliższy czas, ale także przejaw odpowiedzialności za nasze otoczenie.

Zrównoważony rozwój to także prospołeczne działania firmy, które w znakomitej większości realizujemy poprzez naszą Fundację LPP powołaną do życia w 2017 roku. Pomagamy dzieciom i młodzieży znajdującym się w trudnej sytuacji życiowej oraz osobom chorym. Wspieramy również placówki medyczne i organizacje opiekujące się osobami zagrożonymi wykluczeniem społecznym.

NASZE KRÓTKOTERMINOWE CELE FINANSOWE ORAZ PLANY INWESTYCYJNE

W kolejnych najbliższych latach planujemy umacniać naszą sprzedaż w modelu omnichannel, przy jednoczesnym skupianiu się na poprawie rentowności w kanale internetowym.

Szanse do dalszego rozwoju sieci sprzedaży stacjonarnych widzimy w naszych młodszych markach, szczególnie marce Sinsay w mniejszych miejscowościach.

Plany sprzedażowe na rok finansowy 2023/24 przewidują dwucyfrowe wzrosty przychodów (dzięki

wzrostowi powierzchni handlowej, pozytywnym LFL oraz stabilnej sprzedaży online).

Naszym celem na 2023/24 jest poprawa rentowności zarówno na poziomie marży brutto jak i EBIT. Zakładamy marżę brutto na poziomie 51-53% a operacyjną ponad 10%. Jednocześnie chcielibyśmy utrzymać wskaźnik kosztów operacyjnych do sprzedaży na poziomie maksymalnie 41%.

Nasze plany inwestycyjne na najbliższy rok finansowy zakładają kwotę 1,1 mld PLN, w tym ok. 800 mln PLN na rozwój sieci salonów stacjonarnych, którą w 2023/24 planujemy powiększyć o około 20% r/r (w kolejnych kilku latach o wzrost 10-15% r/r). Na projekty związane z infrastrukturą planujemy kwotę 170 mln PLN a na IT 80 mln PLN.

Posiadamy pełną zdolność do finansowania realizowanych obecnie i zaplanowanych projektów inwestycyjnych. Inwestycje te sfinansujemy z własnych środków oraz kredytów bankowych. W poniższej tabeli przedstawiamy nasz plan inwestycyjny na najbliższy rok.

W naszych planach na 2023/24 umacniają nas wyniki za 1Q23/24 (do daty publikacji raportu) tj. 20 % wzrost powierzchni r/r, 20% wzrost sprzedaży offline r/r, stabilna sprzedaż online, spodziewany wzrost zysku i poprawa rentowności oraz ścisła kontrola kosztów.

CAPEX (mln PLN)	2023/24
Salony (w Polsce i za granicą)	800
Biura	50
Logistyka	120
IT & Pozostałe	80
Razem	1 050

ZARZĄDZANIE RYZYKAMI

OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA

Zarządzaniem ryzykami korporacyjnymi (Enterprise Risk Management, ERM) w Grupie tj. bieżącą identyfikacją ryzyk i ich mitygacją zajmuje się Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem. Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem w Spółce ma Zarząd LPP, a funkcję kontrolną nad Działem Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem sprawuje Rada Nadzorcza LPP.

W roku finansowym została opracowana Procedura Zarządzania Ryzykiem, która uzupełniła wcześniej przyjęte dokumenty i procesy regulujące zarządzanie ryzykiem. Nowa procedura zawiera szczegółowy opis procesu zarządzania ryzykiem, określa pożądaną kulturę ryzyka oraz etapy procesu zarządzania ryzykiem i jego uczestników. Procedura definiuje także zakres odpowiedzialności oraz wykorzystywane narzędzia.

Wraz z Procedurą powstała Księga Ryzyk, dzieląc ryzyka na następujące główne kategorie:

- strategiczne;
- operacyjne;
- regulacyjne i zgodności;
- finansowe;
- reputacyjne.

W Księdze Ryzyka opisano wybrane ryzyka i szanse zidentyfikowane przez Spółkę w kluczowych obszarach działalności Grupy LPP. Wyboru dokonano zgodnie ze stopniem ich krytyczności, który oparty jest na prawdopodobieństwie ich wystąpienia i sile ich oddziaływania w przypadku materializacji. Odniesieniem są kryteria finansowe (wpływ na wyniki finansowe Grupy) oraz reputacyjne (wpływ na reputację Grupy, jej marek i kadry zarządzającej).

Równolegle do zarządzania ryzykami korporacyjnymi, Grupa zarządza ryzykami klimatycznymi.

Proces ten jest w pełni zintegrowany metodycznie do przebiegu procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym. Zarówno ryzyka identyfikowane w obszarze klimatu jak i ryzyka identyfikowane w ramach procesu ERM analizowane są pod kątem ich wpływu na realizację strategii Grupy LPP. Zgodnie z rekomendacjami TCFD w roku finansowym Grupa przeprowadziła analizę scenariuszy zarówno w odniesieniu do ryzyk fizycznych jak i transformacyjnych uwzględniając wszystkie podkategorie ryzyka.

Poniższa tabela przedstawia wszystkie zidentyfikowane ryzyka przez Spółkę, na które Grupa LPP jest narażona i które uwzględniła w dokumentacji. Natomiast szczegółowy opis dotyczy aktualnie najistotniejszych ryzyk dla rozwoju Grupy, uwzględniając, że ryzyka finansowe zostały przedstawione w rozdziale: Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

ZIDENTYFIKOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

RYZYKA NA KTÓRE GRUPA JEST

NARAŻONA

RYZYKA STRATEGICZNE	Ryzyka mające wpływ na wycenę i wartość firmy w długim okresie i/lub odnoszące się do strategicznego rozwoju Grupy LPP (zagrożenia wynikające z makroekonomii, rynków finansowych, globalnych łańcuchów wartości oraz specyficznych wydarzeń branży lub firmy), które mogą utrudnić osiągnięcie wyznaczonych celów strategicznych Grupy. - Ryzyko modelu biznesowego - Ryzyko niepełnej realizacji celów strategicznych - Ryzyko projektów strategicznych / nowych rynków - Ryzyko koncentracji - Ryzyko dostępności i cen surowców - Ryzyko makroekonomiczne - Ryzyko trendów rynkowych i modowych - Ryzyko konkurencji - Ryzyko geopolityczne - Ryzyko pandemii - Ryzyko zmian klimatu
RYZYKA OPERACYJNE	Ryzyka procesów operacyjnych powodujące zwiększenie kosztów i utratę efektywności biznesowej, jednocześnie bez istotnego wpływu na wycenę wartości i wizerunek firmy oraz nie przekładające się na perspektywę strategiczną. Ryzyka procesów operacyjnych w obszarze: - Procesów zakupowych (sourcingu) - Rozwoju produktu (kolekcji) - Procesów logistyki (dystrybucji) - Procesów sprzedaży - Procesów marketingu - Ciągłości działania - Bezpieczeństwa fizycznego i BHP - Procesów i systemów IT - Cyberbezpieczeństwa - Procesów HR - Procesów administracyjnych
RYZYKA REGULACYJNE I ZGODNOŚCI	Ryzyka związane z niezgodnością z obowiązującymi normami, przepisami i regulacjami prawnymi, skutkujące postępowaniami sądowymi i sporami, mogące mieć charakter strategicznie oddziałujący na funkcjonowanie i model biznesowy firmy. - Ryzyko braku zgodności - Ryzyko nowych regulacji - Ryzyko procesów sądowych - Ryzyko kar i sankcji - Ryzyko związane z ochroną danych osobowych (RODO) - Ryzyko raportowania finansowego i niefinansowego
RYZYKA FINANSOWE	Ryzyka wynikające z makroekonomii, rynków finansowych, globalnych łańcuchów wartości oraz specyficznych wydarzeń dla branży lub firmy, które mogą utrudnić osiągnięcie wyznaczonych celów finansowych. - Ryzyko rynkowe (stopy procentowe / kursy) - Ryzyko kredytowe - Ryzyko płynności - Ryzyko podatkowe - Ryzyko finansowania - Ryzyko raportowania finansowego

RYZYKA REPUTACYJNE	Ryzyka utraty reputacji stanowiące zagrożenie dla dobrego imienia lub pozycji firmy. Ryzyko utraty reputacji może wystąpić w sposób bezpośredni (w wyniku działań firmy) lub pośredni (w wyniku działań pracowników czy innych stron np. partnerów, dostawców). - Ryzyko dotyczące praw człowieka i BHP w łańcuchu dostaw - Ryzyko etyczne (w tym defraudacji i korupcji) - Ryzyko braku satysfakcji klientów - Ryzyko utraty zaufania interesariuszy - Ryzyka społeczne - Ryzyko środowiskowe - Ryzyko związane z ładem korporacyjnym
RYZYKA KLIMATYCZNE	- Fizyczne - nagłe, krótkoterminowe - chroniczne, długoterminowe - Transformacyjne



OPIS NAJISTOTNIEJSZYCH WYBRANYCH RYZYK

RYZYO MAKROEKONOMICZNE

Grupa poprzez obecność na wielu rynkach jest narażona na zmiany otoczenia gospodarczego, regulacyjnego, społecznego i politycznego, które mogą wpłynąć na popyt konsumencki, zakłócić jej działalność lub obniżyć rentowność. LPP dostrzega wzrost kosztów utrzymania gospodarstw domowych, na co wpływ ma postępująca inflacja, wysokie koszty energii, jak również problemy w dostawach towarów konsumpcyjnych, części i podzespołów do produkcji wyrobów.

Utrzymujące się w dłuższym okresie problemy gospodarcze mogą doprowadzić do wystąpienia stagflacji, co w konsekwencji może przyczynić do zwiększenia bezrobocia w Polsce i Europie.

Przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych. Wzrost lub spowolnienie gospodarcze w krajach, w których zlokalizowane są salony może przełożyć się na wzrost lub spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież. Analogicznie, wzrost lub spowolnienie gospodarcze w krajach, gdzie zlokalizowana jest produkcja towarów może przełożyć się na wyższe koszty produkcji lub ich spadek, względnie stabilizację. Dodatkowo postępujący kryzys energetyczny może spowodować wzrost cen energii w Polsce i Europie wpływając na wzrost kosztów utrzymania salonów oraz na inne obszary działalności Grupy LPP.

Zagrożenie dla Grupy stanowi również ogólnoswiatowy kryzys finansowy. W przypadku jego wystąpienia możemy mieć do czynienia z osłabieniem polskiego złotego, co prowadzi do spadków wartości akcji.

Działania ograniczające ryzyko:

Grupa minimalizuje ryzyko na kilka sposobów:

- Sprzedaż towarów:

- obecność na wielu rynkach europejskich - dywersyfikacja ryzyka na wiele krajów, o zróżnicowanej sytuacji makroekonomicznej,
- sprzedaż towarów pod kilkoma markami skierowanymi do różnych grup docelowych odbiorców, w celu rozłożenia ryzyka na kilka grup wiekowych,
- oferowanie towarów w szerokim przedziale cenowym - od tanich i łatwiej dostępnych do droższych.

- Zakup towarów:

- zlecanie produkcji towarów do wielu producentów w kilkunastu krajach,
- długofalową współpracę z wybranymi dostawcami, co pozwala na negocjowanie korzystnych cen towarów.

- Koszty działalności:

- ścisłą kontrolę kosztów funkcjonowania spółki (budżetowanie kosztów, analizę procesów pracy i ich optymalizację), zlecanie na zewnątrz procesów, w których spółka nie jest w stanie osiągnąć efektu skali bądź odpowiedniego poziomu jakości usług.

- Inwestycje w odnawialne źródła energii

- W 2021 Grupa LPP podpisała umowę na dostawę zielonej energii ze spółką FIGENE Energia, na mocy której od 1 stycznia 2023 przez kolejne 10 lat będzie korzystała z zielonej energii do większości swoich budynków biurowych na terenie Polski (w Gdańsku, Pruszczu i Krakowie) oraz do Centrum Dystrybucyjnego w Pruszczu Gdańskim i w Brześciu Kujawskim. Dzięki tej umowie Grupa uniknie wysokich kosztów energii konwencjonalnej. Grupa również posiada zaawansowane technologicznie systemy zarządzania zużyciem energii elektrycznej w swoich magazynach. Zużycie energii w biurach jest monitorowane, a już w 2023 roku zakończy się proces zdalnego opomiarowania wszystkich salonów sprzedaży Grupy zarówno w zakresie zużycia energii, jak i wody, co pozwoli na wyszukiwanie nieefektywnych miejsc poboru.

RYZYO TRENDÓW MODOWYCH I SPRZEDAŻY

Grupa LPP działa na bardzo konkurencyjnym, wymagającym i zmiennym rynku mody oraz zmieniających gustów klientów. W modelu sprzedaży LPP naturalnym elementem jest cykliczność związana ze zmianami pór roku, wymagająca od Grupy zmian kolekcji. Brak popytu na kolekcje ze strony klienta może wymagać konieczności wprowadzenia dodatkowych obniżek i promocji, co wpłynie na marżę brutto, wyniki i stabilność finansową Grupy.

Działania ograniczające ryzyko:

Grupa na bieżąco monitoruje trendy rynkowe w zakresie mody poprzez uczestnictwo w pokazach, targach i wydarzeniach ze świata mody, a także poprzez dostęp do najnowszych światowych wydawnictw (tzw. katalogi internetowe) związanych z modą. Powołano Head Designera - kiluosobowy zespół przyglądający się światowym trendom modowym i edukujący wszystkich projektantów w LPP w zakresie nowych trendów. Działy VM oraz Omnichannel na bieżąco monitorują zmieniające się trendy modowe, zakupowe oraz politykę cenową

najważniejszych konkurentów. Od kilku lat zauważane jest wzmocnienie w obszarze "digital" – czyli promowanie brandów Grupy w social mediach oraz współpraca z influencerami oraz trendsetterami. Nad projektami odzieży pracuje kilka zespołów projektantów, osobnych dla każdej marki, a ich praca organizowana jest tak, aby minimalizować wpływ jednego projektanta na całe kolekcje. Projektanci podlegają nieustanej ocenie m.in. z osiągniętych przez nich marż. Ponadto Grupa stara się oferować szeroką gamę produktów (np. dodając do podstawowej oferty odzieżowej akcesoria, bieliznę, buty itp.), aby zmniejszyć ryzyko „nietrafionych kolekcji”. Istotnym czynnikiem mającym mitygować ryzyko jest ponadto kierowanie produktów do różnych grup wiekowych odbiorców finalnych (głównie poprzez wyodrębnione marki skierowane do różnych grup docelowych).

RYZIKO DZIAŁAŃ WOJENNYCH

Wystąpienie konfliktu zbrojnego czy nawet wojny na terenie krajów, gdzie Grupa posiada sieć sprzedaży, dystrybucji, ale też na terenie gdzie zlokalizowane są fabryki naszych dostawców, może negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie Grupy.

Z tego tytułu Grupa jest narażona na ryzyko nałożenia embarga lub ograniczeń na import lub eksport towarów (usług), ryzyko zawłaszczenia towaru handlowego, nacjonalizacji aktywów, w efekcie utraty towaru handlowego lub mienia. Ryzyko może też dotyczyć zarówno zakazu sprzedaży towaru na terytorium krajów objętych konfliktem jak i wprowadzonych sankcji gospodarczych i finansowych przez organizacje zewnętrzne na kraje będące w konflikcie, a w których Grupa prowadzi działalność.

Takie działania mogą wpłynąć na zachwianie ciągłości sprzedaży oraz łańcucha dostaw, a także spowodować trudności w transferze gotówki i zatory płatnicze, co w efekcie może wpłynąć na płynność Grupy. W skrajnych sytuacjach istnieje ryzyko konieczności zakończenia działalności przez Grupę na obszarach objętych konfliktem.

Grupa dostrzega również ryzyko w zakresie negatywnego wpływu na wizerunek firmy w przypadku prowadzenia działalności biznesowej na terytorium kraju będącego inicjatorem konfliktów.

Działania ograniczające ryzyko:

Podwyższone ryzyko geopolityczne zwiększa skalę wyzwań w prowadzeniu biznesu, jednak elastyczna reakcja na zmiany rynkowe i zabezpieczenie łańcuchów dostaw może stanowić w takim otoczeniu istotną przewagę konkurencyjną. Ryzyka związane z ograniczeniami wskutek wystąpienia kryzysu

wych sytuacji polityczno-gospodarczych są trudne w mitygacji, ze względu na nieprzewidywalność rozwoju sytuacji konfliktowych oraz decyzji podejmowanych w ich następstwie przez instytucje i organizacje międzynarodowe. Grupa podejmuje działania proaktywne mitygujące ryzyka takie jak:

- działalność na wielu rynkach (Grupa działa na terenie 39 krajów, pozwala to ograniczać skutki wystąpienia zakłóceń na danych terytoriach);
- limitowanie ekspozycji Grupy na dany kraj (udział w sprzedaży jednego kraju nie może przekraczać 20% całkowitej sprzedaży Grupy – z wyjątkiem Polski);
- bieżące monitorowanie stanu rozliczeń finansowych w Grupie i kontrolowanie by nie powstawały zbyt duże zobowiązania/należności mogące wpłynąć negatywnie na płynność Grupy;
- monitorowanie bieżącej sytuacji polityczno-gospodarczej i po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji podejmowanie na bieżąco decyzji przez Zarząd Spółki;
- nierozwijanie działalności na rynkach o podwyższonym zagrożeniu bezpieczeństwa militarnego;
- prowadzenie sprzedaży poprzez dwa niezależne kanały dystrybucji jak salony stacjonarne oraz sprzedaż e-commerce (online).

RYZIKO WYSTĄPIENIA PANDEMII

Wystąpienie epidemii na rynkach, do których zlecamy produkcję, oraz w których prowadzimy sprzedaż naszych kolekcji może mieć istotne znaczenie na sytuację w tych krajach, a w następstwie negatywny wpływ na wyniki Grupy. Rozprzestrzenianie się epidemii w krajach gdzie znajdują się fabryki naszych dostawców może wpłynąć na zachwianie ciągłości naszego łańcucha dostaw. W wyniku rozprzestrzeniania się epidemii może dojść do opóźnień lub braku dostaw tkanin, surowców, czy nawet zamknięć fabryk i szwalni. Efektem tego może być zahamowanie produkcji. Dodatkowo w czasie epidemii mogą pojawiać się problemy logistyczne związane z transportem i magazynowaniem towaru. Wszystkie te elementy w konsekwencji mogą negatywnie wpłynąć na naszą ofertę produktową i jej dostępność. Jednocześnie wystąpienie epidemii w krajach gdzie sprzedajemy nasze kolekcje, może mieć negatywny wpływ na ich popyt ze strony klientów. Ograniczona mobilność ludzi, która wynika z obawy zarażenia się, a także regulacji i restrykcji wprowadzanych przez rządy krajów w celu zminimalizowania rozprzestrzeniania się epidemii, może wpłynąć na spadek zakupów, albo wręcz na ich zahamowanie do zera w przypadku zamknięcia sklepów stacjonarnych. Dodatkowo skutkiem epidemii może być kryzys gospodarczy w krajach wystąpienia, albo nawet kryzys globalny jak w przypadku pandemii COVID-19. W związku

z tym, że przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji a kryzys ekonomiczny może przełożyć się na spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież, Grupa jest narażona na ryzyko kryzysu gospodarczego będącego skutkiem epidemii/pandemii.

Działania ograniczające ryzyko:

Grupa stara się minimalizować ten rodzaj ryzyka na kilka sposobów. W przypadku sprzedaży naszych produktów poprzez obecność na kilkudziesięciu rynkach. Dzięki temu dywersyfikujemy ryzyko na wiele krajów. Marki plasują się w umiarkowanym przedziale cenowym, przez co łatwiej dostępne są dla klienta w okresie kryzysu gospodarczego. Rozwijana jest sprzedaż internetowa, która w przypadku zamknięcia sklepów stacjonarnych w czasie kwarantanny jest alternatywnym źródłem zakupów dla klientów. W sytuacjach kryzysowych takich jak ryzyko epidemii Zarząd LPP na bieżąco reaguje podejmując decyzje mające na celu utrzymanie pozycji płynnościowej Grupy poprzez redukcję kosztów operacyjnych i wydatków inwestycyjnych oraz pozyskiwanie zewnętrznego finansowania. Wszystkie te działania mimo, że nie uchronią Grupy przed ryzykiem epidemii, a w efekcie ewentualnym spowolnieniem gospodarczym, mogą jednak zminimalizować jego wpływ.

RYZIKO OGRANICZONEJ DOSTĘPNOŚCI SUROWCÓW DO PRODUKCJI MATERIAŁÓW I ICH ROSNĄCA CENA W KONSEKWENCJI POSTĘPUJĄCYCH ZMIAN KLIMATYCZNYCH

Ekspozycja finansowa Grupy LPP jest największa w przypadku bawełny, która jest głównym surowcem wykorzystywanym do produkcji kolekcji. Stres wodny powodowany przez ekstremalne zjawiska pogodowe, takie jak susze czy intensywne opady deszczu, może wpływać negatywnie na uprawy bawełny, szczególnie w regionach, w których skupiona jest większość światowej produkcji. Długofalowo może to spowodować brak dostępności surowca, a co za tym idzie wzrost cen.

Działania ograniczające ryzyko:

Grupa LPP prowadzi stały monitoring cen surowców krytycznych dla produkcji kolekcji oraz dostosowuje ceny sprzedaży do cen surowców. Dodatkowo stale zwiększa zakres wykorzystywanych zrównoważonych źródeł surowców m.in. Cotton made in Africa oraz Lenzing.

RYZIKO WYSTĘPOWANIA ZAKŁÓCEŃ PROCESÓW PRODUKCYJNYCH SPOWODOWANE EKSTREMALNYMI ZJAWISKAMI POGODOWYMI

Ekstremalne zjawiska pogodowe charakterystyczne dla niektórych regionów produkcji kolekcji LPP, takie jak powodzie, cyklony itp., mogą zakłócić ciągłość procesów produkcyjnych generując utratę przychodów w zależności od produktów i usług w każdym zakładzie.

Działania ograniczające ryzyko:

Działania Grupy koncentrują się na dywersyfikacji rynków produkcji poprzez przenoszenie produkcji odzieży z krajów o wyższym ryzyku postępujących zmian klimatycznych m.in. Bangladeszu do krajów o niższym poziomie ryzyka m.in. do Indii.

Ponad to LPP podejmuje działania mające na celu zwiększenie rozłożenia danej grupy produktowej na różnych rynkach.

RYZIKO OGRANICZONEJ DOSTĘPNOŚCI I WZROSTU CEN MATERIAŁÓW POCHODZĄCYCH ZE ZRÓWNOWAŻONEJ PRODUKCJI LUB RECYKLINGU

Wraz ze zwiększonym popytem na materiały ze zrównoważonej produkcji, mogą wystąpić zakłócenia w ich dostępności oraz wzrost cen. Aby zachować konkurencyjne ceny, ryzyko może wpływać na konieczność obniżenia marży, tym samym końcowego zysku ze sprzedaży kolekcji.

Działania ograniczające ryzyko:

W celu ograniczenia ryzyka Grupa podejmuje działania mające na celu podnoszenie cen produktu lub zmniejszenie ilości modeli z wykorzystaniem przędzy ze zrównoważonych źródeł. LPP koncentruje się również na zwiększeniu inwestycji w działania mające na celu rozwój rynku materiałów pochodzących ze zrównoważonej produkcji oraz recyklingu, m.in. współpraca ze start-upem zajmującym się recyklingiem poliestru.

RYZIKO POZYSKANIA I UTRZYMANIA TALENTU

Z uwagi na politykę rządu w zakresie zwiększania płacy minimalnej oraz sytuację makroekonomiczną, wynagrodzenia w Grupie mogą nie być wystarczająco atrakcyjne, w szczególności w odniesieniu do pracowników z wysokimi kwalifikacjami. LPP dostrzega ryzyko związane z ograniczoną możliwością pozyskania lub utraty odpowiednich kadr z uwagi na niewystarczającą atrakcyjność wynagrodzenia lub oferowanych benefitów i warunków pracy przez wszystkie spółki Grupy LPP. Ryzyko w szczególności dotyczy rotacji w zakresie kluczowego personelu, osób związanych z projektowaniem i przygotowaniem kolekcji oraz specjalistów z obszaru IT, ale również pracowników salonów i centrów dystrybucyjnych. W obszarze pracowni-

ków salonów istnieje również ryzyko dostępności do kadry ze względu na oferowane formy zatrudnienia.

Działania ograniczające ryzyko:

Posiadanie wysoko kwalifikowanej i zaangażowanej kadry gwarantuje firmom właściwą ofertę rynkową, odpowiednie podejście do klienta i sukces rynkowy.

Utrzymanie kluczowego personelu zapewnić ma racjonalna, ale też rynkowa polityka płacowa, rozwijany przez Grupę LPP system motywacyjny, inwestowanie w pracowników poprzez szkolenia, wyznaczanie ścieżek kariery oraz umożliwienie awansu w ramach struktur Grupy. Niebagatelną rolę w walce o talenty odgrywa w LPP również wizerunek i dbanie o wewnętrzny i zewnętrzny Employer Branding. Kluczem w zatrzymaniu najlepszych oprócz warunków pracy jest też dbanie o etyczne i włączające środowisko pracy oraz kultura i jakość zarządzania kadry menadżerskiej, której ciągły rozwój jest dla Spółki priorytetem.

RYZIKO CYBERBEZPIECZEŃSTWA

Ryzyko zawiera zagrożenia dla poufności, dostępności i integralności przetwarzanych informacji, takie jak:

- przełamanie zabezpieczeń infrastruktury i nieuprawniony dostęp do systemów IT
- wyciek danych poufnych (w tym danych osobowych) w rezultacie m.in. ataku hackerskiego lub nieumyślnego ich ujawnienia
- ataki socjotechniczne i infekcje infrastruktury przez oprogramowanie typu Malware/Ransomware
- zakłócenie operacyjnej ciągłości działania w wyniku ataku DoS/DDoS

Materializacja ryzyka może skutkować naruszeniem prywatności osób, stratami reputacyjnymi i wizerunkowymi oraz finansowymi (spadek przychodów spowodowany utratą zaufania przez klientów do bezpieczeństwa transakcji oraz potencjalne kary ze strony regulatora).

Działania ograniczające ryzyko:

Grupa LPP dążąc do zapewnienia efektywnej i odpowiedniego poziomu ochrony informacji wdrożyła i nieustannie rozwija rozwiązania techniczne i organizacyjne, bazujące na wiodących standardach w obszarach bezpieczeństwa informacji oraz ochrony danych osobowych. LPP zapewnia, że rozwiązania te są adekwatne do skali, profilu prowadzonej działalności oraz zidentyfikowanych ryzyk. Grupa posiada wyspecjalizowane komórki organizacyjne odpowiedzialne za zarządzanie i nadzór nad obszarem bezpieczeństwa informa-

cji w tym ochrony danych osobowych (powołana funkcja CISO wraz z zespołem, Inspektor Ochrony Danych). Wyznaczone działają dążą do zapewniania zgodności Grupy i z krajowymi oraz wspólnotowymi przepisami w tym z RODO*, jak również ze standardami wynikającymi z międzynarodowych norm m.in. ISO 27001 czy standardu PCI DSS.

Grupa wdrożyła i nieustannie optymalizuje procedury w obszarach bezpieczeństwa informacji i ochrony danych osobowych oraz rozwiązania bezpieczeństwa IT. Skuteczność wdrożonych procesów, procedur i rozwiązań jest potwierdzana poprzez organizację cyklicznych testów i audytów bezpieczeństwa, m.in. we współpracy z wyspecjalizowanymi firmami zewnętrznymi.

LPP posiada certyfikat zgodności ze standardem PCI DSS potwierdzający wiarygodność i rzetelność Spółki oraz dbałość o bezpieczeństwo, poufność i ochronę informacji związanych z transakcjami klientów dokonywanymi kartami płatniczymi.

* Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

RYZIKO ZERWANYCH ŁAŃCUCHÓW DOSTAW

Grupa zleca produkcję swoich towarów do niezależnych producentów zewnętrznych, najczęściej zlokalizowanych w Azji. Towary transportowane są drogą morską lub kolejową z Azji do Europy, a następnie dystrybuowane w Europie z własnych centrów logistycznych.

Ryzyko wpływa na możliwość płynnej dostawy towarów od producentów, poprzez magazyny do sklepów i odbiorcy końcowego. Pandemia, zawirowania geopolityczne oraz zmniejszenie konkurencji na rynku transportowym może spowodować zwiększenie zatorów i opóźnień w transporcie – szczególnie z Dalekiego Wschodu.

Działania ograniczające ryzyko:

LPP reaguje na ryzyko zakłóceń w łańcuchu dostaw poprzez:

- dywersyfikację krajów dostawców, w tym przenosząc część produkcji z Azji do Europy lub Afryki Północnej (np. zwiększając zamówienia w Turcji kosztem Chin);
- dywersyfikację gałęzi transportu: zwiększanie udziału transportu kolejowego (koncepcja Nowego Jedwabnego Szlaku stwarza taką alternaty-

- wę) kosztem transportu morskiego;
- zastosowanie nowej strategii składania zamówień polegającej na uwzględnieniu aktualnych opóźnień w łańcuchu dostaw i przyspieszaniu składania zamówień części (poszczególnych modeli) lub całości kolekcji;
- inwestycje w rozbudowę zaplecza logistycznego i technologii w logistyce oraz IT, dzięki czemu skróceniu ulega ostanina mila, która rekompensuje wydłużony czas dostaw na odcinku inbound;
- dywersyfikację krajów w jakich LPP posiada swoje centra logistyczne np. wybudowanie centrum dystrybucyjnego w Rumunii wpłynie na zmianę trasy dostaw towarów z fabryk.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIECZNOŚCIĄ SZYBKIEGO DOSTOSOWANIA SIĘ DO REGULACJI ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM

Ryzyko obejmuje nieprzestrzeganie obowiązujących norm i/lub krajowych oraz międzynarodowych przepisów ustawowych i wykonawczych, skutkujące postępowaniami sądowymi i sporami wynikającymi z normalnego toku działalności. Obejmuje również nasilenie wymagalności i zwiększonej dokładności prowadzenia sprawozdawczości pozafinansowej, adresowania wymogów związanych m.in. z Taksonomią oraz Dyrektywą CSRD, a także wdrażania systemów do pozyskiwania danych, co może generować zwiększone koszty osobowe i konsultingowe.

W związku z rosnącą wagą zagadnień związanych z ochroną klimatu, a przede wszystkim ze wzrostem globalnego ocieplenia, kraje produkcji oraz kraje dystrybucji mogą wprowadzać rozporządzenia mające na celu mitygowanie zmian klimatycznych (dotyczące procesów produkcyjnych, transportu lub w zakresie sprzedaży). Może wymusić to zmianę w modelu biznesowym Grupy LPP.

Działania ograniczające ryzyko:

Grupa zdaje sobie sprawę z istotności wprowadzanych rozporządzeń i konieczności dostosowania do nich swojej działalności. Dynamika zmian zachodzących w zakresie ESG spowodowała wzmocnienie zespołu zaangażowanego w prace w tej dziedzinie, jak również zintensyfikowanie samych prac.

Aby zabezpieczyć się przed ryzykiem niezgodności z przepisami wynikającym z braku świadomości zmian legislacyjnych, Grupa LPP zapewnia swoim podmiotom usługi wywiadu regulacyjnego za pośrednictwem centrali i centrów wsparcia w regionach, w których Grupa prowadzi działalność. LPP na bieżąco monitoruje postęp prac legislacyjnych nad nowymi regulacjami, współpracuje z zewnętrznymi

nymi firmami doradczymi i dostosowuje swoje procedury i działania operacyjne do nowych wymagań.

RYZIKO NARUSZENIA PRAW CZŁOWIEKA I/LUB ETYKI PRACY W ŁAŃCUCHU DOSTAW

Ryzyko obejmuje nieprzestrzeganie standardów międzynarodowych lub standardów Grupy w obszarze poszanowania praw człowieka i podstawowych wolności, godzące w wizerunek i reputację Grupy.

Jako kluczowe czynniki ryzyka wskazujemy:

- pracę przymusową;
- bezpieczne i higieniczne warunki pracy (w tym prawo do odpoczynku);
- zdrowie (prawo do zdrowia);
- równe traktowanie i zakaz dyskryminacji;
- prawo do życia rodzinnego (work-life balance);
- pracę dzieci;
- zabezpieczenie społeczne;
- godziwe wynagrodzenie.

Działania ograniczające ryzyko:

Ochrona praw człowieka i podstawowych wolności pracowników Grupy LPP i wszystkich pracowników w łańcuchach dostaw Grupy stanowi podstawowe zobowiązanie, wspierane przez kierownictwo na najwyższym szczeblu.

W 2022 roku spółka opracowała Politykę Praw Człowieka w LPP we współpracy z czołowymi polskimi autorytetami w tej dziedzinie. Polityka stanowi zobowiązanie i drogowskaz dla działań LPP SA oraz spółek z Grupy LPP w zakresie poszanowania praw człowieka, rozumianego zgodnie z Wytycznymi ONZ dot. biznesu i praw człowieka. Jest ona także odzwierciedleniem wagi jaką Grupa LPP przywiązuje do poszanowania praw człowieka w swojej działalności, zarówno z powodów etycznych, jak i biznesowych. Polityka obowiązuje we wszystkich spółkach Grupy LPP w Polsce i za granicą. LPP mityguje ryzyko naruszeń praw człowieka m.in. przez zapoznanie pracowników na etapie rekrutacji z zasadami zawartymi w takich dokumentach jak: Kodeks Postępowania, Zasady LPP, Przewodnik dla Pracowników, Zasady LPP dla Pracowników Salonów, wytyczne BHP i HR. W maju 2022 Grupa zdefiniowała Politykę Grupy LPP dotyczącą zarządzania różnorodnością, równego traktowania i budowania kultury włączenia, zwaną „Polityką DE&I (Diversity, Equity and Inclusion)”, która jest zobowiązaniem do przestrzegania praw człowieka wszystkich osób świadczących pracę na rzecz LPP oraz jasną deklaracją sprzeciwu wobec jakiegokolwiek przejawu naruszania praw człowieka, w tym m.in. dys-

kryminacji ze względu na jakiegokolwiek przestanki. Polityka wskazuje najważniejsze kierunki rozwoju organizacji w obszarze zarządzania różnorodnością. Obejmuje ona wszystkie polskie i zagraniczne spółki zależne LPP SA, wchodzące w skład Grupy LPP. Grupa jest także od 2019 sygnatariuszem inicjatywy UN Global Compact.

RYZYKO NEGATYWNEGO WIZERUNKU I PRESJI SPOŁECZNEJ Z POWODU NIEWYSTARCZAJĄCYCH, NEGATYWNYCH LUB NIEWŁAŚCIWIE ODBIERANYCH KOMUNIKATÓW ZWIĄZANYCH Z DZIAŁANAMI PRO-ŚRODOWISKOWYMI

Konsumenci są ważnym elementem łańcucha wartości w branży modowej. W tym kontekście, w przypadku nieprecyzyjnych komunikatów marketingowych sugerujących odpowiedzialność konsumenta za wpływ na środowisko, na przykład w obszarze polityki zwrotów (mającej negatywny wpływ na środowisko przez zwiększoną emisję

CO₂) może to spowodować negatywny PR, odpływ konsumentów, spadek sprzedaży lub w skrajnych przypadkach bezpośrednie ataki na LPP.

Działania ograniczające ryzyko:

W ramach działań mających na celu mitygację ryzyka Grupa LPP realizuje cykl programów edukacyjnych dla konsumentów, m.in. program „Dbaj o ubranie”.

Dodatkowo Grupa skupia się na prowadzeniu spójnej komunikacji w zakresie zrównoważonego rozwoju w ramach wszystkich marek LPP oraz podejmuje aktywny udział w konferencjach branżowych dotyczących zrównoważonego rozwoju branży modowej.



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

STOSOWANE ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd LPP oświadcza, że od 1 lipca 2021 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w DPSN2021 (uwzględniając jednocześnie wyjątki od stosowania), zgodnie z opublikowanym przez LPP raportem bieżącym EBI nr 1/2021 z dnia 27 lipca 2021.

Zasady ładu korporacyjnego stanowiące załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021), zostały opublikowane w serwisie poświęconym tematyce dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod adresem internetowym: www.gpw.pl/dobre-praktyki2021

INFORMACJA NA TEMAT STANU STOSOWANIA PRZEZ LPP ZASAD ZAWARTYCH W ZBIORZE DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021:

Zarząd LPP oświadcza, że Spółka i jej organy w 2021/22 stosowały zasady zawarte w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, za wyjątkiem 6 zasad: 2.1, 2.2, 2.11.6, 4.1, 4.3, 6.4:

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe,

a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka jest w trakcie prowadzenia prac nad polityką różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, która wyczerpywać będzie wymogi przewidziane w DPSN 2021. Spółka zmierzać będzie do zapewnienia różnorodności organów Spółki pod względem płci w przyszłych kadencjach. Jednocześnie obecnie Spółka zapewnia różnorodność organów pod względem płci na poziomie podmiotów zależnych (na 20 zagranicznych spółek zależnych – w 13 podmiotach prezesami są kobiety).

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Głównymi kryteriami wyboru członków zarządu oraz rady nadzorczej w Spółce są wykształcenie, wiedza i doświadczenie oraz kompetencje kandydata w wymaganych dziedzinach, umożliwiające sprawowanie funkcji. Jednocześnie, Spółka prowadzi prace na pracowni polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady

nadzorczej, która wyczerpywać będzie wymogi przewidziane w DPSN 2021.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka obecnie nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu i rady nadzorczej.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada ta nie jest stosowana ponieważ jej realizacja wiązałaby się z ryzykami technicznymi. Umożliwienie akcjonariuszom wypowiedzenia się w toku obrad walnego zgromadzenia bez ich fizycznej obecności w miejscu obrad, za pomocą środków komunikacji elektronicznej, niesie za sobą zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzania obrad walnego zgromadzenia. W szczególności rodzi realne ryzyko zakłóceń technicznych, które uniemożliwią nieprzerwaną, dwustronną komunikację z akcjonariuszami znajdującymi się w miejscach innych niż sala obrad. W tej sytuacji Spółka nie jest w stanie zagwarantować niezawodność infrastruktury technicznej. Jednocześnie, w ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Dotychczasowa praktyka działania organów Spółki nie wskazuje na potrzebę rejestracji i upubliczniania zapisu obrad Walnego Zgromadzenia. W przekonaniu Spółki publikowane przez nią, przewidziane przepisami prawa, informacje dotyczące ogłoszenia o zwołaniu i przebiegu Walnego Zgromadzenia, umożliwiają w sposób wyczerpujący zapoznanie się ze sprawami poruszonymi na Zgromadzeniu wszystkim akcjonariuszom.

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej powiązane jest z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, pozostaje jednocześnie w adekwatnej wysokości do wielkości Spółki. Wynagrodzenie ryczałtowe, stanowiące składnik wynagrodzenia, przysługuje z tytułu uczestnictwa w posiedzeniu odpowiednio Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, umożliwiając uwzględnienie nakładu pracy członka organu nadzoru przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia. Stosowane zasady wynagradzania obowiązują w Spółce wiele lat i doświadczenie wskazuje, iż spełniają swoją rolę. Stąd Spółka nie widzi potrzeby w chwili obecnej dokonywania zmiany zasad wynagradzania. Przy czym w przypadku zmiany okoliczności, Spółka nie wyklucza możliwości wdrożenia tej zasady w przyszłości.

Jednocześnie Zarząd LPP oświadcza, że Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

OPIs SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Jako GK posiadamy dopasowany do swoich potrzeb i specyfiki działalności sprawnie działający system kontroli wewnętrznej, który zapewnia:

- kompletność zafakturowania przychodów;
- właściwą kontrolę kosztów;
- efektywne wykorzystanie zasobów i aktywów;
- poprawność i wiarygodność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych;
- odpowiednią ochronę wrażliwych informacji i niedopuszczenie do niekontrolowanego wypływu informacji z firmy;
- skuteczne i szybkie identyfikowanie zaistniałych nieprawidłowości;
- identyfikowanie istotnych ryzyk i odpowiednio na nie reagowanie.

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w naszej Spółce są:

- czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach Spółki oparte na procedurach (zezwolenia, autoryzacje, weryfikacje, uzgadnianie, przeglądy działalności operacyjnej, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki;
- instrukcja obiegu dokumentów - prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi);
- odpowiednio wykwalifikowani pracownicy doko-

nujący kontroli;

- podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca;
- instrukcja inwentaryzacyjna, określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych;
- zasady amortyzacji bilansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
- system informatyczny - księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego SAP, który zapewnia wiarygodność, rzetelność oraz bezbłądność przetwarzanych informacji a dostęp do zasobów informacyjnych systemu SAP ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków;
- polityka rachunkowości uwzględniająca zasady zawarte w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej;
- elektroniczny system procesowania dokumentów (faktury, elementy dokumentacji pracowniczej, zlecenia zakupu wyposażenia, zlecenia płatności itp.).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych elementem wspomagającym system kontroli wewnętrznej jest kontrola zewnętrzna tj. audyt sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki LPP. Do zadań niezależnego audytora należy przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych, kontrola nad prawidłowością ich sporządzania oraz przestrzegania zasad rachunkowości.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są cztery działy: CUW (Centrum Usług Wspólnych), Dział Sprawozdawczości, Dział Kontrolingu oraz Dział Relacji Inwestorskich, kierowane odpowiednio przez Dyrektorkę CUW, Główną Księgową, Dyrektora Kontrolingu oraz Kierowniczkę ds. Relacji Inwestorskich. Przed przekazaniem sprawozdań finansowych do niezależnego biegłego rewidenta, ich weryfikacji pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych, dokonuje Dyrektor Finansowy, który z ramienia Zarządu jest odpowiedzialny za proces sprawozdawczości finansowej.

W Spółce dokonuje się półrocznych przeglądów strategii i realizacji planów biznesowych. Związane jest to z cyklami występującymi w handlu odzieżą. Po zamknięciu półrocza, kierownictwo wyższego i średniego szczebla dokonuje analizy wyników finansowych Spółki. Wyniki operacyjne Spółki, poszczególnych działów handlowych a nawet konkretnych sklepów analizowane są każdego miesiąca.

Kontrola wewnętrzna i ściśle związane z nią zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych są obiektem bieżącego zainteresowania Zarządu naszej Spółki. W LPP przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Istotną rolę tutaj odgrywa także personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za kontrolowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

W Spółce funkcjonuje też Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem. Pełni on jednocześnie rolę Działu Audytu oraz odpowiada za bieżące identyfikowanie i mitygację ryzyk w GK. Ryzyka zostały szczegółowo opisane w wewnętrznym dokumencie spółki – Procedura Zarządzania Ryzykiem wraz z Księgą Ryzyk jako załącznik i podlegają

cyklicznej weryfikacji oraz zatwierdzaniu przez Zarząd LPP SA.

Prace Działu Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem podlegają corocznemu planowaniu, które uwzględnia mitygację ryzyk występujących w LPP SA oraz ich istotność. Plan audytu jest zatwierdzany przez Członka Zarządu, a także jest przesyłany Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje funkcję kontrolną nad Działem Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem, która odbiera od audytora cykliczne sprawozdania z wykonanych zadań audytorskich.

Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem działa w oparciu o dokument „System kontroli wewnętrznej”. Zawiera ona opis wszystkich istotnych procesów finansowych i operacyjnych przy jednoczesnym wskazaniu procesów kontrolnych nad nimi. Planowanie audytów na kolejny okres zawsze uwzględnia ocenę ich istotności oraz wpływu na organizację.

Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem przeprowadza audyty działów umiejscowionych w Centrali Spółki, a także w spółkach zagranicznych. Audyt każdorazowo kończy się raportem z audytu przedstawianym właściwemu Członkowi Zarządu, który odpowiedzialny jest za dany obszar. Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem monitoruje także wykonanie rekomendacji po audytowych.

W roku 2022/23 Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem przeprowadził 18 audytów (14 spółek zagranicznych, 1 spółka krajowa oraz 3 departamenty LPP SA) zakończonych raportem z audytu wewnętrznego zawierającym rekomendacje.

NASZE AKCJE I NASI AKCJONARIUSZE

KTO JEST NASZYM WŁAŚCICIELEM

Struktura własności kapitału zakładowego LPP SA na dzień 31 stycznia 2023.

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

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

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

W roku finansowym miała miejsce zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP posiadanych w sposób pośredni przez Fundację Semper Simul polegająca na zbyciu 25 495 akcji LPP przez podmiot zależny tj. Semper Simul SARL oraz nabyciu w sposób bezpośredni takiej samej ilości akcji przez Fundację Semper Simul (RB 23/2022, RB 24/2022, korekta RB 24/2022).

nia kapitału z kwoty 3 704 846 PLN o 3 636 PLN do kwoty 3 708 482 PLN i emisji 1 818 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej po 2 PLN każda w ramach kapitału docelowego (RB 26/2022).

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 stycznia 2023.

Dodatkowo miała miejsce zmiana samego kapitału zakładowego i ilości akcji, w wyniku podwyższe-

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji
Marek Piechocki - Prezes Zarządu	1 429	1 429	2 858
Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu	350	350	700
Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu	972	972	1 944
Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu	331	331	662
Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu	570	570	1 140

W roku finansowym miały miejsca zmiany w strukturze akcji LPP posiadanych przez osoby zarządzające polegające na nabyciu akcji LPP przez dwóch członków Zarządu: p. Jacka Kujawę 30 akcji (RB 10/2022) i p. Marcina Piechockiego 169 akcji (RB 11/2022) oraz zbyciu akcji LPP przez dwóch członków Zarządu: p. Przemysława Lutkiewicza 174 akcji (RB 02/2023) oraz Sławomira Łobodę 500 akcji (RB 02/2023).

Dodatkowo miała miejsca zmiana w posiadaniu akcji przez osoby zarządzające wynikająca z nabycia akcji LPP w ramach programu motywacyjnego za 2021 rok (RB 30/2022).

Z zastrzeżeniem informacji zamieszczonych w niniejszym punkcie osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów w podmiotach powiązanych z LPP.

INFORMACJE O UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGA W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Spółce nie są znane umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

AKCJE WŁASNE

Obecnie Spółka nie posiada akcji własnych.

NOTOWANIA NASZYCH AKCJI

Akcje LPP SA są notowane na Rynku Głównym GPW od 2001 roku.

Cena akcji Spółki w dniu debiutu wynosiła 48,00 PLN. Najniższą wartość akcji Spółki w historii notowań LPP SA odnotowała 18 maja 2001 roku: 47,00 PLN, a najwyższą 12 stycznia 2022: 18 770,00 PLN.

W roku finansowym 2022/23 kurs akcji LPP kształtował się w przedziale od 7 360,00 PLN do 16 000,00 PLN (według cen zamknięcia). Notowania akcji podczas ostatniej sesji (według cen zamknięcia) roku finansowego tj. 31 stycznia 2023 wynosiły 10 120,00 PLN.

Zysk netto GK przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego na jedną akcję na koniec 2022/23 wynosił 590,79 PLN, rok wcześniej 518,76 PLN.

Według stanu na 31 stycznia 2023 roku akcje LPP SA wchodziły w skład następujących indeksów giełdowych:

Krajowych:

WIG - indeks obejmujący akcje spółek notowanych na rynku podstawowym. Wyraża łączną wartość względną spółek obecnych na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w stosunku do ich wartości w początku jego notowania (16 kwietnia 1991 indeks równał się 1 000 pkt). Jest indeksem typu cenowego. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP SA w indeksie WIG wynosił 3,4%.

WIG20 - indeks obliczany na podstawie wartości portfela 20 największych i najbardziej płynnych spółek z Rynku Głównego GPW. LPP SA obecna jest w składzie tego indeksu od 2014 roku. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział Spółki w indeksie WIG20 wynosił 4,8%.

WIG Poland - indeks narodowy, w którego skład wchodzi wyłącznie akcje krajowych spółek notowanych na Rynku Głównym GPW, które spełniają bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP SA w indeksie WIG-Poland wynosił 3,5%.

WIG20TR - indeks dochodowy uwzględniający dywidendy wypłacane przez 20 największe i najbardziej płynne spółki polskiej giełdy oraz emisje akcji z prawem poboru. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP SA w indeksie WIG20TR wynosił 4,8%.

WIG30 - indeks obejmujący 30 największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na Rynku Głównym GPW. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP w indeksie WIG30 wynosił 4,6%.

WIG30TR - indeks dochodowy uwzględniający dywidendy wypłacane przez 30 największe i najbardziej płynne spółki polskiej giełdy oraz emisje akcji z prawem poboru. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP SA w indeksie WIG30TR wynosił 4,6%.

WIG140 - indeks dochodowy obejmujący 140 spółek będących uczestnikami indeksów WIG20, mWIG40 oraz sWIG80, uwzględniający dochody z dywidend i praw poboru. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP w indeksie WIG140 wynosił 3,5%.

WIG Odzież - indeks sektorowy, w skład którego wchodzi spółki uczestniczące w indeksie WIG i jednocześnie zakwalifikowane do sektora „odzież

i kosmetyki”. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP w indeksie WIG Odzież wynosił 79,3%.

WIG ESG - indeks publikowany od 3 września 2019 roku, na podstawie wartości portfela akcji spółek uznawanych za odpowiedzialne społecznie tj. takich, które przestrzegają zasad biznesu odpowiedzialnego społecznie, w szczególności w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych, ekonomicznych i ładu korporacyjnego. Według stanu na 31 stycznia 2023 udział LPP w indeksie WIG ESG wynosił 4,6%.

Dodatkowo Spółka została zakwalifikowana do segmentu spółek rodzinnych notowanych na GPW, który został uruchomiony w 2021 roku.

Zagranicznych:

MSCI Poland Index – indeks obejmujący ponad 20 kluczowych spółek notowanych na GPW. LPP SA obecna jest w składzie tego indeksu od 2014 roku.

CECE index – indeks należący do Vienna Stock Exchange, zawierający spółki z Polski, Czech i Węgier. LPP SA jest obecna w składzie tego indeksu od połowy września 2017 roku.

FTSE Russell Index – indeks należący do London Stock Exchange, w skład którego wchodzi kraje rozwinięte. LPP SA obecna jest w składzie tego indeksu (w kategorii średnich spółek) od 24 września 2018 roku tj. od momentu przejścia Polski z indeksu rynków rozwijających się do rozwiniętych.

OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ POSIADACZE SPECJALNYCH UPRAWNIEN KONTROLNYCH

Zbycie lub zastawienie akcji imiennych uzależnione jest od zgody Spółki. Zezwolenia na zbycie lub zastawienie akcji imiennych udziela Rada Nadzorcza w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie. Jeżeli Spółka odmówi zezwolenia, powinna w terminie 30 dni wskazać innego nabywcę oraz określić termin i miejsce zapłaty ceny. Jeżeli Spółka w wyżej określonym terminie nie wskaże innego nabywcy, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń.

Jednocześnie akcje imienne są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do 5 głosów na WZA. Posiadaczem akcji imiennych jest jeden podmiot tj. Fundacja Semper Simul (fundacja związana z Panem Markiem Piechockim art.3

ust.1 pkt 26 lit. d MAR). Podmiot ten posiada (bezpośrednio i pośrednio) 350 000 akcji imiennych dających prawo do 1 750 000 głosów na WZA.

Z zastrzeżeniem powyższych informacji nie istnieją inne papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH - WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W roku finansowym nie miała miejsca emisja papierów wartościowych Spółki.

WŁADZE

NASZ ZARZĄD NA DZIEŃ 31.01.2023

Skład Zarządu oraz zakres odpowiedzialności jego członków za obszary działalności LPP.

MAREK PIECHOCKI Prezes Zarządu LPP (współzałożyciel LPP)	- Nadzór nad pracami Zarządu - HR - Reserved, Cropp, House - rozwój marki, produktu i sprzedaż omnichannel - Zakupy i ESG - Kontrola i rozwój operacji sprzedażowych - LPP Printable (Promostars)
PRZEMYSŁAW LUTKIEWICZ Wiceprezes Zarządu LPP	- Raportowanie i Sprawozdawczość - Controlling operacyjny - Controlling finansowy - Centrum Usług Wspólnych - Zarządzanie spółkami zagranicznymi - Kontrola wewnętrzna i Zarządzanie Ryzykiem - Relacje Inwestorskie - Biuro Organizacji Podróży Służbowych - Zakupy Centralne - Treasury
JACEK KUJAWA Wiceprezes Zarządu LPP	- Silky Coders (IT) - LPP Logistics - Administracja - Inwestycje - Biuro Obsługi Klienta
SŁAWOMIR ŁOBODA Wiceprezes Zarządu LPP	- Najem i ekspansja (Reserved, Cropp, House, Mohito) - Obsługa prawna - Analizy rynkowe
MARCIN PIECHOCKI Wiceprezes Zarządu LPP	- Sinsay, Mohito - rozwój marki, produktu i sprzedaż omnichannel - Polityka społeczna, różnorodność i włączanie - Komunikacja wewnętrzna, CSR i Employer branding - Komunikacja zewnętrzna - Najem i ekspansja (Sinsay)

W roku finansowym nie miały miejsca zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki. Jednocześnie w 2022/23 Zarząd LPP odbył 39 posiedzeń przy frekwencji 96%.

ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ KOMPETENCJE ZARZĄDU

Zarząd LPP składa się od dwóch do sześciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz od jednego do pięciu Wiceprezesów Zarządu. Członkowie Zarządu LPP są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP na okres pięciu lat. WZA LPP określa też liczbę członków Zarządu LPP.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu LPP określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki LPP SA - dostępny na stronie internetowej Spółki: https://www.lpp.com/wp-content/uploads/2022/10/Statut_jednolity_2022.pdf
- Regulamin Zarządu - dostępny na stronie internetowej Spółki: www.lppsa.com/wp-content/uploads/2016/02/Regulamin-Zarzadu-LPP-SA.pdf
- Kodeks spółek handlowych.

Do właściwości Zarządu LPP należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji innych organów LPP.

Zarządowi nie przysługują prawo do decyzji o emisji lub wykupie akcji.

UMOWY Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ

Z osobami zarządzającymi nie zostały zawarte umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Wartości wszelkich wynagrodzeń osób zarządzających przedstawiliśmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (nota 30.2 oraz 30.3) i jednostkowym sprawozdaniu finansowym (nota 32.3 oraz 32.4).

NASZA RADA NADZORCZA NA DZIEŃ 31.01.2023

Skład osobowy:

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

*kryteria niezależności określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku

W roku finansowym nie miały miejsca zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej LPP. Jednocześnie w 2022/23 Rada Nadzorcza LPP odbyła 5 posiedzeń, na każdym z posiedzeń obecni byli wszyscy członkowie RN.

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej LPP określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki LPP SA - dostępny na stronie internetowej Spółki: https://www.lpp.com/wp-content/uploads/2022/10/Statut_jednolity_2022.pdf
- Regulamin Rady Nadzorczej - dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://www.lpp.com/wp-content/uploads/2018/02/Regulamin-Rady-Nadzorczej-06.12.2022.pdf>
- Kodeks spółek handlowych.

WYNAGRODZENIE OSÓB NADZORUJĄCYCH

Wartości wszelkich wynagrodzeń osób nadzorujących przedstawiliśmy w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocy odpowiednio: 30.2 oraz 32.3.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ LPP

Od 2017 roku w obrębie Rady Nadzorczej LPP działa Komitet Audytu, który we wskazanym poniżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089):

GRZEGORZ MARIA SŁUPSKI	Przewodniczący KA, spełnia ustawowe kryteria niezależności
MAGDALENA SEKUŁA	Członek KA, spełnia ustawowe kryteria niezależności
PIOTR PIECHOCKI	Członek KA
MIŁOSZ WIŚNIEWSKI	Członek KA, spełnia ustawowe kryteria niezależności

Wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiada Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Grzegorz Maria Słupski, który jednocześnie ma tytuł doktora nauk ekonomicznych, jest wykładowcą akademickim oraz posiada doświadczenie w pełnieniu obowiązków nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Wiedzę i umiejętności z tego zakresu posiada również członek Komitetu Audytu Pan Miłosz Wiśniewski, które zdobył jako Dyrektor Finansowy w Cereal Partners Worldwide i Boryszew SA.

Natomiast wiedzę i umiejętności z zakresu branży posiada Członek Komitetu Audytu Pan Piotr Piechocki, które zdobył jako manager działu e-commerce LPP.

W 2022/23 Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń, na każdym z posiedzeń obecni byli wszyscy członkowie KA.

Do zadań Komitetu Audytu należą:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności tego procesu w Spółce;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej Spółki, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta;
- wyrażanie zgody na korzystanie ze świadczonych przez firmę audytorską lub biegłego rewidenta innych niż badanie sprawozdań usług dozwolonych;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej nieaudytowych usług dozwolonych;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji zgodnie z przepisami art. 130 ust. 1 pkt 8 oraz ust. 2 i ust. 3 Ustawy;
- weryfikowanie efektywności pracy osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta, w szczególności przez kontakt z biegłym rewidentem w trakcie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Spółek powiązanych w celu omówienia postępu prac, wyjaśnienia wątpliwych kwestii i zastrzeżeń biegłego rewidenta co do stosowanej polityki rachunkowości lub systemów kontroli wewnętrznej;
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, charakteru i zakresu badania rocznego oraz przeglądów okresowych sprawozdań finansowych;
- przegląd zbadanych przez audytorów okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), ze skoncentrowaniem się w szczególności na:
 - wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych,
 - głównych obszarach podlegających badaniu,
 - znaczących korektach wynikających z badania,
 - zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości;
- wydawanie opinii dla Rady Nadzorczej w sprawie rozwiązania umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie przez Zarząd osoby sprawującej w Spółce kluczową funkcję audytu wewnętrznego;

- monitorowanie obowiązującego w Spółce systemu compliance;
- w przypadku braku wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego w Spółce, Komitet Audytu co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZANIA BADANIA

Kryteria wyboru firmy audytorskiej

1. W toku przygotowywania przez Komitet Audytu rekomendacji, a następnie w procesie wyboru Podmiotu Uprawnionego dokonywanego przez Radę Nadzorczą LPP, uwzględniane są następujące kryteria:
 - dotychczasowe doświadczenie Podmiotu Uprawnionego oraz kwalifikacje i doświadczenia osób delegowanych do wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - znajomość branży, w której działa Spółka;
 - warunki cenowe zaoferowane przez Podmiot Uprawniony;
 - zaproponowany harmonogram prac związanych z czynnościami rewizji finansowej;
 - kompletność usług zadeklarowanych przez Podmiot Uprawniony;
 - reputacja Podmiotu Uprawnionego.
2. W toku przygotowywania przez Komitet Audytu rekomendacji, a następnie w procesie wyboru Podmiotu Uprawnionego dokonywanego przez Radę Nadzorczą LPP, uwzględnia się również przygotowaną przez Podmiot Uprawniony oraz Kluczowego biegłego rewidenta ocenę:
 - spełniania przez Podmiot Uprawniony wymogów niezależności, o których mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych;
 - istnienia zagrożeń dla niezależności Podmiotu Uprawnionego oraz zastosowania zabezpieczenia w celu ich zminimalizowania;
 - dysponowania przez Podmiot Uprawniony kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania;
 - posiadania przez osobę wyznaczoną jako kluczowy biegły rewident uprawnienia do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych uzyskane w państwie Unii Europejskiej, w którym wymagane jest badanie, w tym czy została wpisana do odpowiednich rejestrów biegłych rewidentów, prowadzonych w państwie Unii Europejskiej wymagającym badania.
3. Przed wydaniem rekomendacji Komitet Audytu ocenia również:
 - niezależność Podmiotu Uprawnionego oraz osób zaangażowanych w czynności rewizji finansowej w świetle art. 69-73 Ustawy o biegłych;
 - ograniczenia ustawowe odnoszące się do możliwości świadczenia usług na rzecz Spółki, ewentualne wnioski oraz wytyczne zawarte w rocznym raporcie z kontroli wydanym przez Komisję Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy o biegłych w stosunku do Podmiotu Uprawnionego, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej.
4. Niedopuszczalne jest przyjmowanie nacisków lub sugestii stron trzecich co do wyboru, ani przyjmowanie przez Spółkę lub jej organy lub Komitet Audytu żadnych wytycznych co do wyboru Podmiotu Uprawnionego, jak również nie jest dopuszczalne zawieranie żadnych umów lub podejmowanie zobowiązań w tym zakresie.
5. Wybór dokonywany jest spośród dowolnych firm audytorskich, które złożyły oferty w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego zgodnie z Procedurą Wyboru, z zastrzeżeniem, że:
 - firma audytorska, która badała Sprawozdania Finansowe Spółki po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia nie może podjąć badania sprawozdania Spółki w okresie czterech kolejnych lat,
 - organizacja procedury przetargowej nie wyklucza z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich,
 - Spółka może zaprosić dowolne firmy audytorskie do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego pod warunkiem, że nie narusza to przepisów, o których mowa w Ustawie o biegłych.
6. Każdorazowo wybór Podmiotu Uprawnionego dokonywany jest na podstawie otrzymanych zgłoszeń ofertowych przekazanych Spółce w oparciu o Politykę Wyboru oraz z uwzględnieniem Procedury wyboru.

Ograniczenia dotyczące wyboru

- Ograniczenia związane z wyborem Podmiotu Uprawnionego:
 - maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez Podmiot Uprawniony lub firmę audytorską powiązaną z Podmiotem Uprawnionym lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat;
 - kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej lub badania rocznego sprawozdania finansowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat;
 - kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej lub badania rocznego sprawozdania finansowego w Spółce po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania.
- Pierwsza umowa o badanie Sprawozdań finansowych jest zawierana z Podmiotem Uprawnionym na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy.
- Zasada, o której mowa w ust. 1 pkt a) powyżej, ma zastosowanie do badań Sprawozdań Finansowych sporządzonych za lata obrotowe rozpoczynające się po dniu 31 grudnia 2017 roku.
- Zasada, o której mowa w ust. 1 pkt c) powyżej, ma zastosowanie do okresów karencji rozpoczynających się 17 czerwca 2016 r. lub później.
- Dokonując rekomendacji oraz wyboru Podmiotu Uprawnionego uwzględnia się również ograniczenia wynikające z Polityki świadczenia usług dozwolonych.

Wynagrodzenie

- Wynagrodzenie za przeprowadzenie badania uzyskiwane przez Podmiot Uprawniony, jego biegłych rewidentów oraz podwykonawców działających w ich imieniu i na ich rzecz, nie może być:
 - uzależnione od żadnych warunków, w tym od wyniku badania;
 - kształtowane lub uzależnione od świadczenia na rzecz Spółki lub jednostek z nią powiązanych dodatkowych usług niebędących badaniem przez Podmiot Uprawniony lub jakiegokolwiek podmiot powiązany z firmą audytorską lub należący do sieci.

- Wynagrodzenie za przeprowadzenie badania odzwierciedla pracochłonność oraz stopień złożoności prac i wymagane kwalifikacje.

Firma audytorska badającą sprawozdanie finansowe Spółki oprócz badania wykonywała też usługi przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych. W okresie bieżącym również dodatkowo obowiązywała umowa na wykonanie określonych procedur w odniesieniu do wskaźników zadłużenia.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące wymogi wynikające z odpowiednich przepisów, przy czym w związku z przedłużeniem umowy z firmą audytorską dotychczas przeprowadzającą badania sprawozdań finansowych nie była przeprowadzana pełna procedura wyboru.

GŁÓWNE ZAŁOŻENIA **POLITYKI ŚWIADCZENIA** **PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ** **PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE** **DOZWOLONYCH USŁUG** **NIEBĘDĄCYCH BADANIEM**

Opracowana przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej LPP SA i obowiązująca w ramach Spółki „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem” zakłada przede wszystkim konieczność zapewnienia niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta oraz ograniczenie możliwości powstania konfliktu interesów w przypadku zlecenia firmie audytorskiej świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem poprzez zdefiniowanie usług zabronionych oraz usług dozwolonych.

Przykładowe usługi dozwolone obejmują np. przeprowadzanie procedur należytej staranności (due dilligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej, usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczane w prospekcie emisyjnym badanej jednostki, badanie historycznych informacji finansowych do prospektu, weryfikacja pakietów konsolidacyjnych.

Z kolei usługi zabronione to w szczególności usługi podatkowe dotyczące: przygotowywania formularzy podatkowych, podatków od wynagrodzeń, zobowiązań celnych, prowadzenie księgowości oraz sporządzanie dokumentacji księgowej i spra-

wozdań finansowych, opracowywanie i wdrażanie procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowywaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywanie i wdrażanie technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej, czy usługi związane z funkcją audytu wewnętrznego.

Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej, biegłego kluczowego biegłego rewidenta oraz innych członków zespołu wykonującego badanie.

WZA LPP

SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA, JEGO UPRAWNIENIA, OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Kompetencje i zasady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki LPP SA - dostępny na stronie internetowej Spółki: https://www.lpp.com/wp-content/uploads/2022/10/Statut_jednolity_2022.pdf
- Regulamin WZA - dostępny na stronie internetowej Spółki: www.lppsa.com/wp-content/uploads/2016/03/Regulamin-WZA-LPP-SA.pdf
- Kodeks spółek handlowych.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w Gdańsku, Warszawie, Sopocie lub Pruszcze Gdańskim - w miejscu wskazanym przez Zarząd.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się co roku w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek akcjonariuszy reprezentujących jedną dwudziestą część kapitału akcyjnego, zgłoszony na piśmie.
- Fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem terminu (dzień, godzina) i miejsca ogłoszany jest przez Zarząd na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami

o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności GK LPP SA za ubiegły rok.
- Podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu LPP SA lub sprawowaniu zarządu czy nadzoru.
- Powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokrycia strat.
- Udzielenie członkom władz LPP SA absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
- Powzięcie uchwały o emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje.
- Zmiana Statutu.
- Powzięcie uchwał w przedmiocie połączenia spółek, przekształcenia LPP SA, jej rozwiązania i likwidacji.
- Podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania.
- Rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą.
- Decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w Kodeksie Spółek Handlowych i postanowieniach Statutu Spółki.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona i zarządza przeprowadzenie wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie doprowadza do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który to kieruje pracami WZ oraz zapewnia sprawny i prawidłowy przebieg obrad.
- Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
- Projekty uchwał proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały są przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej.
- Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Głosowanie

- Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach władz oraz nad wnioskami o odwołanie organów władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnię-

cie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.

- Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru 3-osobowej komisji skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, nadzorowanie obsługi komputerowej (w wypadku głosowania z wykorzystaniem techniki elektronicznej) oraz sprawdzanie i ogłaszanie wyników.
- Jedna akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu. W przypadku akcji uprzywilejowanej serii B jedna akcja daje na WZ prawo pięciu głosów.
- Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

W roku finansowym 2022/23 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się 20 maja 2022 a Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 23 września 2022.

OPIS ZASAD ZMIANY NASZEGO STATUTU

Zmiana Statutu LPP wymaga w pierwszej kolejności inicjatywy akcjonariusza bądź innych organów Spółki. Mogą oni wnieść o zwołanie Walnego Zgromadzenia bądź uzupełnienie porządku obrad o głosowanie na zmianę Statutu. Projekt uchwały obejmującej zmianę Statutu wymaga uzyskania odpowiedniej większości podczas głosowania podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku podjęcia uchwały Zarząd Spółki jest zobowiązany do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o wpis zmiany. Zmiana Statutu staje się skuteczna z momentem wpisu do rejestru.

OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH LPP W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELE TEJ POLITYKI, SPOSÓB JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKI W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

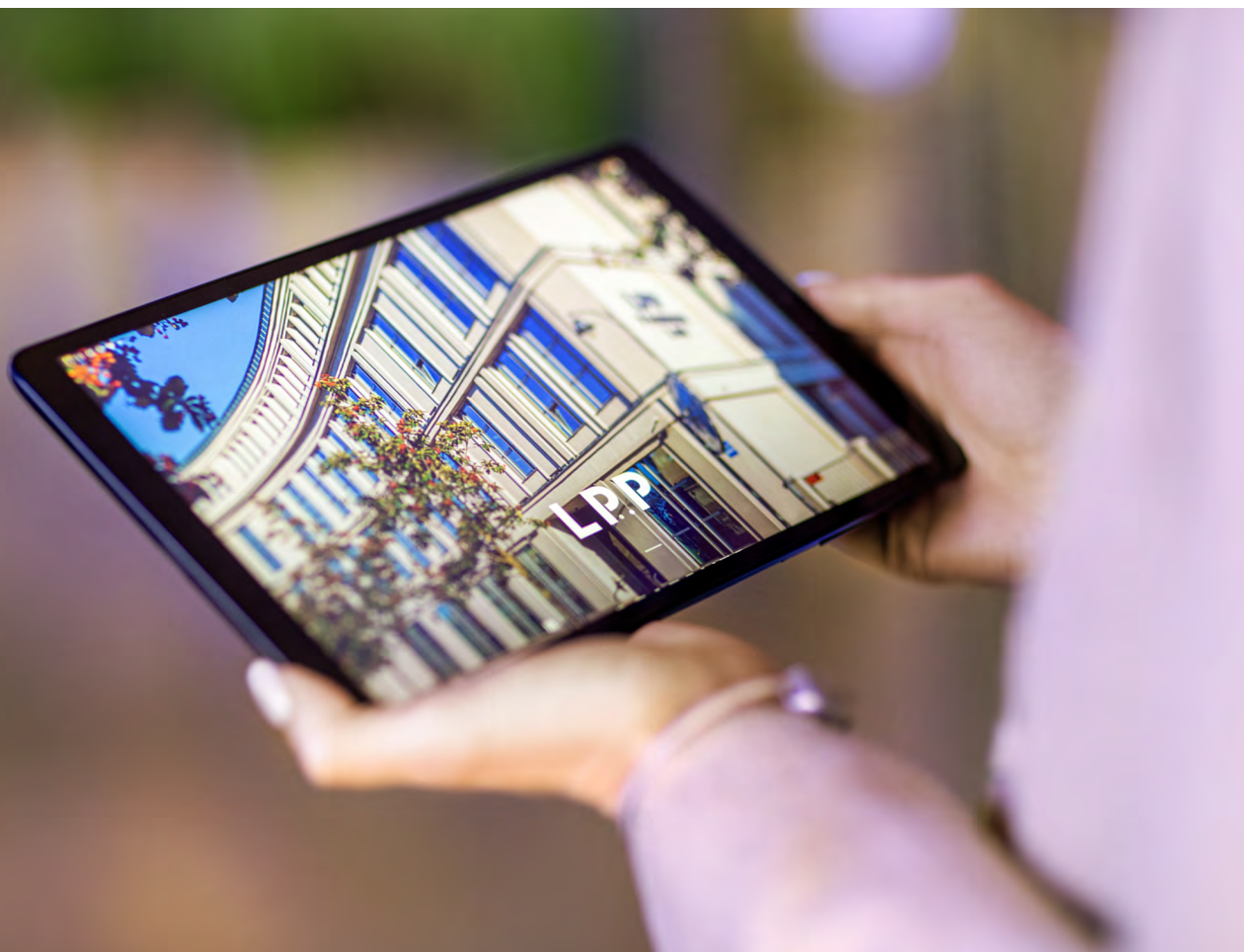
Nasza Spółka ma świadomość wagi i konieczności zapewnienia różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia a także innych wskaźników różnorodności na wszystkich poziomach Grupy tj. zarówno organów zarządzających i nadzorujących Spółki Matki, ale też organów podmiotów zależnych (spółek córek) oraz na poziomie wszystkich pracowników naszej Grupy.

W minionym roku finansowym opracowaliśmy i przyjęliśmy politykę różnorodności na poziomie pracowników (więcej na jej temat można przeczytać w raporcie niefinansowym 2022/23). Natomiast odnośnie polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółka jest w trakcie prowadzenia prac nad jej opracowaniem oraz przyjęciem i zmierzać będzie do zapewnienia różnorodności organów Spółki pod względem płci w przyszłych kadencjach.

Jednocześnie obecnie w skład Zarządu LPP wchodzi pięcioro mężczyzn: dwóch w przedziale wiekowym 30-50 lat oraz trzech w wieku powyżej 50. roku życia. Radę Nadzorczą stanowi czterech mężczyzn i jedna kobieta. Dwie osoby reprezentują przedział wiekowy 30-50 lat, trzy osoby są w wieku powyżej 50. roku życia.

Członkowie Zarządu i RN LPP charakteryzują się również różnorodnością w odniesieniu do wykształcenia tj. od wykształcenia technicznego, informatycznego po finansowe, ekonomiczne i prawnicze. Posiadają również różnorodne doświadczenie zawodowe, zarówno pod względem branży, w której działa nasza Grupa jak i rodzajów instytucji, w których wcześniej je zdobywali.

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE



**INFORMACJE O ISTOTNYCH
POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH
SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM
WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA
ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM
ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ,
DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ
ORAZ WIERZYTELNOŚCI LPP
LUB JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE
WSKAZANIEM PRZEDMIOTU
POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI
PRZEDMIOTU SPORU, DATY
WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA,
STRON POSTĘPOWANIA
I STANOWISKA LPP**

W roku finansowym 2022/23 nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności LPP lub jednostki zależnej.

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 Ocho-

ny 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.

INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU (BIR)

Wszeghobecna cyfryzacja życia dynamicznie zmienia zachowania i oczekiwania dzisiejszych klientów. Rewolucja w branży detalicznej to zmiany nie tylko w internecie, ale też logistyce, magazynowaniu, sklepach stacjonarnych, a także zmiany w podejściu do ekologii. Przyszłością branży fashion jest zaangażowanie technologiczne, co pozwoli nie tylko na kreowanie najlepszych doświadczeń zakupowych ale także na podążanie w kierunku mody zrównoważonej.

Zaangażowanie Grupy od kilku lat w prace rozwojowe nad Fashion Tech, czyli wykorzystaniem nowych technologii w całym łańcuchu wartości, począwszy od projektowania odzieży, poprzez logistykę, aż po omnichannelową sprzedaż i obsługę posprzedażową klientów, pozwoliło dostosować się do nowej rzeczywistości w branży. Dzięki wielu projektom technologicznym, jako Grupa przeszliśmy transformację technologiczną stając się firmą nie tylko modową, ale także technologiczną.

W minionym roku finansowym 2022/23 najważniejsze nasze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju związane były z technologią w logistyce i omnichannelu, z wdrożeniem aplikacji mobilnej marki Sinsay, badaniami nad zastosowaniem algorytmów (sztucznej inteligencji), a także projektem badawczo-rozwojowym dotyczącym możliwości recyklingu tkanin. Poniżej ich opis.

ROZWIĄZANIA TECHNOLOGICZNE USPRAWNIAJĄCE PROCESY LOGISTYCZNE

W roku finansowym zostało implementowanych szereg rozwiązań technologicznych w naszych inwestycjach logistycznych.

Centrum Dystrybucyjne w Brześciu Kujawskim

W nowym centrum logistycznym o powierzchni 75 tys. m² otwartym w lutym 2022 roku, zapewniającym dystrybucję nawet do 8 milionów sztuk ubrań i akcesoriów tygodniowo, zastosowano roz-

wiązania z zakresu automatyki, w tym dwa sortery z unikatową konstrukcją rzutów, umożliwiającą obsługę do 1 000 salonów sprzedaży jednocześnie. W nowatorskim rozwiązaniu w zakresie technologii sorterów wykorzystano doświadczenia inżynierskie holenderskiego producenta tego typu urządzeń, poparte kilkutygodniowymi testami, które pozwoliło na opracowanie sortera konstrukcyjnie dopasowanego do potrzeb LPP. Nowo opatentowane rozwiązanie z obszaru pneumatyki umożliwi bardzo wysoką wydajność procesu sortowania w trybie ciągłym, przy jednoczesnym zwiększeniu efektywności wykorzystania przestrzeni magazynowej. W magazynie zastosowano również zautomatyzowany proces etykietowania, a także maszyny do formowania i zamykania kartonów, które zwiększają wydajność produkcyjną oraz gwarantują intuicyjność i bezpieczeństwo obsługi. Dzięki wdrożonym rozwiązaniom z obszaru automatyki magazynowej, centrum zapewni Grupie wysoki standard obsługi sklepów.

W budynku zastosowano też ekologiczne rozwiązania, jak panele fotowoltaiczne, rekuperatory ciepła, instalacje odzysku wody oraz czujniki ruchu sterujące instalacjami elektrycznymi. Obiekt zasilany energią odnawialną zaprojektowano przy uwzględnieniu zrównoważonych norm budownictwa, które poddano certyfikacji BREEAM.

Fulfillment Center w Pruszczu Gdańskim

Nowy obiekt obejmujący łącznie 64 tys. m² za sprawą nietypowej dwuczęściowej konstrukcji, na którą składa się hala zwrotów, połączona z nią bezpośrednio hala wysyłkowa, przystosowany jest do jednoczesnej obsługi wysyłek i zwrotów. Magazyn wyposażono w automatyczną linię przenośników, która połączona jest z sorterem wysyłkowym typu cross-belt, umożliwiającym szybkie i dokładne grupowanie oraz transport gotowych paczek. Sprawną obsługę wspierają również wysokowydajne łączniki przepływów, separatory oraz zaawansowany system wizyjny do skanowania etykiet wysyłkowych. Całością zarządza system WMS w pełni zintegrowany z modułem wykorzystującym algorytmy sztucznej inteligencji do skracania ścieżek kompletacyjnych. Dzięki nowoczesnym rozwiązaniom z zakresu automatyki magazynowej, uruchomione Fulfillment Center daje możliwość magazynowania aż 6 mln sztuk produktów i dzienną obsługę do 100 tys. zamówień i tyłu samo zwrotów. Automatyzacja magazynu wraz z wdrożaniem nowoczesnych technologii opartych na sztucznej inteligencji niesie ze sobą wiele korzyści: pozwala na szybszą realizację zleceń, zwiększenie zdolności operacyjnej, lepsze wykorzystanie przestrzeni oraz znaczne obniżenie ryzyka pomyłek, co w efekcie przekłada się

na sprawność obsługi zamówień dla klientów.

Podczas realizacji projektu szczególną uwagę zwrócono na rozwiązania z obszaru tzw. budownictwa zrównoważonego. Obiekt zaprojektowano i wyposażono m.in. w technologię BMS pozwalającą na obniżenie kosztów eksploatacji i ograniczenie negatywnego wpływu obiektu na środowisko. System automatycznie steruje energią elektryczną, oświetleniem, wentylacją i ogrzewaniem, a także ogranicza zużycie wody. Inwestycja została poddana certyfikacji BREEAM na poziomie Excellent.

Fulfillment Center na Podkarpaciu

Nowatorskim rozwiązaniem, na które Grupa postawiła w nowo uruchomionym FC na Podkarpaciu była zaawansowana technologia wspierająca operacje wysyłki paczek do klienta. W magazynie zdecydowano się na sorter wysyłkowy typu cross-belt, który pozwoli transportować i rozsortowywać paczki na poszczególne regiony, kraje czy firmy kurierskie z prędkością ponad 5 tys. paczek na godzinę. Zastosowane wysokiej jakości systemy wizyjne pozwolą z kolei na bardzo wysoką dokładność operacji sortowania paczek przemieszczających się na linii z prędkością aż 1,6 m/s. Nowa inwestycja pozwoli Spółce jeszcze sprawniej realizować obsługę zamówień internetowych, co wpłynie także na skrócenie czasu dostaw, jak również zwiększać będzie efektywność codziennej współpracy z kurierami, szczególnie ma to znaczenie w okresach największych peak-ów (np. Black Friday) czy sprzedaży sezonowych. Finalnie zastosowanie wysokiej technologii przełoży się na wygodne zakupy i zadowolenie klientów.

ROZWIĄZANIA TECHNOLOGICZNE USPRAWNIAJĄCE PROCESY SPRZEDAŻY - APLIKACJA SINSAY

Jednym z ważniejszych osiągnięć minionego roku finansowego naszej z zakresu BiR była aplikacja mobilna dla marki Sinsay, która w niespełna pół roku od uruchomienia, odnotowała 2,5 miliona pobrań, zajmując jednocześnie czołowe miejsca w kategoriach „zakupy” oraz „bezpłatne aplikacje” w sklepach AppStore i Google Play.

Odpowiadając na potrzeby klientów tj. rosnącej popularności zakupów za pośrednictwem urządzeń mobilnych, Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu prac nad mobilną aplikacją dla swojego najmłodszego brandu. W 2022/23 stworzyła innowacyjną aplikację, wśród której jedną z najważniejszych funkcjonalności jest Sinsay ID, który użytkownik może dodać jako widget na swoim telefonie. Rozwiązanie to umożliwia szybki zwrot towaru bez paragonu, jeżeli wcześniej zakup został zarejestrowany w apli-

kacji oraz łatwiejszy odbiór zamówienia w sklepie stacjonarnym. Po zeskanowaniu ID sprzedawca widzi towar gotowy do odebrania, a podczas zwrotu system łączy ze sobą produkty z indywidualnym kodem klienta. Dzięki aplikacji użytkownicy mają do dyspozycji kilka systemów płatniczych, w tym PayPo, Blik One Click, formularz oceny, warianty kolorystyczne na listach produktów oraz zakładkę nowości z ofertą, która dopiero trafiła lub trafi do sprzedaży, co ułatwia planowanie zakupów i pozwala stworzyć listę ulubionych produktów. Poza tymi rozwiązaniami technologicznymi i funkcjonalnościami użytkownik znajdzie też w aplikacji lokalizację sklepów w swojej okolicy, funkcję skanowania produktów oraz informację o ich dostępności online lub w innym salonie.

ROZWIĄZANIA TECHNOLOGICZNE USPRAWNIAJĄCE OMNICHANNEL

W roku finansowym Spółka rozwijała działania związane z ideą tzw. zintegrowanego stocku („common stock”) tj. udostępnianiem oferty sieci stacjonarnej dla klienta online. Rozwiązanie to gwarantuje naszym klientom internetowym dostęp do całego lub prawie całego asortymentu jakim dysponujemy zarówno w magazynach typu FC (dedykowanych sprzedaży online) jak i w sklepach stacjonarnych.

W 2022/23 Grupa zakończyła wdrożenia zintegrowanego stocku (tzw. „common stock”) w całej sieci Reserved, tam gdzie działała technologia RFID. Połączony stock magazynu e-commerce-owego i salonów Reserved w Polsce został udostępniony dla wszystkich rynków Europy Zachodniej, Północnej i dla sklepu internetowego w Ukrainie. Podobne rozwiązanie zastosowaliśmy w Rumuni, gdzie towar magazynu e-commerce w Bukareszcie i wszystkich salonów rumuńskich znajduje się w ofercie naszego rumuńskiego sklepu online. Nowością było połączenie stocku dwóch magazynów e-commerce-owych (w Polsce i na Słowacji), dzięki czemu mogliśmy poszerzyć ofertę towarową w sklepie internetowym dla klienta czeskiego i słowackiego.

Dodatkowo w samych sklepach stacjonarnych marek z RFID (wszystkie oprócz Sinsay) dzięki technologii rozwinęliśmy narzędzia i monitoring dla procesu replenishmentu sali sprzedaży, gwarantując naszym klientom bardzo niski odsetek indeksów, które są pożądane, winny zostać uzupełnione, jednak z jakiejś przyczyny nie znajdują się lub nie znalazły na sali sprzedaży. Dodatkowo, również w ramach RFID rozwijaliśmy narzędzia umożliwiające szybką identyfikację sklepów, które mogą mieć problemy w obszarze strat („prediction of invento-

ry results”).

Dzięki szeregu rozwiązań technologicznym usprawniającym sprzedaż i rozwiniętemu raportowaniu możemy szybciej odpowiadać na potrzeby naszych klientów.

INICJATYWY W OBSZARZE BADAŃ NAD ALGORYTMAMI - MASZYNOWE LICZENIE

W dobie cyfrowej coraz większe znaczenie zyskuje data science, czyli nauka oparta na danych. Łączy ona wiedzę specjalistyczną z dziedziny IT, matematyki i statystyki, pomagając zrozumieć dane i podejmować na ich podstawie lepsze decyzje biznesowe. Dlatego też w Grupie LPP funkcjonuje dział Data Science w ramach zależnej spółki Silky Coders, który dostarcza rozwiązania dla pracowników Grupy oraz jej klientów.

W poprzednich latach rozwiązaniem z zakresu BiR, zaprojektowanym i wdrożonym z sukcesem przez Silky Coders, był system do zarządzania towarami, prognozujący zapotrzebowanie na produkty w salonach oraz magazynach e-commerce przez co pozwalający na efektywne zarządzanie towarami tak, aby zaspokoić potrzeby klientów. W ostatnim roku algorytm został rozwinięty na potrzeby odpowiedniego zatowarowania salonów w trakcie okresu wyprzedażowego.

Kontynuowane są także prace nad innowacyjnym algorytmem do zarządzania cenami w całym cyklu życia produktu, pozwalającym również dynamicznie je modyfikować w oparciu o zestaw reguł i cech. Opracowanie algorytmu opartego na regułach i uczeniu maszynowym oraz procesu zarządzania cenami w kanale online i offline w okresie regularnym oraz w okresie wyprzedażowym pozwoli znacząco skrócić proces przygotowania cen dla nowych produktów oraz poprawić KPI.

Opracowana została także predykcja wartości produktów e-commerce, które zostaną sprzedane z salonów stacjonarnych, co umożliwia precyzyjniejsze określanie planów sprzedażowych oraz optymalną dystrybucję roboczogodzin. Usprawnienie pracy w salonie umożliwi także opracowany innowacyjny system lokalizacji produktów za pomocą technologii RFID, pozwalający w połączeniu z danymi o sprzedaży na opracowanie mapy stref w salonach zgodnie z ich potencjałem sprzedażowym.

Prowadzone były także prace nad rozwojem algorytmu rekomendującego dzielenie zamówienia na kolejne partie, skupiając się na produktach, które są w ciągłej sprzedaży w salonie. Algorytm umożliwi zamawianie towarów tak, aby zachować ich dostępność w salonach, ale jednocześnie pozwolić na

optymalną pracę Centrum Dystrybucyjnego LPP, nie powodując przetowarowania magazynu.

W dziale Data Science kontynuowano także prace nad rozwojem algorytmów rekomendujących klientom określone produkty, jak również rozwijano badania nad charakterystyką zachowań klientów korzystających jednocześnie z obu kanałów sprzedaży - stacjonarnej i e-commerce. Badano także wpływ kampanii marketingowych prowadzonych online na zachowania klientów w salonach stacjonarnych. Jednym z nowych kierunków rozwoju algorytmów uczenia maszynowego było również badanie możliwości określenia prawdopodobieństwa dokonania zakupu przez klienta lub utraty jego lojalności.

W roku finansowym pracowano również nad narzędziem Dynamic Yield, które pozwala na dostarczanie klientom sklepów internetowych spersonalizowanego doświadczenia tj. dzięki rozpoznaniu różnych użytkowników i obserwację ich zwyczajów zakupowych - rekomendowanie im produktów które mogą się im spodobać. Jednocześnie narzędzie umożliwia przeprowadzanie testów porównawczych różnych hipotez, co pozwala na stałe doskonalenie lepszego dopasowania oferty do potrzeb odbiorców. Dodatkowo połączenie przez panel administracyjny umożliwia szybką i bliską współpracę między działami marketingu, IT i analitykami.

Dzięki efektom prac badawczym nad narzędziem Dynamic Yield Grupa może zaproponować klientom podobny model produktu w dostępnym rozmiarze do tego, który chciał kupić, ale został już wyprzedany, zasugerować pasujący, dodatkowy element garderoby do właśnie oglądanego (dzięki wiedzy, że te dwie rzeczy były często kupowane razem), pokazywać części użytkownikom rekomendacje wyłącznie na wyprzedaży, a części wyłącznie w pełnych cenach (porównując które strategie są bardziej zyskowne), zachęcać do dodania kolejnego produktu do koszyka zakupowego poprzez pokazywanie paska postępu z informacją, jaką kwotę klienci muszą przekroczyć by uzyskać darmową dostawę (jednocześnie rekomendując im produkty, które pomogą uzupełnić koszyk do tej kwoty).

PROJEKT BADAWCZO-ROZWOJOWY Z ZAKRESU RECYKLINGU

Branża odzieżowa od lat boryka się z problemem braku dostępu do technologii, która pozwalałaby w pełni wykorzystywać odpady tekstylne na potrzeby produkcji nowych tkanin (obecnie za spr-

wą braku technologii mniej niż 1% tekstyliów jest poddawanych recyklingowi). W ramach projektów badawczo rozwojowych Spółka LPP rozpoczęła w 2022/23 współpracę z polskim start-upem mającą na celu przeprowadzenie prac badawczych, których rezultatem będzie opracowanie technologii pozwalającej na pełny recykling zużytych tkanin poliestrowych i uzyskanie przędzy do produkcji nowych włókien. Barię w przetwarzaniu tkanin poliestrowych zgodnie z ideą textile-to-textile jest fakt, że tkaniny używane do produkcji odzieży zawierają dodatki innych włókien, barwniki oraz pozostałe substancje. Start-up bada możliwość wykorzystania autorskiej koncepcji selektywnej depolimeryzacji tkaniny poliestrowej wykonanej z barwionych włókien i uzyskania surowca, który posłuży do produkcji poliestru o niepogorszonej jakości. W ramach pilotażowego wspólnego projektu start-up będzie wspierał LPP w poszukiwaniu efektywnej metody przetworzenia materiałów wielogatunkowych, umożliwiając ich ponowne wykorzystanie jako pełnowartościowych materiałów do produkcji odzieży. Na ten cel Spółka przeznaczyła kwotę 1 mln PLN, którą zaangażuje w proces badawczy do końca tego roku.

INFORMACJE NA TEMAT PROWADZONEJ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Od początku prowadzenia przez nas działalności z dużą odpowiedzialnością podchodzimy do budowania trwałych relacji z otoczeniem. Od prawie 30 lat aktywnie wsłuchujemy się w potrzeby i oczekiwania naszych partnerów i interesariuszy oraz podejmujemy inicjatywy, które na nie odpowiadają. Za ich realizację odpowiada utworzona w 2017 roku Fundacja LPP. Celem Fundacji LPP jest działalność na rzecz osób i społeczności zagrożonych wykluczeniem społecznym, ochrony zdrowia i środowiska. Szczególnie bliskie są nam projekty nakierowane na wsparcie osób zmarginalizowanych, głównie dzieci i młodzieży, pomoc rzeczową i projekty wspierające naszych partnerów w bezpośrednim otoczeniu firmy.

W 2022/23 FUNDACJA LPP REALIZOWAŁA PROJEKTY W 3 KLUCZOWYCH OBSZARACH:

Przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu

i działania na rzecz społeczności lokalnej

Dofinansowała letni wypoczynek dla podopiecznych domów dla dzieci na Pomorzu i w Małopolsce, doposażyła domy dla dzieci i placówki, w których przebywają osoby w kryzysie bezdomności oraz przeprowadziła modernizację ogrodów i parków miejskich. Przekazywała także środki finansowe na koncerty charytatywne, festyny rodzinne oraz wydarzenia dedykowane osobom z niepełnosprawnością oraz w kryzysie bezdomności.

Ochrona zdrowia

Fundacja wspierała stałych partnerów – szpitale i hospicja, którym przekazała środki na zakup niezbędnych sprzętów medycznych, remonty, doposażenia placówek, specjalistyczne warsztaty oraz konsultacje, a także na roczne utrzymanie infolinii dla młodzieży zmagającej się z depresją prowadzonej przez Fundację ITAKA. Fundacja LPP przekazała też środki finansowe na pomoc dla naszych pracowników i ich najbliższych zmagających się z przewlekłymi chorobami.

Ekologia i ochrona środowiska:

Fundacja przekazała środki finansowe na opiekę weterynaryjną i zakup niezbędnych sprzętów dla organizacji opiekujących się zwierzętami oraz dokonała wirtualnej adopcji zwierzęcia przekazując środki finansowe na jego roczne utrzymanie.

AKCJE I PROJEKTY SPOŁECZNE REALIZOWANE W 2022/23

MODA NA LEPSZY START

Projekt, którego celem jest wsparcie dzieci i młodzieży poprzez przekazanie środków finansowych na działania w trzech obszarach: zdrowie, edukacja, rozwój talentów. W projekcie uczestniczyło 238 podopiecznych 3 trójmiejskich fundacji: Fundacji „Rodzinny Gdańsk”, Gdańskiej Fundacji Innowacji Społecznej oraz Fundacji dla Rodziny „Ogniska Nadziei”.

LPP UKRAINIE

Od początku wojny w Ukrainie LPP wspierało osoby dotknięte jej skutkami. Na ten cel przeznaczono 20 mln PLN, które przekazano w formie wsparcia finansowego oraz rzeczowego. Priorytetem było zapewnienie bezpieczeństwa ukraińskich pracowników i ich najbliższych. Spółka wsparła też finansowo i rzeczowo działania organizacji społecznych: Okręgowych Oddziałów PCK, Fundacji Gdańskiej

i Polskiego Centrum Pomocy Międzynarodowej, które miały na celu zapewnienie najpilniejszych potrzeb uchodźców przybywających do Polski oraz pozostających w Ukrainie, w tym zakwaterowania, pomocy psychologicznej i prawnej, koordynowanie wewnętrznych działań wolontariackich oraz transportu i zakwaterowania w krajach UE. Spółka przyłączała się też do zbiórki powerbanków #Power4Ukraine ZPPHiU i projektu WoshWosh „Otwarte serca-otwarte szafy”, w ramach którego zbierano, dezynfekowano oraz przekazywano ofiarom wojny odzież. LPP udzieliło wsparcia około 300 pracownikom i pracownikom z Ukrainy oraz ich bliskim, którzy zdecydowali się na przyjazd do Polski. Kwota wsparcia dla pracowników, obejmująca kwestie socjalne, zakwaterowanie, karty przedpłacone i voucher na odzież wyniosła około 3 mln PLN. W ramach kwoty 20 mln PLN firma przekazała ponadto 50 organizacjom ok. 300 tys. szt. ubrań, które trafiły do ok. 50 tys. potrzebujących.

SZAFKA PEŁNA DOBRA

W 2022 roku LPP nawiązało współpracę z organizacją Ubrania do Oddania. W ramach akcji „Szafka Pełna Dobra” przez cały wrzesień we wszystkich salonach marek LPP w Polsce odbyła się zbiórka nowych oraz używanych ubrań i akcesoriów. Odzież i dodatki można było przynieść do każdego z blisko tysiąca sklepów Reserved, Mohito, Cropp, House czy Sinsay. Zebrano prawie 8 ton ubrań, a pozyskane środki zostały przekazane Fundacji UNAWEZA Martyny Wojciechowskiej.

LPP TEAM FOR KIDS

W LPP działa sportowa drużyna LPP Team (sekcja: biegowa, triathlonowa i rowerowa), członkowie jej (pracownicy) biorą udział w sportowej akcji charytatywnej LPP Team for Kids, w ramach której Fundacja LPP zamienia na złotówki kilometry wyjeżdżone i wybiegane w ciągu roku. Za każdy kilometr przebiegnięty lub przejechany na rowerze firma przekazuje określoną kwotę, którą rozdziela między podopiecznych fundacji z Pomorza i Małopolski. W ramach akcji LPP Team for Kids pracownicy LPP w ciągu trzech miesięcy (od lipca do września 2022 r.) pracownicy LPP wybiegali i wyjeżdżili łącznie 57 600 PLN. Zebrana kwota trafiła do Placówek Opiekuńczo-Wychowawczych św. Ludwika w Krakowie oraz Stowarzyszenia „Sopocki Dom” w Sopocie, które przeznaczyły je na zakup sprzętu sportowego oraz zajęcia sportowe dla swoich podopiecznych.

BRZEŚĆ KUJAWSKI

W ramach działań lokalnych w Brześciu Kujawskim, gdzie powstało nowe Centrum Dystrybucyjne LPP, podjęta została współpraca z tamtejszą gminą i od 2019 roku realizowane są działania na rzecz lokalnych społeczności m.in. projekt „Wyprawka dla pierwszaka” czy program edukacyjny „Angielski z LPP”.

Całkowita wartość wsparcia	26 390 950 PLN
W tym:	
Darowizny pieniężne	7 760 501 PLN
Darowizny rzeczowe	18 630 449 PLN

Przyjęta metoda:

Dane obejmują kwoty przeznaczone na działania społeczne przez spółki Grupy LPP w Polsce i zagranicą oraz Fundację LPP.

SKALA DZIAŁALNOŚCI FUNDACJI LPP

Wartość przekazanych darowizn pieniężnych w raportowanym okresie	3 099 840 PLN
W tym:	
Kwota na ochronę zdrowia	696 500 PLN
Kwota na projekty proekologiczne	45 000 PLN
Kwota na wsparcie społeczności lokalnej oraz projektów przeciwdziałających wykluczeniu społecznemu	1 358 340 PLN
Kwota w ramach akcji #LPPUkraine	1 000 000 PLN
#LPPUkraine (całkowite wsparcie rzeczowe i pieniężne)	21 685 824 PLN
Liczba organizacji wspartych przez Fundację LPP	58
Liczba wolontariuszy zaangażowanych w projekty w raportowanym roku	975
Liczba godzin przepracowanych przez wolontariuszy	8 212
Liczba sztuk odzieży przekazana na cele społeczne	180 014
Liczba podmiotów, które otrzymały odzież	127
Wpłaty na cele polityczne (LPP z zasady nie wspiera działalności politycznej) (PLN)	0

INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH, W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY

W 2022/23 zawarliśmy:

- umowę o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji zapłaty długu celnego;
- umowę ubezpieczeniową – globalna polisa obejmująca cały majątek GK, w tym nieruchomości, towary, maszyny i urządzenia;
- umowy najmu oraz aneksy do umów zmieniających warunki dotychczasowych umów najmu z właścicielami powierzchni w obiektach handlowych w Polsce i zagranicą;
- umowy bankowe (w tym aneksy do istniejących umów) z:
 - Pekao SA (aneksy do umowy o finansowanie dostawców, aneksy do umowy o linię wielocelową),
 - BNP Paribas Bank Polska SA (aneks do umowy o linię wielocelową),
 - Citi Bank Handlowy SA (aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym),
 - HSBC Continental Europe SA Oddział w Polsce (Umowa linii kredytowej w rachunku bieżącym – podpisana i rozwiązana),
 - Santander SA (aneksy do umowy faktoringu, aneks do umowy faktoringowej z gwarancją BGK),

- PKO Bank Polska SA (aneks do umowy limitu kredytu wielocelowego),
- ING SA (umowa kredytowa).
- umowy najmu powierzchni magazynowych z:
 - WDP Development RO s.r.l (Centrum Dystrybucyjne w Rumunii),
 - Veviera Investments Sp. z o.o. (Fulfillment Center na Podkarpaciu),
 - Pruszcz Logistics Sp. z o.o (Fulfillment Center - Będzieszyn koło Gdańska).

Jednocześnie Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami LPP.

INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Informacje o zaciągniętych kredytach wg stanu na 31.01.2022 roku oraz o terminach ich wymagalności zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (nota 24) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (nota 26).

**INFORMACJE O UDZIELONYCH
I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU
OBROTOWYM PORĘCZENIACH
I GWARANCJACH, W TYM
UDZIELONYCH PODMIOTOM
POWIĄZANYM Z EMITENTEM**

Informacje na temat udzielonych i otrzymanych w roku finansowym poręczeń i gwarancjach (w tym udzielonych podmiotom powiązanym) zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (nota 29) oraz sprawozdaniu finansowym LPP SA (nota 31).

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH
ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB
JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ
Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
NA INNYCH WARUNKACH
NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH
KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI
OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH
TRANSAKCJI**

Wszystkie transakcje zawarte przez LPP z podmiotami powiązanymi w okresie sprawozdawczym zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (noty: 30.1) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (noty: 32.1 i 32.2).

**INFORMACJE O SYSTEMIE
KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI
PRACOWNICZYCH**

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowników.

**INFORMACJE NA TEMAT FIRMY
AUDYTORSKIEJ DOKONUJĄCEJ
BADAŃ NASZYCH SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH**

Informacje te zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (nota 37) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (nota 33).

**INFORMACJE O UDZIELONYCH
W DANYM ROKU OBROTOWYM
POŻYCZKACH, W TYM
UDZIELONYCH PODMIOTOM
POWIĄZANYM EMITENTA,
Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH
KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI
STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY
I TERMINU WYMAGALNOŚCI**

Informacje na temat udzielonych pożyczek w roku finansowym zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (nota 18.1) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (nota 20.1).

**RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI
FINANSOWYMI WYKAZANYMI
W RAPORCIE ROCZNYM
A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI
PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY
ROK**

Nie publikowaliśmy prognoz wyników finansowych.



03

**JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

WPROWADZENIE

Niniejszym zatwierdzamy jednostkowe sprawozdanie finansowe LPP SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku, składające się ze Sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 534 257 tys. PLN, Sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10 534 508 tys. PLN, Sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 393 140 tys. PLN, Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 109 200 tys. PLN oraz not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

**Przemysław
Lutkiewicz**
Wiceprezes
Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes
Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes
Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes
Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	01.02.2022	01.02.2021	01.02.2022	01.02.2021
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Przychody ze sprzedaży	13 424 585	11 313 911	2 857 815	2 471 527
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	361 501	1 761 284	76 956	384 753
Zysk (strata) brutto	638 554	1 776 273	135 935	388 027
Zysk (strata) netto	534 257	1 431 493	113 732	312 710
Średnia ważona liczba akcji	1 853 738	1 838 066	1 853 738	1 838 066
Zysk (strata) na jedną akcję	288,21	778,80	61,35	170,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	164 279	1 773 894	34 972	387 508
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-526 017	-527 281	-111 978	-115 185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 402	-1 359 180	-6 685	-296 913
Przepływy pieniężne netto, razem	-393 140	-112 567	-83 691	-24 590

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Aktywa razem	10 534 508	11 236 699	2 237 148	2 443 717
Zobowiązania długoterminowe	2 098 025	1 633 128	445 545	355 167
Zobowiązania krótkoterminowe	4 483 814	5 541 702	952 200	1 205 189
Kapitał własny	3 952 669	4 061 869	839 404	883 361
Kapitał podstawowy	3 708	3 705	787	806
Średnia ważona liczba akcji	1 853 738	1 838 066	1 853 738	1 838 066
Wartość księgowa na jedną akcję	2 132,27	2 209,86	452,82	480,59
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	350	450	74,33	97,86

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10.1	13 424 585	11 313 911
Koszt własny sprzedaży	10.2	8 084 443	6 309 002
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		5 340 142	5 004 909
Koszty sklepów i dystrybucji	10.5	3 610 003	2 704 662
Koszty ogólne	10.5	724 150	555 650
Pozostałe przychody operacyjne	10.3	50 343	50 839
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	88 732	34 152
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	19	-606 099	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		361 501	1 761 284
Przychody finansowe	10.4	429 405	158 293
Koszty finansowe	10.4	152 352	143 304
Zysk (strata) brutto		638 554	1 776 273
Podatek dochodowy	11	104 297	344 780
Zysk (strata) netto		534 257	1 431 493
Całkowite dochody ogółem		534 257	1 431 493
Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem		534 257	1 431 493
Średnia ważona liczba akcji		1 853 738	1 838 066
Rozwodniona liczba akcji		1 855 052	1 839 884
Zysk (strata) netto na jedną akcję		288,21	778,80
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		288,00	778,03

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 stycznia 2023 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	Noty	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe		5 347 063	5 237 251
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 056 575	1 508 059
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	1 063 434	1 068 509
3. Aktywa niematerialne	16	152 400	141 505
4. Wartość firmy	17	179 618	179 618
5. Znak towarowy	16	77 508	77 508
6. Inwestycje w jednostkach zależnych	18	1 817 964	2 078 666
7. Należności długoterminowe	19	314 574	0
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	173 837	104 137
9. Rozliczenia międzyokresowe	29	5 552	1 762
10. Pozostałe aktywa finansowe	20.1	505 601	77 487
Aktywa obrotowe		5 187 445	5 999 448
1. Zapasy	22	2 709 445	2 799 900
2. Należności z tytułu dostaw i usług	23	1 507 186	1 228 974
3. Należności krótkoterminowe	19	50 431	0
4. Pozostałe aktywa niefinansowe	20.1	2 073	517
5. Rozliczenia międzyokresowe	30	32 550	29 072
6. Pozostałe aktywa finansowe	20.1	50 871	26 682
7. Depozyty i fundusze inwestycyjne	21	556 759	1 279 702
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	278 130	634 601
Aktywa RAZEM		10 534 508	11 236 699

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	Noty	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		3 952 669	4 061 869
1. Kapitał podstawowy	25.1	3 708	3 705
2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25.2	364 315	364 315
3. Pozostałe kapitały	25.3	2 714 585	2 336 526
4. Zyski zatrzymane		870 061	1 357 323
Zobowiązania długoterminowe		2 098 025	1 633 128
1. Kredyty bankowe i pożyczki	26	678 217	144 174
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 089 650	1 153 676
3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	25,28	306 924	294 665
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26.1	1 165	1 230
5. Rozliczenia międzyokresowe	29	22 069	39 383
Zobowiązania krótkoterminowe		4 483 814	5 541 702

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	Noty	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	3 097 985	4 603 458
2. Zobowiązania kontraktowe	10.1	19 815	15 858
3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty	10.1	44 179	39 332
4. Kredyty bankowe i pożyczki	25	787 136	228 800
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	15	369 205	314 213
6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26.2	27 703	39 144
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		123 443	281 093
8. Rozliczenia międzyokresowe	29	14 348	19 804
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM		10 534 508	11 236 699

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto		638 554	1 776 273
II. Korekty razem		-474 275	-2 379
1. Amortyzacja		472 543	436 987
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-18 668	-75 921
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-22 842	-47 695
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		280 730	41 711
5. Zapłacony podatek dochodowy		-331 647	-162 520
6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	26	-11 365	28 077
7. Zmiana stanu zapasów	22	91 193	-1 207 929
8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	20,23	546 940	-1 115 751
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29	-1 651 121	2 100 750
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30	-29 987	-23 288
11. Inne korekty		199 949	23 200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		164 279	1 773 894
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		382 789	388 500
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69 453	94 753
2. Z aktywów finansowych, w tym:		189 169	243 946
a) w jednostkach powiązanych		189 029	243 583
- sprzedaż spółki		14 036	0
- dywidendy		134 274	96 151
- spłata udzielonych pożyczek	20.1	31 770	132 469
- odsetki		3 440	2 682
- inne/zwrot dopłat do kapitału	18	5 509	12 281
b) w pozostałych jednostkach		140	363
- spłata udzielonych pożyczek	20.1	126	150
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych		14	213
3. Inne wpływy inwestycyjne	21	124 167	49 801

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
II. Wydatki		908 806	915 781
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		315 711	338 680
2. Na aktywa finansowe, w tym:		592 828	359 615
a) w jednostkach powiązanych		589 508	359 315
- nabycie udziałów	18	126 862	292 576
- udzielone pożyczki	20.1	462 646	66 739
b) w pozostałych jednostkach		3 320	300
- udzielenie pożyczek	20.1	3 320	300
3. Inne wydatki inwestycyjne	21	267	217 486
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-526 017	-527 281
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 510 804	0
1. Wpływy z emisji akcji		4	0
2. Kredyty i pożyczki		1 510 800	0
3. Inne wpływy finansowe		0	0
II. Wydatki		1 542 206	1 359 180
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		648 348	833 590
2. Spłaty kredytów i pożyczek		441 836	245 995
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		336 098	233 070
4. Odsetki		115 924	46 525
5. Inne wydatki finansowe		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-31 402	-1 359 180
D. Przepływy pieniężne netto, razem		-393 140	-112 567
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-356 471	-76 256
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		36 669	36 311
F. Środki pieniężne na początek okresu		596 680	709 247
G. Środki pieniężne na koniec okresu		203 540	596 680

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy
Stan na 1 lutego 2022 roku	3 705
Podział wyniku za 12 m-cy do dnia 31.01.2022	0
Wynagrodzenie płatne akcjami	3
Wypłata dywidendy	0
Transakcje z właścicielami	3
Zysk netto za 12 m-cy do 31.01.2023 roku	0
Całkowite dochody ogółem	0
Stan na 31 stycznia 2023 roku	3 708

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy
Stan na 1 lutego 2021 roku	3 705
Wynagrodzenie płatne akcjami	0
Wypłata dywidendy	0
Transakcje z właścicielami	0
Zysk netto za 12 m-cy do 31.01.2022 roku	0
Całkowite dochody ogółem	0
Stan na 31 stycznia 2022 roku	3 705

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
364 315	2 336 526	1 357 323	4 061 869
0	373 171	-373 171	0
0	4 888	0	4 891
0	0	-648 348	-648 348
0	378 059	-1 021 519	-643 457
0	0	534 257	534 257
0	0	534 257	534 257
364 315	2 714 585	870 061	3 952 669

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
364 315	3 146 916	-74 170	3 440 766
0	23 200	0	23 200
0	-833 590	0	-833 590
0	-810 390	0	-810 390
0	0	1 431 493	1 431 493
0	0	1 431 493	1 431 493
364 315	2 336 526	1 357 323	4 061 869

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe LPP SA obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku, który podlegał badaniu biegłego rewidenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP SA w dniu 25 maja 2018 roku podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy Spółki, tak aby docelowo trwał on od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego.

W związku z tym, okresy sprawozdawcze obejmują okres 12 miesięcy od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego.

Siedziba LPP SA mieści się pod adresem: ul. Łąkowa 39/44, Gdańsk, Polska.

Podstawowy przedmiot działalności:

- sprzedaż detaliczna odzieży, sklasyfikowana w pozycji 47.71 Z PKD jako „sprzedaż detaliczna odzieży”,
- sprzedaż hurtowa odzieży sklasyfikowana w pozycji 46.42 Z PKD jako „sprzedaż hurtowa odzieży i obuwi”.

Miejsce prowadzenia działalności

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Polski.

Właściwy Sąd Rejonowy

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000000778.

Sektor według klasyfikacji GPW w Warszawie

Akcje LPP S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze: handel.

2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd LPP SA Skład osobowy Zarządu na dzień 31.01.2023:

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

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca zmiana składu Zarządu Spółki.

3. IDENTYFIKACJA

JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 25 kwietnia 2023 roku.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki LPP SA w dniu 25 kwietnia 2023 roku.

5. INWESTYCJE SPÓŁKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale
1.	LPP Retail Sp. zo.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
4.	LPP Printable Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
5.	LPP Logistics Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
6.	Dock IT Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
7.	Silky Coders Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
8.	Veviera Investments Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	50,0%
9.	LPP Czech Republik SRO	Praga, Czechy	100,0%
10.	LPP Slovakia SRO	Bańska Bystrzyca, Słowacja	100,0%
11.	LPP Hungary KFT	Budapeszt, Węgry	100,0%
12.	LPP Lithuania UAB	Wilno, Litwa	100,0%
13.	LPP Latvia LTD	Ryga, Łotwa	100,0%
14.	LPP Estonia OU	Tallin, Estonia	100,0%
15.	LLC Re Development	Moskwa, Rosja	100,0%
16.	LPP Ukraina AT	Przemysławany, Ukraina	100,0%
17.	OOO LPP BLR	Mińsk, Białoruś	100,0%
18.	LPP Kazakhstan LLP	Almaty, Kazachstan	100,0%
19.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
20.	LPP Fashion Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
21.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100,0%
22.	LPP Croatia DOO	Zagrzeb, Chorwacja	100,0%
23.	LPP Reserved DOO Beograd	Belgrad, Serbia	100,0%
24.	Reserved Fashion, Modne Znamke DOO	Lublana, Słowenia	100,0%
25.	LPP BH DOO	Banja Luka, Bośnia i Hercegowina	100,0%
26.	LPP Macedonia DOOEL	Skopje, Macedonia	100,0%
27.	LPP Albania LTD	Tirana, Albania	100,0%
28.	LPP Greece Single Member Private Company	Ateny, Grecja	100,0%
29.	LPP Deutschland GmbH	Hamburg, Niemcy	100,0%
30.	LPP Reserved UK LTD	Altrincham, Wielka Brytania	100,0%
31.	LPP Finland LTD	Helsinki, Finlandia	100,0%
32.	LPP Italy SRL	Mediolan, Włochy	100,0%
33.	LPP Clothing Retail Spain, S.L.	Madryt, Hiszpania	100,0%
34.	P&L Marketing&Advertising Agency SAL	Bejrut, Liban	97,3%

Na dzień 31 stycznia 2023 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. W okresie sprawozdawczym, w przypadku jednej spółki zależnej, udział uległ zmianie ze 100% do 50%. Zmiana dotyczy spółki Veviera Investment Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej LPP SA:

- LPP SA utworzyła nową spółkę zależną w Grecji: LPP Greece Single Member Private Company;
- LPP SA utworzyła nową spółkę zależną w Hiszpanii: LPP Clothing Retail Spain, SL;
- LPP SA utworzyła nową spółkę zależną we Włoszech: LPP Italy, SRL;
- LPP SA utworzyła nową spółkę zależną w Albanii: LPP Albania LTD
- LPP SA zlikwidowała spółkę zależną w Słowenii: Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO;
- LPP SA zlikwidowała spółkę zależną w Zjednoczonych Emiratach Arabskich: IPMS ZEA;
- LPP SA sprzedała spółkę zależną w Białorusi: LPP BRL oraz w Rosji: Re Trading OOO.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

6. WAŻNE SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawione wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

- Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu zostały przedstawione w nocie 15.

LPP SA posiada umowy leasingu powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia salonów firmowych.

- Ujmowanie przychodów

Spółka kalkuluje i ujmuje w sprawozdaniu finansowym aktywo z tyt. zwrotu towarów jako część pozycji „Zapasy”, „Zobowiązania do zwrotu zapłaty” oraz odpowiednio koryguje przychody ze sprzedaży i odpowiadający im koszt własny sprzedaży. Spółka dokonuje osądu co do wysokości zwrotów dotyczących danego okresu, co zostało opisane w nocie 10.1.

- Utrata wartości aktywów

Spółka dokonuje osądów dot. występowania przesłanek utraty wartości i w przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, dokonuje oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

- Faktoring odwrotny

Spółka jest stroną umowy faktoringu odwrotnego. Istotne osądy w tym zakresie zostały przedstawione w nocie 29.

6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

Poniżej opisano podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki.

Szacunki Zarządu LPP SA, wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- stawek amortyzacyjnych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Dla prawa do użytkowania ustalono wysokość stawek amortyzacyjnych w zależności od okresu trwania umowy. Spółka corocznie weryfikuje przyjęty okres ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w nocie 15.

- procentu zwrotów towarów sprzedanych w okresie sprawozdawczym dokonywanych w następnym okresie sprawozdawczym

Z uwagi na zjawisko reklamacji i zwrotów od klientów towarów zakupionych w salonach i hurcie, przychody ze sprzedaży są urealniane poprzez korektę dotyczącą szacunkowej wartości tych zwrotów. Opierając się na danych historycznych, dokonuje się oszacowania wskaźnika procentowego, obrazującego stosunek zwrotów towarów w odniesieniu do wielkości sprzedaży. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego wskaźnik ten jest na nowo szacowany.

Aktualnie przyjęto następujące wskaźniki dla zwrotów w zależności od kanału sprzedaży:

- w salonach stacjonarnych - 1,5%
- w salonach internetowych - 14%

- utraty wartości zapasów

Spółka dokonuje analizy wartości zapasów będących na stanie na dwa razy w roku, na półrocze i na koniec roku obrotowego. Wynika to z wymiany kolekcji wiosna/lato i jesień/zima. Ocenia bieżącą sytuację i ocenia na jakim poziomie wartość zapasów podlega odpisowi aktualizującemu.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na towar wyprzedażowy i towar starszy niż ostatni sezon zgodnie z poniższą zasadą:

- Towar przeznaczony do sprzedaży w salonach
 - podlega odpisom aktualizującym w wysokości określonej na bazie bieżącej analizy;
- Towar przeznaczony do sprzedaży do zewnętrznych odbiorców - podlega odpisom aktualizującym w wysokości 80% wartości towaru.

- utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych

Spółka dokonuje analizy wartości udziałów w jednostkach zależnych na każdy dzień bilansowy i analizuje, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Analizuje sytuację finansową każdej spółki zależnej zgodnie z założonym dla niej planem i ocenia czy wartość udziałów w księgach podlega odpisowi aktualizującemu. W przypadku niespełnienia przyjętych założeń Spółka dokonuje stosownego odpisu aktualizującego.

- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

Dwa razy w roku, na półrocze i na koniec roku, Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Spółka traktuje poszczególne punkty sprzedaży detalicznej jako odręb-

ne ośrodki wypracowujące środki pieniężne (ang: CGU - cash generating unit), na poziomie których, dokonuje oceny potencjalnej utraty wartości. Ponadto Spółka ocenia, że faza początkowa działalności sklepowej obejmuje okres pierwszych, pełnych 12 miesięcy, podczas których nowo otwarte sklepy mogą osiągać straty. Po tym okresie Spółka analizuje rentowność poszczególnych punktów sprzedaży detalicznej. Dla wybranych salonów Spółka przeprowadziła analizę szacowanych przepływów pieniężnych generowanych przez dany salon jako pojedynczy ośrodek generujący przepływy pieniężne. W przypadku zidentyfikowania sklepów nierokujących nadziei na poprawę wyników w danym terminie Spółka decyduje o utworzeniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów przypisanych do takiego nierentownego sklepu.

Jeżeli zaistnieją takie obiektywne dowody i potrzeba dokonania odpisu, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie, w którym została ona zidentyfikowana.

- wyceny rezerw na odprawy emerytalne i rentowe

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 27.1. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 0,5 p.p. i spadek wskaźnika wynagrodzenia o 0,5 p.p. spowodowałyby spadek rezerwy o 49 tys. PLN.

- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioszek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych,

niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

- założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie poddawane testowi na utratę wartości. Założenia, przyjęte do przeprowadzenia testu zostały omówione w notce 17.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego.

- wpływu zagrożeń związanych ze zmianami klimatycznymi

Spółka przeprowadziła analizę swojej działalności pod kątem wpływu na zmiany klimatyczne. Zarząd LPP SA ma świadomość, że część działalności w jakimś stopniu może wpływać na środowisko a obecność na wielu rynkach wiąże się z ekspozycją na ryzyka klimatyczne. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd nie stwierdził istotnego wpływu ryzyk klimatycznych na niniejsze sprawozdanie finansowe. Dokładny opis analizy oraz podjętych działań w zakresie ryzyk klimatycznych został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności GK LPP SA w dziale *Zarządzanie ryzykami*.

Uległy zmianom (zgodnie z przyjętą metodologią) wartości szacunkowe w zakresie:

- wyceny rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych – dotyczy to nakładów w obcych obiektach (ustalenie nowego okresu amortyzacji po dokonanej modernizacji),
- wskaźnika korygującego sprzedaż, dotyczącego zwrotów towarów dokonywanych w następnym okresie sprawozdawczym,
- założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów trwałych jak udziały, środki trwałe, wartości niematerialne, inwestycje w jednostkach zależnych,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

wymi

Rozliczenia podatkowe Spółki podlegają kontroli podatkowej. Ze względu na fakt, iż w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna od przyjętej w najlepszej wierze przez zarząd, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy uprawnione do przeprowadzania kontroli podatkowych. Podobnym zmianom podlegać mogą w zależności od przyszłych interpretacji organów podatkowych możliwości skorzystania z korzyści podatkowych ujętych w sprawozdaniu w postaci aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed jej wejściem w życie, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwiło polskim organom kontroli skarbowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) LPP SA od dnia 1 stycznia 2005 roku prezentuje skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzone przez UE (MSSF UE).

W związku z upoważnieniem zawartym w Ustawie o Rachunkowości, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A., uchwałą nr 19/2005 z dnia 28.06.2005 roku, podjęło decyzję aby również jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki sporządzane były zgodnie z MSSF zatwierdzonymi do stosowania w UE oraz związanymi z nimi interpretacjami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych i programów motywacyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, pomimo trudności zewnętrznych, jakie spotkały Spółkę w ostatnich miesiącach. Jeszcze w 2020 roku wybuch pandemii Covid-19 spowodował wzrost ryzyka biznesowego – zamknięcie prawie wszystkich europejskich sklepów spółki na 3 miesiące w marcu 2020, a potem powtarzające się w różnych krajach i w różnych terminach okresowe lock-down'y trwające do I kwartału 2021 roku. Te wydarzenia miały największy wpływ na biznes – zarówno poprzez zwiększenie roli sklepów internetowych, inne zarządzanie zapasami, jak również zaburzenia w płynności finansowej. Z perspektywy roku 2022 widać, że Spółka LPP dobrze poradziła sobie z wyzwaniami pandemii, dostosowała swój model biznesowy do nowych wymagań, uzyskała znakomite wyniki finansowe w 2021 roku i wchodziła w 2022 rok z ambitnymi planami. Jednak wybuch wojny w Ukrainie w lutym 2022 roku pokrzyżował zamierzenia biznesowe – miał znaczący wpływ na pogorszenie wyników finansowych, zmianę struktury grupy kapitałowej i zmianę strategii biznesowej. Rynki wschodnie (Rosja i Ukraina), które były bardzo ważne dla dalszego rozwoju grupy (generowały około 25% całości sprzedaży), zostały zamknięte z dnia na dzień. Towar zakupiony z wyprzedzeniem, przeznaczony na rynki wschodnie nie mógł być tam dostarczony. Spółka była zmuszona

podjąć szereg działań, aby ustabilizować swój biznes w czasie wojny:

1. nastąpiło przekierowanie strategii Spółki pod kątem geograficznym – z rozwoju na rynkach Europy Wschodniej, Spółka przesunęła ciężar rozwoju na Europę Południową i Zachodnią, otwarto dwa nowe rynki – Włochy i Grecję,
2. konieczna była zmiana alokacji towarów, zakupionych wcześniej na rynki wschodnie, na pozostałe kraje, jednak przez cały rok stan zapasów był zbyt wysoki, co zmieniło strukturę kapitału obrotowego,
3. nastąpiła sprzedaż spółki rosyjskiej do azjatyckiego inwestora,
4. konieczne było ustabilizowanie biznesu w Ukrainie – najpierw zamknięcie wszystkich sklepów, ale utrzymanie struktur biznesowych i utrzymanie zatrudnienia pracowników, a następnie w sierpniu 2022 roku wznowienie dostaw nowych kolekcji i wznowienie sprzedaży, przy zachowaniu bezpieczeństwa personelu i współpracowników,
5. zabezpieczono płynność finansową poprzez zaciągnięcie dodatkowych kredytów i przyspieszenie spływu należności handlowych ze spółek zależnych.

W ocenie Zarządu, przeprowadzone działania przyniosły zamierzony skutek – Spółka jest bezpieczna finansowo, utrzymuje prawidłową płynność gotówkową, ma niskie zadłużenie oraz nadal rozwija się, zwiększa sprzedaż i poprawia swoją rentowność.

Opierając się na przeprowadzonych analizach biznesowych: (1) bieżącej płynności Spółki, (2) prognozowanych przepływów pieniężnych, (3) budżetów na kolejne okresy, (4) możliwości dalszej ekspansji na obecnych i nowych rynkach, Zarząd doszedł do wniosku, że na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie istnieje istotna niepewność w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności LPP SA w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie minimum kolejnych 12 miesięcy. W związku z tym załączone 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.

Niniejsze sprawozdanie jest przedstawione w złotych polskich (PLN) a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

7.2. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie:

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie
Nowy MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> Standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Nowy standard nie wpłynie na sprawozdanie finansowe spółki ponieważ umowy, które są zawierane nie spełniają definicji umów ubezpieczeniowych.	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę. W związku z tym, że spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później
Zmiany do MSR 8 <i>Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i> Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i> Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiany do MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie zawiera umów ubezpieczeniowych.	okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2023 roku lub później
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i> Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie zawiera transakcji, których dotyczy zmiana.	okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2024 roku lub później

- Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

8. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w ramach kolejnych, poszczególnych not.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej:

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego LPP SA jest złoty polski (PLN).

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej, ujmuje się w księgach rachunkowych w walucie funkcjonalnej odpowiednio po kursie:

- Średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, (dotyczy to operacji przeprowadzonych na kontach złotówkowych),

- Kupna waluty stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka - w przypadku przychodu waluty obcej na rachunek walutowy,
- Ustalonym metodą FIFO - w przypadku rozchodu waluty obcej z rachunku walutowego,
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury obcej lub własnej - w przypadkach innych niż import lub eksport (tranzyt) towarów,
- Wynikającym z dokumentu celnego, sporządzonego w związku ze złożeniem towaru w składzie celnym - w przypadku ewidencji księgowej towaru oraz zobowiązania w momencie złożenia towaru do składu celnego,
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego - w przypadku wyceny towarów w drodze oraz związanych z tym zobowiązań z tytułu importu towarów, w przypadku gdy na dzień bilansowy nie dokonano jeszcze złożenia towaru do składu celnego.

Na dzień 31 stycznia 2023 roku wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- pozycje pieniężne (składniki aktywów i zobowiązań) - po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty obowiązującym na dzień bilansowy z tabeli ogłoszonej w dniu 31 stycznia 2023 roku

USD	EUR	RON
4,3480	4,7089	0,9564
CNY	CZK	100HUF
0,6437	0,1975	1,2106
BGN	RSD	100BDT
2,4076	0,0401	4,1670
GBP	BYN	100ALL
5,3595	1,6312	4,0451
100KZT	BAM	100MKD
0,9377	2,4013	7,6402

- pozycje niepieniężne - po kursie historycznym NBP wg waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

W okresie porównywalnym zakończonym 31 stycznia 2022 roku zastosowano poniższe kursy:

- pozycje pieniężne (składniki aktywów i zobowiązań) - po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty obowiązującym na dzień bilansowy z tabeli ogłoszonej w dniu 29 stycznia 2022 roku

USD	EUR	RON
4,1147	4,5982	0,9295
RUB	CZK	100HUF
0,0531	0,1881	1,2840
BGN	HRK	100BDT
2,3510	0,6108	4,7316
GBP	BYN	RSD
5,5320	1,5557	0,0390
100KZT	BAM	100MKD
0,9341	2,3416	7,4497

- pozycje niepieniężne - po kursie historycznym NBP wg waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

9. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2022 roku i później.

Zmienione standardy i interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standard/interpretacja	Opis skrócony standardu
Zmiany do MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018-2020	MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji; MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania; MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne; MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.
Zmiany do MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	Zmiana doprecyzowuje, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu, natomiast koszt produkcji jest ujmowany w wyniku w momencie ujęcia przychodu ze zbycia zapasu powstałego podczas testowania.
Zmiany do MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</i>	Zmiana precyzuje, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.
Zmiana MSSF 3 <i>Połączenia przedsięwzięć</i>	Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.
Zmiana MSSF 16 <i>Leasing</i>	W 2020 roku Rada MSR opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Wskutek zmiany przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.

10. PRZYCHODY I KOSZTY

10.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych oraz instrumentów finansowych. Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane według modelu pięciu kroków zgodnie z MSSF 15, tj.

- Zidentyfikowano umowę z klientem;
- Zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem;

- Określono cenę transakcji;
- Dokonano alokacji ceny transakcyjnej zobowiązań do wykonania świadczenia;
- Ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

W momencie zawarcia umowy, Spółka ocenia czy umowa spełnia wszystkie wymagane kryteria, tj:

- Strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej

ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;

- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- Umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- Jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny towarów i usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje pojedyncze zobowiązania umowne. Spółka analizuje czy towar lub usługa jest odmienna czy podobna i w zależności od ustaleń odpowiednio ujmowane są zobowiązania do wykonania świadczenia do których przypisuje się przychód.

Ustalenie ceny transakcyjnej

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które przysługuje jej w zamian za przekazanie obiecanych towarów i usług.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Realizacja ma miejsce gdy jednostka przekazuje „kontrolę” nad towarami lub usługami kontrahentowi. Kontrola to zdolność do kierowania wykorzystaniem i uzyskaniem wszystkich istotnych korzyści z danego aktywa.

W odniesieniu do umów dotyczących świadczonego przez Spółkę usług, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane. Spółka rozpoznaje przychód w czasie, w stosunku do przekazanych korzyści.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów zgodnie z MSSF 9.

Należności z tytułu dostaw i usług

W ramach należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ czasu). Spółka ujmuje należności zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązanie kontraktowe

W ramach zobowiązań kontraktowych Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Zobowiązania do zwrotu zapłaty

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu zapłaty z uwagi na zjawisko dotyczące reklamacji i zwrotów od klientów. Przychody ze sprzedaży towarów są urealniane poprzez korektę dotyczącą szacunkowej wartości tych zwrotów w podziale na sprzedaż stacjonarną oraz internetową.

Sprzedaż towarów

Spółka prowadzi działalność głównie w obszarze sprzedaży towarów, zarówno jako sprzedaż detaliczną w sklepach stacjonarnych i internetowych oraz sprzedaż hurtową.

Zgodnie z zapisami standardu, jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód rozpoznawalny jest w określonym momencie tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem. W przypadku punktów sprzedaży detalicznej (salony), przychód rozpoznawalny jest w momencie dokonania transakcji. Rozpoznawanie przychodu w sprzedaży hurtowej uzależnione jest od warunków inco-terms, na których przeprowadzona jest transakcja. W przypadku sprzedaży przez internet, Spółka rozpoznaje przychód w momencie wystawienia faktury, z uwzględnieniem szacowanych, oczekiwanych zwrotów.

Przychody w podziale na kategorie

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	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Rodzaj sprzedaży		
Sprzedaż towarów, w tym:	13 414 673	11 307 517
<i>sprzedaż e-commerce</i>	2 567 649	2 132 897
Sprzedaż usług	9 912	6 394
Razem	13 424 585	11 313 911
Brand		
Reserved	4 461 016	4 017 320
Cropp	1 162 482	1 098 168
House	1 130 472	1 091 809
Mohito	1 090 435	917 161
Sinsay	5 558 729	4 183 059
Pozostałe	21 451	6 394
Razem	13 424 585	11 313 911

W okresie sprawozdawczym nie ma żadnego kontrahenta przekraczającego przychód powyżej 10% wszystkich przychodów.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

LPP SA 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 zaliczki.

Zobowiązania kontraktowe obejmują zakupione karty podarunkowe.

Karty podarunkowe będą realizowane przez klientów poprzez zakup odzieży w salonach stacjonarnych. Spółka szacuje średni czas realizacji kart na 12 miesięcy.

Z uwagi na główny kanał dystrybucyjny jakim jest sprzedaż detaliczna oraz w mniejszym stopniu hurtowa i na zjawisko zwrotów towarów, które Spółka zakłada w swojej polityce, na każdy dzień bilansowy LPP SA szacuje wartość zobowiązań z tytułu zwrotów towarów od klientów. Szacunek ten jest dokonywany wg procentu zwrotów ustalonego na bazie poprzedniego kwartału. Wartość ta została zaprezentowana w pozycji Zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Spółka rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami:

w tys. PLN	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	1 507 186	1 228 974
Aktywo z tytułu zwrotu zapłaty	25 147	21 566
Zobowiązania do zwrotu zapłaty	44 179	39 332
Zobowiązania kontraktowe	19 815	15 858

10.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Szczegółowy podział elementów składających się na ogólną wartość kosztu własnego sprzedaży pokazuje tabela poniżej.

Koszt własny sprzedaży (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Koszt własny sprzedaży towarów i usług	8 154 337	6 189 397
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-69 894	119 605
Razem koszt własny sprzedaży	8 084 443	6 309 002

10.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną Spółki, np. zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, kary i grzywny, darowizny, odpisy aktualizujące wartość aktywów itp.

Dotacja jest ujmowana w momencie kiedy istnieje uzasadniona pewność, że zostanie ona uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związanie z nią warunki.

Istotną pozycją w przychodach i kosztach operacyjnych są korekty dochodowości związane z Polityką Cen Transferowych. Polityka ta zakłada, że wszystkie transakcje pomiędzy spółkami zależnymi w Grupie Kapitałowej wyceniane są według cen rynkowych, dla których sporządzone są analizy porównawcze. W sytuacji kiedy spółka zależna nie osiąga ustalonego, zgodnie z analizą, poziomu, LPP SA koryguje jej wynik operacyjny i doprowadza go do ustalonego poziomu. Wszystkie te korekty są ujmowane w części pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zarówno od strony spółki zależnej jak i LPP SA.

Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	409	340
Dotacje	0	167
Aktualizacja wartości aktywów, w tym:	18 305	102
- wartość odwrócenia odpisów aktualizujących należności netto	0	102
- wartość odwrócenia odpisów aktualizujących środki trwałe netto	18 305	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	31 629	50 230
- korekty dochodowości	3 089	27 625
- likwidacja umów leasingowych	9 329	2 895
Razem pozostałe przychody operacyjne	50 343	50 839

Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	27 062	15 749
- wartość odpisów aktualizujących należności netto	27 062	0
- wartość odpisów aktualizujących środki trwałe netto	0	15 749
Inne koszty operacyjne, w tym	61 670	18 403
- korekty dochodowości	10 283	0
- darowizny	11 565	1 556
- nadwyżka niedoborów inwentaryzacyjnych	24 187	8 842
- koszty remontów, napraw oraz straty w majątku trwałym	2 846	2 751
- kary umowne	42	1 892
Razem pozostałe koszty operacyjne	88 732	34 152

W okresie sprawozdawczym istotne zwiększenie wartości nastąpiło na pozycji Darowizny, której wartość związana była głównie z działaniami pomocy na rzecz osób z Ukrainy.

10.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności odsetki, aktualizacje wartości pożyczek, różnice kursowe oraz dywidendy.

Przychody oraz koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości, Grupa dokonuje testu na utratę wartości inwestycji. Odpisy tworzone są, gdy testy wykażą wartość odzyskiwalną niższą niż wartość bilansowa.

Różnice kursowe są wykazywane w wartości netto.

Przychody finansowe (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Odsetki, w tym :	17 843	4 013
- od lokat	3 246	362
- od pożyczek i należności	10 449	2 310
- pozostałe	4 148	1 341
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach	12 842	-2 685
Dywidendy	158 201	95 555
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0	58 373
- wartość odpisów aktualizujących udziały netto	0	58 373
Inne przychody finansowe	240 519	3 037
- saldo różnic kursowych	159 499	0
- dyskonto	80 366	0
- korekty zobowiązania leasingowego	654	3 037
Razem przychody finansowe	429 405	158 293

W badanym okresie Spółka wykazuje pozycję Dyskonto w kwocie 80,4 mln PLN, w związku z aktualizacją wyceny należności z tytułu zbycia udziałów spółki Re Trading OOO.

W związku z wybuchem wojny w Ukrainie w lutym 2022 roku, na początku nastąpił gwałtowny spadek kursu rubla rosyjskiego do wszystkich walut, w tym o 45% do PLN – z poziomu 0,055 RUB/PLN w styczniu 2022, do poziomu 0,030 RUB/PLN w marcu 2022. W następnych miesiącach kurs rubla zaczął się umacniać – nawet do poziomów 0,08 RUB/PLN w lipcu 2022, by spaść do poziomu 0,06 RUB/PLN na koniec 2022 roku. W tym okresie spółka LPP SA posiadała znaczące należności od swej spółki rosyjskiej, wyrażone w rublu. W maju 2022 była to kwota ponad 15 miliardów RUB.

W tym czasie trwały negocjacje związane ze sprzedażą spółki rosyjskiej do azjatyckiego inwestora. Transakcja sprzedaży spółki została zrealizowana w maju 2022 i potwierdzona orzeczeniem rosyjskiego sądu na koniec czerwca 2022. Jednocześnie w dniu 30.06.2022 Zarząd LPP wynegocjował przewalutowanie należności z rubla na dolara USD. Zostało to zrealizowane przy kursie rubla do USD w wysokości 51,1580 i w wyniku tej operacji nastąpiło zamknięcie wszystkich pozycji rozrachunkowych w rublach. Równocześnie spowodowało to, że Spółka w okresie sprawozdawczym wykazała znaczne dodatnie różnice kursowe, które istotnie wpłynęły na rachunek wyników jednostki. Ostatecznie Spółka wykazała nadwyżkę dodatnich różnic nad ujemnymi w wysokości 159,5 mln PLN (rok 2021: ujemne różnice 87,1 mln PLN)

Koszty finansowe (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Koszty z tytułu odsetek - kredyty bankowe i pożyczki	78 925	10 543
Koszty z tytułu odsetek - obligacje	37 992	4 491
Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe	2 248	4 385
Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu	25 503	32 956
Aktualizacja wartości inwestycji	4 251	0
Inne, w tym:	3 433	90 929
- prowizje bankowe	3 433	3 771
- saldo różnic kursowych	0	87 158
Razem koszty finansowe	152 352	143 304

10.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Amortyzacja	472 543	436 987
Czynsze i dzierżawy	246 766	201 252
Usługi prowadzenia sklepów i magazynów	1 319 514	781 324
Transport	518 694	333 423
Podatki i opłaty	104 974	67 849
Wynagrodzenia	287 012	296 538
Pozostałe koszty rodzajowe	1 384 650	1 142 939
w tym: reklama	624 131	514 731
Razem koszty rodzajowe	4 334 153	3 260 312

Uzgodnienie wartości kosztów w układzie porównawczym z kalkulacyjnym w tabeli poniżej:

Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Koszty według rodzaju, w tym:	4 334 153	3 260 312
Pozycje ujęte w kosztach sklepów i dystrybucji	3 610 003	2 704 662
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych	724 150	555 650

10.6. KOSZTY AMORTYZACJI, ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH I ZAPASÓW

Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Wycena sprzedanych zapasów po cenie sprzedaży netto	8 157 919	6 202 517
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-69 894	119 605
Szacunkowe zwroty od klientów	-3 582	-13 120
Razem	8 084 443	6 309 002

Pozycje ujęte w kosztach sklepów i dystrybucji (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Amortyzacja środków trwałych	158 629	164 005
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 884	1 714
Amortyzacja prawa do użytkowania	247 851	215 115
Koszty zużycia zapasów na cele reklamowe	3 069	1 079
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	33 309	57 265
- wynagrodzenia	27 931	52 444
- koszty ubezpieczeń społecznych	5 378	4 821
Razem	444 742	439 178

Pozycje ujęte w kosztach ogólnych (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Amortyzacja środków trwałych	24 670	19 175
Amortyzacja aktywów niematerialnych	30 390	28 605
Amortyzacja prawa do użytkowania	9 120	8 373
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	309 725	285 042
- wynagrodzenia	259 081	244 094
- koszty ubezpieczeń społecznych	50 644	40 948
Razem	373 905	341 195

Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Nadwyżka niedoborów inwentaryzacyjnych nad nadwyżkami	24 187	8 842
Likwidacje zapasów	5 844	1 035
Darowizny	11 565	1 556
Razem	41 596	11 433

11. PODATEK DOCHODOWY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego. Zmiany oszacowań dotyczące lat poprzednich ujmowane są jako korekta obciążenia za

rok bieżący. Obciążenia podatkowe wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego jest tworzone od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego i wykazuje wartość w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto.

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodat-

kowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch metod, w zależności od tego. Która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników



Główne składniki obciążenia podatkowego LPP SA za okres od 01.02.2022 do 31.01.2023 roku oraz okres porównywalny przedstawione zostały w tabeli.

Podatek dochodowy (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Bieżący podatek dochodowy	173 997	382 751
Odroczony podatek dochodowy	-69 700	-37 971
Razem podatek dochodowy	104 297	344 780

11.1. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem docho-

dowym wykazanym w wyniku finansowym za okresy od 01.02.2022 do 31.01.2023 roku i okres porównywalny przedstawiono w poniższej tabeli.

Podatek dochodowy (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	638 554	1 776 273
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce 19%	121 325	337 492
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	13 241	509
Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych	0	28 282
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	955	-3 616
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	-31 224	-18 155
Inne	0	268
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	104 297	344 780

Spółka rozpoczęła współpracę z Krajową Administracją Skarbową (KAS) w ramach programu Ministerstwa Finansów pod nazwą „Porozumienie horyzontalne”. Spółka jest obecnie po audycie przeprowadzonym przez KAS w zakresie procedur podatkowych pod kątem spełniania standardów wymaganych do przystąpienia do programu. Ewentualne podpisanie umowy o udział w programie pozwoli spółce na zwiększenie transparentności biznesowej i podatkowej, sprawniejszą współpracę z KAS, zmniejszenie ryzyka działalności gospodarczej w zakresie podatków, dzięki wcześniejszemu uzgadnianiu zmian biznesowych i operacji gospodarczych z władzami skarbowymi. W ramach audytu KAS wskazał Spółce obszary wymagające

poprawy procesów i procedur księgowych, w tym również wskazał konieczność korekty rozliczeń podatkowych za lata poprzednia, co skutkowało zapłatą dodatkowych podatków w kwocie 11,6 mln PLN.

11.2. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY – WYNIK FINANSOWY

Odroczony podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym za okres od 01.02.2022 roku do 31.01.2023 roku oraz okres porównawczy wynikał z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych i aktywów niematerialnych	-1 381	7 497
Różnica między prawem do użytkowania a zobowiązaniem leasingowym	3 676	-13 432
Strata podatkowa	-59 183	0
Dyskonto na sprzedaży spółki	-42 592	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości zapasów	13 784	-23 229
Aktualizacja należności handlowych	-3 457	733
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	2 137	-5 112
Niewykorzystane urlopy	9	-291
Odprawy emerytalne	13	68
Rezerwa na zwroty towarów	-241	-1 729
Szacunkowe koszty	4 417	-9 248
Szacunkowe przychody	8 792	4 534
Marża od sprzedanych nakładów	4 326	2 295
Pozostałe różnice przejściowe	0	-57
Razem	-69 700	-37 971

11.3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynika z tytułów i wartości przedstawionych w poniższej tabeli.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych i aktywów niematerialnych	-34 892	-36 273
Różnica między prawem do użytkowania a zobowiązaniem leasingowym	71 801	75 477
Strata podatkowa	59 183	0
Dyskonto na sprzedaży spółki	42 592	0
Aktualizacja wartości inwestycji	2 241	2 241
Aktualizacja wartości zapasów	18 010	31 794
Aktualizacja należności handlowych	6 588	3 131
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	2 975	5 112
Niewykorzystane urlopy	2 289	2 298
Odprawy emerytalne	221	234
Rezerwa na zwroty towarów	3 616	3 375
Szacunkowe koszty	7 718	12 135
Szacunkowe przychody	-15 424	-6 632
Marża od sprzedanych nakładów	6 919	11 245
Pozostałe różnice przejściowe	0	0
Razem	173 837	104 137

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji LPP SA występujących w danym okresie.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych

akcji występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnioważoną liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje.

Kalkulacja podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcje została zaprezentowana poniżej.

Zysk na akcję (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 853 738	1 838 066
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	1 314	1 818
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 855 052	1 839 884
Zysk na akcję		
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	534 257	1 431 493
Zysk (strata) na akcję	288,21	778,80
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	288,00	778,03

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji lub potencjalnych akcji.

13. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

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

W okresie porównawczym, w dniu 29 czerwca 2021 roku ZWZ uchwalił nr 17 podjęto 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 oraz 6 października 2021 roku. Wielkość kwoty dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 450,00 PLN.

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych ustalana jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o skumulo-

wane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry, przewidywany okres ich używania. Okres ten jest corocznie weryfikowany.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych są następujące:

Grupa rodzajowa	stawka amortyzacji
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej, w tym:	2,5-50 %
<i>Nakłady w obcym obiekcie</i>	14,28 %
Urządzenia techniczne i maszyny	2,5-50 %
Środki transportu	10-25 %
Inne środki trwałe, w tym:	10-40 %
<i>Meble</i>	20 %

Okresowej weryfikacji podlega również wartość środków trwałych, pod kątem jej ewentualnego obniżenia, w wyniku zdarzeń lub zmian w otoczeniu bądź wewnątrz samej Spółki, mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej jej aktualnej wartości księgowej.

W momencie ustalania stawek amortyzacyjnych dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych Spółka ustala, czy istnieją jakieś części składowe tego aktywa, których cena nabycia jest istotna w porównaniu z ceną nabycia całego środka trwałego, a okres użytkowania tych części różni się od okresu użytkowania pozostałej części środka trwałego.

Środki trwałe w budowie – na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)
w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023 (w tys. PLN)	Grunty	Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	99 622	1 490 292	551 893
Nabycia	21 606	0	21 331
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	106 919	51 968
Sprzedaż	0	1 942	2 713
Likwidacja	0	34 630	5 160
Inne zmniejszenia*	14 671	306 812	412 777
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	106 557	1 253 827	204 542
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	588 779	226 153
Amortyzacja za okres	0	92 650	37 150
Sprzedaż	0	1 838	2 610
Likwidacja	0	30 686	5 086
Inne zmniejszenia*	0	68 543	107 715
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	580 362	147 892
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	38 685	2
Zwiększenie	0	1 082	0
Wykorzystanie	0	3 191	0
Rozwiązanie	0	19 387	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	17 189	2
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2022	99 622	862 828	325 738
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2023	106 557	656 276	56 648
Odpis z tytułu utraty wartości - pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			Kwota
Zwiększenie - pozostałe koszty operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0
Rozwiązanie-pozostałe przychody operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			18 305

*1 sierpnia 2022 roku w LPP SA została wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa w ramach działu zajmującego się ogólnie pojętą logistyką, która została przeniesiona do spółki zależnej LPP Logistics Sp. z o.o.. W ramach ZCP aportem zostały przeniesione budynki magazynowe wraz z gruntem, specjalistyczne systemy do obsługi magazynowej i logistycznej oraz pozostały sprzęt logistyczny. Wartość aportu dla środków trwałych wyniosła 755,3 mln PLN wartości brutto, 570,8 mln PLN wartości netto i została wykazana w tabeli powyżej w pozycji Inne zmniejszenia.

Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
8 449	456 748	34 096	37 768	2 678 868
17	0	282 805	0	325 759
0	67 857	0	0	226 744
278	0	403	0	5 336
0	15 190	86	0	55 066
6 016	4 691	12 517	37 433	794 917
0	0	226 744	0	226 744
2 172	504 724	77 151	335	2 149 308
6 912	310 278	0	0	1 132 122
569	52 930	0	0	183 299
232	0	0	0	4 680
0	14 891	0	0	50 663
5 412	2 866	0	0	184 536
1 837	345 451	0	0	1 075 542
0	0	0	0	38 687
0	0	0	0	1 082
0	0	0	0	3 191
0	0	0	0	19 387
0	0	0	0	17 191
1 537	146 470	34 096	37 768	1 508 059
335	159 273	77 151	335	1 056 575

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)
w okresie od 01.02.2021 do 31.01.2022

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.02.2021 do 31.01.2022 (w tys PLN)	Grunty	Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	74 616	1 226 141	408 040
Nabycia	0	0	0
Transfer ze środków trwałych w budowie	25 006	282 529	156 150
Sprzedaż	0	0	3 437
Likwidacja	0	18 378	8 838
Inne zmniejszenia	0	0	22
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	99 622	1 490 292	551 893
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	510 853	195 818
Amortyzacja za okres	0	93 444	41 724
Sprzedaż	0	0	2 629
Likwidacja	0	15 518	8 760
Inne zmniejszenia	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	588 779	226 153
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	24 331	2
Zwiększenie	0	15 749	0
Wykorzystanie	0	1 395	0
Rozwiązanie	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	38 685	2
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2021	74 616	690 957	212 220
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2022	99 622	862 828	325 738
Odpis z tytułu utraty wartości - pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			Kwota
Zwiększenie - pozostałe koszty operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			15 749
Rozwiązanie - pozostałe przychody operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0

Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
8 656	391 185	153 197	150 574	2 412 409
0	0	421 169	0	421 169
60	74 712	0	0	538 457
267	17	387	0	4 108
0	9 047	15	0	36 278
0	85	1 411	112 806	114 324
0	0	538 457	0	538 457
8 449	456 748	34 096	37 768	2 678 868
6 428	271 810	0	0	984 909
750	47 262	0	0	183 180
266	17	0	0	2 912
0	8 777	0	0	33 055
0	0	0	0	0
6 912	310 278	0	0	1 132 122
0	0	0	0	24 333
0	0	0	0	15 749
0	0	0	0	1 395
0	0	0	0	0
0	0	0	0	38 687
2 228	119 375	153 197	150 574	1 403 167
1 537	146 470	34 096	37 768	1 508 059

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2023 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 1,1 mln PLN (2021 rok: 15,7 mln PLN). Informacje na temat założeń dotyczących odpisów aktualizujących zostały opisane w nocie 6.2.

W okresie zakończonym 31 stycznia 2023 roku nastąpiło częściowe wykorzystanie utworzonych odpisów aktualizujących z uwagi na zamknięcie salonów w kwocie 3,2 mln PLN oraz rozwiązanie odpisów z uwagi na zaniknięcie przesłanek do ich kontynuowania w kwocie 19,4 mln PLN (rok 2021: wykorzystanie w kwocie 1,4 mln PLN).

Na dzień 31 stycznia 2023 roku Spółka posiadała zobowiązania umowne do nabycia rzeczowego majątku trwałego w wartości 87,4 mln PLN (rok 2021: 14,9 mln PLN).

Na dzień bilansowy występowało ograniczenie w dysponowaniu nieruchomościami posiadanymi w Pruszczu Gdańskim oraz w Gdańsku w związku z kredytami inwestycyjnymi. Dokładny opis znajduje się w nocie 26.

15. LEASING

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu. Aktywa te wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują zasadniczo opłaty stałe leasingowe.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona o odsetki i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu oraz zmiany opłat stałych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty te ujmowane są jako koszty w dacie ich poniesienia.

LPP SA jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych, powierzchni biurowych, środków transportu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Okres leasingu wynosi:

- Dla salonów – od 3 do 10 lat z możliwością przedłużenia
- Dla powierzchni biurowych – od 3 do 6 lat
- Dla samochodów – od 5 do 10 lat
- Dla prawa wieczystego użytkowania – zgodnie z decyzją Urzędu Miasta

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Spółka posiada również umowy leasingu powierzchni sklepowych czy samochodów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu sprzętu biurowego czy wyposażenia o niskiej wartości. Spółka korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów o niskiej wartości.

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania
w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023

Zmiany prawa do użytkowania w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023 (w tys. PLN)	Najem salonów	Pozostały najem	Prawo do użytkowania razem
Wartość brutto prawa do użytkowania na początek okresu	1 438 561	242 299	1 680 860
Zwiększenia (nowe leasingi)	176 727	19 257	195 984
Zmiany umów leasingu*	165 408	-194 990	-29 582
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu**	-22 874	-9 945	-32 819
Wartość brutto prawa do użytkowania na koniec okresu	1 757 822	56 621	1 814 443
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	535 502	76 849	612 351
Amortyzacja za okres	232 061	24 910	256 971
Aktualizacja wyceny**	-12 079	-8 022	-20 101
Pozostałe zmniejszenia	19 910	78 302	98 212
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	735 574	15 435	751 009
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2022	903 059	165 450	1 068 509
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2023	1 022 248	41 186	1 063 434

*1 sierpnia 2022 roku w LPP SA została wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa w ramach działu zajmującego się ogólnie pojętą logistyką, która została przeniesiona do spółki zależnej LPP Logistics Sp. z o.o.. W ramach ZCP aportem zostały przeniesione między innymi umowy najmu magazynów oraz sprzętu logistycznego. Wartość aportu dla prawa do użytkowania wyniosła 197,6 mln PLN wartości brutto i została wykazana w tabeli powyżej w pozycji Zmiany umów leasingu.

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania
w okresie od 01.02.21 do 31.01.22

Zmiany prawa do użytkowania w okresie od 01.02.2021 do 31.01.2022 (w tys. PLN)	Najem salonów	Pozostały najem	Prawo do użytkowania razem
Wartość brutto prawa do użytkowania na początek okresu	1 194 770	195 227	1 389 997
Zwiększenia (nowe leasingi)	194 731	59 167	253 898
Zmiany umów leasingu	107 641	-12 095	95 546
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu**	-58 581	0	-58 581
Wartość brutto prawa do użytkowania na koniec okresu	1 438 561	242 299	1 680 860
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	376 964	47 995	424 959
Amortyzacja za okres	189 804	33 684	223 488
Aktualizacja wyceny**	-31 266	-4 830	-36 096
Pozostałe zmniejszenia	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	535 502	76 849	612 351
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2021	817 806	147 232	965 038
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2022	903 059	165 450	1 068 509

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Zobowiązanie z tytułu leasingu (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	1 467 889	1 292 322
Zwiększenia (nowe umowy)	263 810	279 402
Zmiany umów leasingowych*	55 471	142 586
Aktualizacja wyceny**	-16 628	-29 630
Różnice kursowe	24 411	16 279
Odsetki	25 503	32 956
Płatności	-361 601	-266 026
Stan na koniec okresu	1 458 855	1 467 889
Krótkoterminowe	369 205	314 213
Długoterminowe	1 089 650	1 153 676
Razem	1 458 855	1 467 889

*Zmiany umów leasingu wynikały ze zmiany okresów leasingu, zmiany opłat leasingowych zależnych od stawki czy indeksu. Dodatkowo w tej pozycji została ujęta transakcja zamknięcia umów na najem budynków magazynowych oraz środków transportu w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej LPP Logistics Sp. z o.o. Wartość tych umów wyniosła 136,5 mln PLN.

**Aktualizacja wyceny dotyczy fizycznej likwidacji umów lub likwidacji związanej z przejściem na czynsz od obrotu.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała następujące wartości w sprawozdaniu finansowym:

- Koszty amortyzacji prawa do użytkowania: 257 mln PLN (rok 2021: 223, 5 mln PLN);
- Koszty odsetek: 25,5 mln PLN (rok 2021: 33 mln PLN)

- Koszty czynszu umów niewycenionych zgodnie z MSSF 16: 246.8 mln PLN (rok 2021: 201,3 mln PLN)

Na dzień 31 stycznia 2023 roku oraz na 31 stycznia 2022 roku Spółka wykazuje podział zobowiązań z tytułu leasingu w zakresie wymagalności w wartościach niezdyskontowanych:

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Do miesiąca	32 936	26 582
Od miesiąca do trzech miesięcy	65 872	53 164
Od trzech miesięcy do roku	296 425	239 243
Powyżej roku	1 561 704	1 171 212
Razem	1 956 937	1 490 201

16. AKTYWA NIEMATERIALNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Aktywa niematerialne obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty koncepcji sklepów firmowych oraz pozostałe aktywa niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38.

Aktywa niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych aktywów niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych są następujące:

Grupa rodzajowa	stawka amortyzacji
Koszty zakończonych koncepcji sklepów	20%
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne aktywa	10-50%

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości.

Koszty prac nad koncepcją sklepów firmowych

W Spółce prowadzone są prace związane z projektowaniem oraz budową wzorcowych salonów sprzedaży odzieży.

Nakłady bezpośrednio związane z tymi pracami ujmowane są jako aktywa niematerialne.

Nakłady ponoszone na te prace, wykonane w ramach danego przedsięwzięcia, są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace nad koncepcją sklepów, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który wynosi 5 lat.

Wskutek połączenia spółek LPP SA oraz spółki zależnej Gothals Ltd. w sprawozdaniu finansowym LPP SA został wykazany w ramach aktywów niematerialnych znak towarowy House, który w sprawozdaniu z sytuacji finansowej został wydzielony w odrębnej pozycji jako „Znak towarowy”. Jego wartość bilansowa na dzień połączenia oraz na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 77 508 tysięcy PLN (rok 2021: 77 508 tysięcy PLN).

Okres użytkowania tego składnika aktywów jest nieokreślony.

W bieżącym okresie sprawozdawczym LPP SA przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tego składnika (w ramach testowania ośrodków wypracowujących środki pieniężne do których alokowana jest również wartość firmy), który nie wykazał konieczności objęcia jego odpisem aktualizującym. Szczegóły dotyczące przeprowadzonego testu opisano w notce 17.

Pozostałymi istotnymi składnikami aktywów niematerialnych na dzień 31 stycznia 2023 roku były:

- Oprogramowanie wspierające sprzedaż w salonach detalicznych w spółkach zależnych. Wartość bilansowa na dzień 31 stycznia 2023 wyniosła 10 944 tys. PLN (rok 2021: 10 976 tys. PLN);
- System wspierający identyfikację i inwentaryzację towarów w salonach i magazynach. Wartość bilansowa na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 7 236 tys. PLN (rok 2021: 8 107 tys. PLN);
- Oprogramowanie do śledzenia wysyłanych towa-

rów. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 4 649 tys. PLN (rok 2021: 9 032 tys. PLN);

- System fakturujący sprzedaż e-commerce. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 132 tys. PLN (rok 2022: 912 tys. PLN);
- Oprogramowanie do zarządzania projektami odzieży. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 913 tys. PLN (rok 2021: 1 500 tys. PLN);
- System finansowo-księgowy i kadrowo-płacowy SAP. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 4 128 tys. PLN (rok 2021: 6 278 tys. PLN);
- Program do alokowania towaru. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 6 473 tys. PLN (rok 2021: 7 995 tys. PLN);
- Aplikacja zarządzająca zamówieniami towarów. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 19 679 tys. PLN (rok 2021: 12 041 tys. PLN);
- Aplikacja do zarządzania towarami w brendach. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 17 609 tys. PLN

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2023 roku oraz za okres porównywalny przedstawione zostały w tabelach poniżej.

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023 (w tys PLN)	Koszty zakończonych koncepcji	Oprogramowanie komputerowe	Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczk	Razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	4 339	218 733	45 659	0	268 731
Nabycia	0	0	72 474	0	72 474
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	53 165	0	0	53 165
Likwidacja	1 149	1 566	0	0	2 715
Inne zmniejszenia*	0	48 537	0	0	48 537
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	0	53 165	0	53 165
Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec roku	3 190	221 795	64 968	0	289 953

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 01.02.2022 do 31.01.2023 (w tys PLN)	Koszty zakończonych koncepcji	Oprogramowanie komputerowe	Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczk	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 071	123 155	0	0	127 226
Amortyzacja za okres	211	32 063	0	0	32 274
Likwidacja	1 092	1 566	0	0	2 658
Inne zmniejszenia*	0	19 289	0	0	19 289
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 190	134 363	0	0	137 553
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 1 lutego 2022	268	95 578	45 659	0	141 505
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 31 stycznia 2023	0	87 432	64 968	0	152 400

* 1 sierpnia 2022 roku w LPP SA została wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa w ramach działu zajmującego się ogólnie pojętą logistyką, która została przeniesiona do spółki zależnej LPP Logistics Sp. z o.o.. W ramach ZCP aportem zostały przeniesione specjalistyczne systemy informatyczne i aplikacje do obsługi magazynowej i logistycznej. Wartość aportu dla aktywów niematerialnych wyniosła 52,5 mln PLN wartości brutto, 30,7 mln PLN wartości netto i została wykazana w tabeli powyżej w pozycji Inne zmniejszenia.

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od
01.02.2021 do 31.01.2022

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 01.02.2021 do 31.01.2022 (w tys PLN)	Koszty zakończonych koncepcji	Oprogramowanie komputerowe	Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki	Razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	9 095	191 299	39 668	0	240 062
Nabycia	0	0	38 252	0	38 252
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	32 148	0	0	32 148
Likwidacja	4 756	4 714	113	0	9 583
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	0
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	0	32 148	0	32 148
Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec roku	4 339	218 733	45 659	0	268 731

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 01.02.2021 do 31.01.2022 (w tys PLN)	Koszty zakończonych konceptji	Oprogramowanie komputerowe	Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 336	96 115	0	0	104 451
Amortyzacja za okres	490	29 829	0	0	30 319
Likwidacja	4 755	2 789	0	0	7 544
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 071	123 155	0	0	127 226
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 1 lutego 2021	759	95 184	39 668	0	135 611
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 31 stycznia 2022	268	95 578	45 659	0	141 505

W bieżącym okresie nie utworzono odpisów aktualizujących wartości aktywów niematerialnych, tak jak i w okresie porównawczym.

17. WARTOŚĆ FIRMY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Na dzień sprawozdawczy wartość firmy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia z tytułu zbycia części udziałów, do których była ona uprzednio przypisana. Odpisy aktualizujące do wysokości przypisanej do danego ośrodka (grupy ośrodków) wypracowującego środki pieniężne wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło połączenie, a następnie w każdym kolejnym rocznym okresie sprawozdawczym. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości, test na utratę wartości przeprowadza się przed końcem każdego okresu sprawozdawczego, w którym wystąpiły takie przesłanki.

W bieżącym okresie wartość firmy prezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie uległa zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Powstała ona w wyniku połączenia LPP SA ze spółką Artman w lipcu 2009 roku.

Połączenie to nastąpiło przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. Artman SA na spółkę przejmującą tj. LPP SA.

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy.

Wartość brutto (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	179 618	179 618
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	179 618	179 618

Odpisy aktualizacyjne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Wartość netto (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	179 618	179 618
Stan na koniec okresu	179 618	179 618

Zgodnie z zapisami MSR 36 wartość firmy na każdy dzień bilansowy jest poddawana testowi na utratę wartości.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF.

Szczegółowe założenia do szacunków przedstawiają się następująco:

Wartość firmy Artman i znaku towarowego House – szacowana metodą DCF dla przepływów generowanych przez salony sprzedaży House (poprzez nabycie akcji firmy Artman). Wycena opierała się na następujących założeniach:

- okres uwzględniający szacowane przepływy 5 lat (2023-2027), bez uwzględniania wartości rezydualnej,
- sprzedaż roczna w latach 2023-2027 testowanych salonów – sukcesywny wzrost rok do roku w tempie zbliżonym do roku 2022,
- koszty działalności testowanych salonów – sukcesywny wzrost rok do roku w tempie zbliżonym do roku 2022,
- stopa dyskonta w okresie prognozy jest zmienna i wyliczona na podstawie sumy Wibor 6 m-cy plus premia za ryzyko. Stopa dyskonta 11,99% w 2022 (rok 2021: 11,03%) i utrzymuje się na tym poziomie do 2027 roku.

Przyjęte wyżej parametry są zgodne z dotychczasowymi doświadczeniami (dla założeń koszty – sprzedaż) oraz spójne z informacjami pochodzącymi ze źródeł zewnętrznych dla pozostałych wielkości.

Żadna racjonalna zmiana przyjętych założeń nie spowoduje konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy i znaku towarowego.

W wyniku przeprowadzonych testów ustalono, że nie jest konieczne dokonywanie żadnych odpisów utraty wartości.

18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W Spółce występują udziały w jednostkach zależnych krajowych, w jednostkach zależnych zagranicznych oraz dopłaty do kapitału.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegającego odliczeniu podatku VAT.

Wniesione przez Spółkę dopłaty do kapitału w jednostkach powiązanych traktowane są jako część inwestycji, ze względu na założenie braku ich zwrotności.

W przypadku utraty wartości, odpis aktualizujący obciąża koszty operacji finansowych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość, przywracana jest pierwotna wartość inwestycji, poprzez odniesienie odwracanej kwoty na konto przychodów z operacji finansowych. Przywrócenie wartości może być pełne lub częściowe. Prezentacja odpisów w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazywana jest netto.

Wartość udziałów w jednostkach zależnych oraz dopłaty do kapitału spółek zależnych według ich ceny nabycia oraz dokonanych odpisów aktualizujących na dzień 31 stycznia 2023 roku oraz dane porównawcze przedstawiają poniższe tabele.

Rodzaj spółki (w tys. PLN)	Wartość posiadanych udziałów		Kwota odpisu aktualizującego	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.01.2023
	Udziały	Dopłaty do kapitału		
Spółki zagraniczne	564 740	463 347	118 789	909 298
Spółki krajowe	678 966	229 700	0	908 666
Razem	1 243 706	693 047	118 789	1 817 964

Rodzaj spółki (w tys. PLN)	Wartość posiadanych udziałów		Kwota odpisu aktualizującego	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.01.2022
	Udziały	Dopłaty do kapitału		
Spółki zagraniczne	649 978	1 247 538	122 916	1 774 600
Spółki krajowe	145 066	159 000	0	304 066
Razem	795 044	1 406 538	122 916	2 078 666

Odpis aktualizujący wartość udziałów i dopłat do kapitału (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	122 916	181 289
Odpisy ujęte w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie	4 127	58 373
Stan na koniec okresu	118 789	122 916

Dokonane w niniejszym sprawozdaniu finansowym odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w zagranicznych jednostkach zależnych oraz ich odwrócenia pozostają bez wpływu na Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na Skonsolidowany wynik finansowy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2023 roku zmiany wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych zagranicznych wynikały z podwyższenia kapitałów podstawowych lub zwiększenia dopłat do kapitału w dotychczasowych spółkach w Polsce i Bośni oraz utworzenia nowych spółek w Hiszpanii, Albanii, Grecji i Włoszech. Dodatkowo w badanym okresie nastąpiła sprzedaż udziałów spółki rosyjskiej Re Trading w Rosji oraz w Białorusi oraz likwidacje spółki w Zjednoczonych Emiratach Arabskich i Słowenii. Dokładny opis sprzedaży spółki rosyjskiej umieszczono w nocie 19.

19. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

30 czerwca 2022 roku LPP SA dokonała sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Re Trading OOO z siedzibą w Moskwie. Tym samym Spółka całkowicie utraciła kontrolę na spółką Re Trading. Przychód ze sprzedaży Re Trading wyniósł 600,8 mln PLN (155 504 415 USD), a po zdyskontowaniu tej wartości wskaźnikiem 22,59% wyniosła 296,3 mln PLN. Wartość sprzedanych udziałów wyniosła 913,0 mln PLN co spowodowało, że na transakcji sprzedaży LPP SA poniosła stratę w wysokości 616,7 mln PLN i została zaprezentowana w odrębnej pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów jako Zysk (Strata) na sprzedaży jednostek zależnych.

Na dzień bilansowy 31 stycznia 2023 roku zdyskontowana wartość należności ze sprzedaży spółki wyniosła 365,0 mln PLN i została zaprezentowa-

na w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w części długoterminowej jako Należności długoterminowe w kwocie 314,6 mln PLN oraz w części krótkoterminowej jako Należności krótkoterminowe w wysokości 50,4 mln PLN.

Zgodnie z umową termin zapłaty za sprzedaż spółki został odroczony w czasie w ustalonych proporcjach maksymalnie do 2026 roku.

20. POZOSTAŁE AKTYWA

20.1. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Pozostałe aktywa finansowe zawierają takie pozycje jak należności kaucyjne, udzielone pożyczki oraz wycenę kontraktów terminowych typu forward.

Polityka rachunkowości odnośnie aktywów finansowych przedstawiona została w nocie 36.

Pozostałe aktywa finansowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Aktywa trwałe		
Należności pozostałe	2 766	3 217
Pożyczki udzielone	502 835	74 270
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	505 601	77 487
Aktywa obrotowe		
Należności pozostałe	29 537	2 379
Należności od operatorów kart płatniczych	10 055	595
Pożyczki udzielone	11 279	168
Wycena kontraktów terminowych typu forward	0	23 540
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	50 871	26 682
Pozostałe aktywa finansowe razem	556 472	104 169

W bieżącym okresie Spółka podpisała umowy z bankami na kontrakty walutowe typu forward. Na dzień 31 stycznia 2023 roku Spółka dokonała wyceny niezrealizowanych na ten dzień wartości kontraktów, której wyniki, w postaci ujemnej wyceny, zostały wykazane jako zobowiązania i opisane w nocie 34.3 (rok 2021: 23,5 mln PLN jako dodatnia wycena).

W okresie bilansowym Spółka udzielała zarówno pożyczek dla podmiotów powiązanych jak i niepowiązanych oraz pracowników LPP.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek oraz odpisów aktualizujących ich wartość przedstawia się następująco:

Zmiany wartości bilansowej (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	74 438	133 395
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	465 966	67 039
Naliczenie odsetek	10 449	2 310
Spłata pożyczek wraz z odsetkami	-35 350	-130 251
Odpis aktualizujący	0	0
Różnice kursowe	-1 389	1 945
Stan na koniec okresu	514 114	74 438

Odpis aktualizujący wartość pożyczek (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	29	29
Odpisy ujęte w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	29	29

Zestawienie pożyczek dla podmiotów powiązanych na dzień 31 stycznia 2023 roku oraz za okres porównawczy przedstawiają tabelki poniżej.

Stan pożyczek na 31.01.2023

Podmiot powiązany	w tys. PLN	waluta w tys.		Termin spłaty
LPP Kazakhstan LLP	212 981	52 500	EUR	31.12.2023
LPP Reserved UK LTD	33 249	6 500	GBP	24.10.2027
Veviera Investment Sp. z o.o.	264 413	61 500	EUR	21.09.2026
Stan na koniec okresu	510 643			

Stan pożyczek na 31.01.2022

Podmiot powiązany	w tys. PLN	waluta w tys.		Termin spłaty
LPP Kazakhstan LLP	6 244	1 353	EUR	31.12.2023
LPP Reserved UK LTD	8 318	1 500	GBP	31.12.2025
Veviera Investment Sp. z o.o.	59 641	12 971	EUR	21.09.2026
Stan na koniec okresu	74 203			

Odsetki ustalone na poziomie 2,5-4% w skali roku i generalnie spłacane są kwartalnie za wyjątkiem Veviera Investment Sp. z o.o. gdzie odsetki są spłacane raz na koniec umowy.

Na dzień bilansowy do rozliczenia zostały również pożyczki pracownicze o wartości bilansowej na 31 stycznia 2023 roku 749 tys. PLN (rok 2021: 235 tys. PLN).

Umowy te zostały zawarte na okresy od 3 do 5 lat. Kwoty główne wraz z odsetkami ustalonymi na poziomie około 4-6% w skali roku, są spłacane w ratach miesięcznych.

Dodatkowo LPP SA udzieliła pożyczki podmiotowi niepowiązanemu. Wartość pożyczki na dzień bilansowy wyniosła 2,8 mln PLN wraz z naliczonymi odsetkami. Pożyczka jest krótkoterminowa a termin spłaty jest ustalony na czerwiec 2023 roku.

20.2. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W ramach pozostałych aktywów niefinansowych prezentowane są należności budżetowe, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję oraz inne świadczenia, które nie są traktowane jako instrumenty finansowe, zwłaszcza roszczenia sporne z pracownikami czy inne rozrachunki pracownicze. Najistotniejszą pozycją są należności związane z podatkiem od towarów i usług.

Wartość ta może zostać skorygowana o odpis aktualizujący w przypadku gdy ściągnięcie pełnej kwoty przestało być prawdopodobne.

Pozostałe aktywa niefinansowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Aktywa obrotowe		
Należności budżetowe	0	0
Należności pozostałe	2 073	517
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	2 073	517
Pozostałe aktywa niefinansowe razem	2 073	517

Na dzień 31 stycznia 2023 roku wartość należności pozostałych została skorygowana o odpis aktualizujący w wysokości 144 tys. PLN (rok 2021: 151 tys. PLN).

Zmiany wartości odpisów aktualizujących w okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym przedstawia tabela poniżej.

Odpis aktualizujący (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	151	161
Odpisy utworzone w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie	7	10
Stan na koniec okresu	144	151

21. DEPOZYTY I FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Jednostki uczestnictwa w funduszach	556 759	627 007
Kaucje	0	200 000
Depozyt zabezpieczający	0	452 695
Depozyty i fundusze inwestycyjne	556 759	1 279 702

W okresie sprawozdawczym Spółka nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. Wartość jednostek na dzień 31 stycznia 2023 roku wynosiła 556,8 mln PLN i składała się z wartości nabytych jednostek w dniu zakupu w kwocie 543,9 mln PLN oraz z jej wyceny w kwocie 12,9 mln PLN. W Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 267 tys. PLN oraz wykup jednostek w funduszach w wysokości 124,2 mln PLN. Wartość straty na wykupie wyceny w wysokości 4,3 mln PLN jest uwzględniona w części operacyjnej w pozycji Zyski (Straty) z działalności inwestycyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych

Pozycje ujęte w tabeli Depozyty i fundusze inwestycyjne zostały nabyte lub wpłacone w celu zabezpieczenia roszczeń faktora w związku z umowami faktoringowymi opisanymi szczegółowo w nocie 29.

22. ZAPASY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Na dzień bilansowy wyceniane są wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Do pozycji zapasów kwalifikowane są:

- Towary handlowe,
- Materiały (tkaniny oraz akcesoria krawieckie) nabyte i wydawane do przerobu kontrahentom zewnętrznym,
- Materiały informatyczne związane z eksploatacją i utrzymaniem oraz rozwojem sieci komputerowej,
- Części zamienne do urządzeń w centrum logistycznym nie stanowiące rzeczowych aktywów trwałych.
- Materiały reklamowe.

Towary handlowe w magazynach krajowych ewidencjonowane są ilościowo-wartościowo i wyceniane:

- w przypadku towarów z importu - w cenach nabycia, obejmujących cenę zakupu, koszty transportu na odcinku zagranicznym oraz na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w kraju oraz cło; do przeliczenia wartości w walucie obcej stosowany jest kurs:
 - wynikający z dokumentu celnego,
 - z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury zakupu w przypadku dostaw bezpośrednio do Rosji,
- w przypadku towarów nabywanych w kraju - w cenach zakupu; koszty związane z nabyciem tych towarów, ze względu na ich nieistotną wielkość, obciążają bezpośrednio koszty działalności w momencie poniesienia.

Wycena rozchodu towarów handlowych z kolekcji RESERVED, Cropp, House, Mohito i Sinsay następuje wg cen średnioważonych.

Towary handlowe w składach celnych wyceniane są w cenach nabycia obejmujących cenę zakupu oraz koszty transportu na odcinku zagranicznym i na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w Polsce.

Rozchód towaru ze składu celnego (wyjęcia do magazynów krajowych lub sprzedaż bezpośrednio za granicę), jest wyceniany w drodze szczegółowej identyfikacji towaru w nawiązaniu do konkretnych złożów towaru w składzie celnym.

Towary handlowe w drodze wyceniane są na poziomie cen zakupu, powiększonych o znane na moment sporządzania sprawozdania z sytuacji finansowej koszty transportu na odcinku zagranicznym i krajowym. W stosunku do towarów importowanych w drodze, stosowany jest średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy.

W Spółce występują dwa sezony regularnej sprzedaży (1) marzec-czerwiec dla kolekcji wiosna/lato, (2) wrzesień-grudzień dla kolekcji jesień/zima, po tym okresie zaczyna się okres wyprzedaży.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na towar wyprzedażowy i towar starszy niż ostatni sezon zgodnie z poniższą zasadą:

- Towar przeznaczony do sprzedaży w salonach - podlega odpisom aktualizującym w wysokości % zgodnie z analizą bieżącą
- Towar przeznaczony do sprzedaży do zewnętrznych odbiorców - podlega odpisom aktualizującym w wysokości 80% wartości towaru.

Wartość odpisu w okresie wykazywana jest w koszcie własnym sprzedaży.

Prezentacja odpisów w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazywana jest w wartościach netto.

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

Zapasy - wartość bilansowa (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Materiały	8 414	10 033
Towary	2 675 884	2 768 301
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu	25 147	21 566
Razem	2 709 445	2 799 900

W związku z oszacowaniem wartości towaru wyprzedażowego, Spółka, zgodnie z polityką tworzenia odpisów aktualizujących, utworzyła w okresie sprawozdawczym stosowne odpisy zmniejszające wartość zapasów w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zmiany jego wartości w okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym przedstawia tabela poniżej.

Odpis aktualizujący (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	164 684	45 079
Odpisy utworzone w okresie	0	119 605
Odpisy odwrócone w okresie	69 894	0
Stan na koniec okresu	94 790	164 684

W bieżącym okresie miało miejsce odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 69,9 mln PLN. Taki stan rzeczy był konsekwencją mniejszego zamówienia towarów dla bieżącego sezonu oraz istotnego zmniejszenia stanu zapasów ze starszych sezonów.

leżności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące dyskonta.

23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Spółka stosuje uproszczone podejście do należności z tytułu dostaw i usług i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równiej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Na-

Szczegółowe informacje na temat struktury należności krótkoterminowych Spółki zaprezentowane są w tabeli poniżej.

Należności handlowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	1 507 186	1 228 974
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	41 743	18 834
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 548 929	1 247 808

Zmiany wartości odpisów aktualizujących w okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym przedstawia tabela poniżej.

Odpis aktualizujący (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	18 834	23 505
Odpisy utworzone w okresie	86 122	9 515
Odpisy wykorzystane w okresie	4 153	4 569
Odpisy odwrócone w okresie	59 060	9 617
Stan na koniec okresu	41 743	18 834

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest skorygowane o różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie obcej.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 stycznia 2023 roku wynosiła 278,1 mln PLN (rok 2021: 634,6 mln PLN).

Środki pieniężne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	278 130	634 601
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	278 130	634 601

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wpływ na różni-

cę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

Środki pieniężne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	278 130	634 601
<i>Korekty:</i>		
Zmiana stanu różnic kursowych z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie obcej	-74 590	-37 921
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	203 540	596 680

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej

o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał zapasowy,
- kapitał z rozliczenia transakcji połączenia oraz
- część kapitałowa obligacji zamiennych na akcje
- kapitał rezerwowy.

Na wartość kapitału zapasowego składają się:

- kwoty zysków z lat ubiegłych, zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy,

- kwoty wynagrodzeń płatnych akcjami przyznane zgodnie z programem motywacyjnym dla określonych osób
- rozliczenie kapitałów po połączeniu LPP SA ze spółką zależną Gothals Ltd

Kapitał z rozliczenia transakcji połączenia powstał w momencie rozliczenia wartości firmy, powstałej po przejęciu spółki Artman SA.

25.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy LPP SA na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniósł 3,7 mln PLN i zwiększył się o 3 tys. PLN w porównaniu ze stanem na 31 stycznia

2022 roku. Podzielony był na 1 854 241 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda.

Całkowitą liczbę akcji z podziałem na poszczególne emisje przedstawia poniższa tabela.

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
A	na okaziciela	zwykłe	brak	100	100
B	imiennie	uprzywilejowane	brak	350 000	350 000
C	na okaziciela	zwykłe	brak	400 000	400 000
D	na okaziciela	zwykłe	brak	350 000	350 000
E	na okaziciela	zwykłe	brak	56 700	56 700
F	na okaziciela	zwykłe	brak	56 700	56 700
G	na okaziciela	zwykłe	brak	300 000	300 000
H	na okaziciela	zwykłe	brak	190 000	190 000
I	na okaziciela	zwykłe	brak	6 777	6 777
J	na okaziciela	zwykłe	brak	40 000	40 000
K	na okaziciela	zwykłe	brak	80 846	80 846
L	na okaziciela	zwykłe	brak	21 300	21 300
M	na okaziciela	zwykłe	brak	1 818	0
Liczba akcji, razem				1 854 241	1 852 423

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Liczba akcji na dzień 31 stycznia 2023 roku wynosiła 1 854 241 akcje i zwiększyła się o 1 818 akcji w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2022 roku. Akcje imienne należące do Fundacji Semper Simul w łącznej ilości 350 000 sztuk są uprzywilejowa-

ne co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każda akcja imienna daje prawo do 5 głosów.

Struktura własności kapitału zakładowego LPP SA na dzień 31 stycznia 2023 roku.

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

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

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

Struktura własności kapitału zakładowego LPP SA
na dzień 31 stycznia 2022 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Wartość nominalna akcji
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 Markiem Piechockim (art.3 ust.1 pkt.26 lit. D MAR)

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

25.2. KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Pozycję tą stanowi wydzielona wartość kapitału zapasowego wynikająca z nadwyżki osiągniętej przy sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej o wartości bilansowej 364,3 mln PLN (rok 2021: 364,3 mln PLN).

25.3. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wysokość poszczególnych kapitałów przedstawia poniższa tabela.

Rodzaj kapitału (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Kapitał zapasowy	593 592	215 533
Kapitał z rozliczenia transakcji połączenia	-1 762	-1 762
Kapitał rezerwowy	2 122 755	2 122 755
Razem	2 714 585	2 336 526

Kapitał zapasowy, prezentowany w tej części kapitałów własnych na dzień 31 stycznia 2023 roku, został utworzony w znacznej części z zysku netto lat ubiegłych oraz jako efekt wyceny wynagrodzeń płatnych akcjami. Część kapitału zapasowego, utworzona ustawowo na mocy art. 396 Kodek-

su Spółek Handlowych może być wykorzystana w przyszłości tylko na pokrycie ewentualnej straty.

Struktura kapitału zapasowego przedstawia się następująco:

Rodzaj kapitału zapasowego (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Tworzony ustawowo z odpisu z wyniku finansowego	1 235	1 235
Tworzony zgodnie ze statutem z odpisu z wyniku finansowego	522 942	149 771
Tworzony z kwoty wynagrodzeń płatnych akcjami	61 808	56 920
Utworzony z połączenia transgranicznego z Cyprem	7 607	7 607
Razem	593 592	215 533

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 stycznia 2023 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost wartości kapitału zapasowego w kwocie 373,2 mln PLN w związku z podziałem wyniku za rok poprzedni.

Kapitał rezerwowy został utworzony z podziału zysku netto za lata 2012-2013 oraz 2015 zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki i przeznaczony na wypłatę środków zgodnie z art.362 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych. W 2020 roku, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 września 2020 roku, utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 2 100,0 mln PLN, który pochodził z zysków lat

poprzednich ujętych w kapitale zapasowym Spółki. Kapitał rezerwowy jest wykorzystywany zgodnie z jego przeznaczeniem. Aktualnie na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniósł 2 122,8 mln PLN.

26. KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia efektywnej stopy procentowej.

Na dzień 31 stycznia 2023 roku zadłużenie wynikające z kredytów bankowych przedstawiało się następująco:

WYKORZYSTANIE KREDYTÓW NA 31.01.2023

Bank	w tys. PLN	waluta w tys.		Koszt kredytu	Termin spłaty
PKO BP SA	402 951	-		wibor 1m+marża banku	04.11.2023
Pekao SA	27	-		wibor 1m+marża banku	30.06.2023
Pekao SA	58 214	-		wibor 1m+marża banku	30.09.2025
Pekao SA	41 451	-		wibor 1m+marża banku	31.08.2027
Pekao SA	45 049	-		wibor 1m+marża banku	31.12.2027
BNP Paribas Bank Polska SA	763	-		wibor 1m+marża banku	30.11.2024
Citibank Bank Handlowy SA	68 757	-		wibor 1m+marża banku	09.01.2024
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	92 363	21 243	USD	stopa referencyjna+marża banku	08.02.2023
ING Bank Śląski S.A.	192 729	-		wibor 1m+marża banku	31.01.2024
Santander Bank Polska S.A.	98	-		wibor 1m+marża banku	28.02.2023
Razem	902 402				

Na kredyty bankowe w wysokości 902,4 mln PLN składały się:

- Kredyty długoterminowe w kwocie 116,9 mln PLN,
- Kredyty krótkoterminowe w kwocie 785,5 mln PLN (w tym 27,8 mln PLN stanowi część długoterminowych kredytów inwestycyjnych przypadającą do spłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego)

Pozostałe do spłaty na 31 stycznia 2023 roku wartości kredytów długoterminowych przedstawiały

się następująco:

- kwota 39,5 mln PLN - kredyt inwestycyjny na finansowanie działalności Spółki,
- kwota 77,4 mln PLN - kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na modernizację siedziby Spółki.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku zadłużenie wynikające z kredytów bankowych przedstawiało się następująco:

WYKORZYSTANIE KREDYTÓW NA 31.01.2022

Bank	w tys. PLN	waluta w tys.	Koszt kredytu	Termin spłaty
PKO BP SA	200 672	-	wibor 1m+marża banku	04.11.2022
Pekao SA	76 677	-	wibor 1m+marża banku	30.09.2025
Pekao SA	50 486	-	wibor 1m+marża banku	31.08.2027
Pekao SA	44 853	-	wibor 1m+marża banku	31.12.2027
BNP Paribas Bank Polska SA	286	-	wibor 1m+marża banku	28.02.2023
Razem	372 974			

Szczegółowe dane dotyczące kredytów bankowych na dzień 31 stycznia 2023 roku przedstawiają się następująco:

Bank	Rodzaj kredytu/linii	Kwoty i waluty przyznanych kredytów		Zabezpieczenie
		w tys. PLN	waluta	
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna	Linia kredytowa, wielocelowa	600 000	PLN	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Linia wielocelowa-wielowalutowa	300 000	PLN	weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Kredyt inwestycyjny	105 000	PLN	weksel in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych Pekao SA
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Kredyt inwestycyjny	105 000	PLN	hipoteka zwykła, przelew wierzytelności z polis ubezpieczenia nieruchomości, weksel in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych Pekao SA, hipoteka na nieruchomości
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Kredyt inwestycyjny	63 644	PLN	hipoteka umowna na nieruchomościach

Bank	Rodzaj kredytu/linii	Kwoty i waluty przyznaných kredytów		Zabezpieczenie
		w tys. PLN	waluta	
BNP Paribas Bank Polska SA	Linia wielocelowa-wielowalutowa	765 857 w tym: 2 000 USD; 1 000 EUR	PLN/USD/EUR	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, gwarancja KUKK o wartości 400 mln PLN
Citibank Bank Handlowy SA	Linia wielocelowa-wielowalutowa	180 000	PLN	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	Linia kredytowa	45 000	USD	pełnomocnictwo dla Banku
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	200 000	PLN	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

W okresie sprawozdawczym, w przypadku zaciągniętych kredytów, nie miało miejsca niewywiązywanie się Spółki z płatności oraz naruszenia warunków tych umów, w tym określonych w nich wskaźników finansowych.

Dodatkowo Spółka zaciągnęła pożyczki od podmiotów powiązanych. Na dzień bilansowy wartość zaciągniętych pożyczek wyniosła 562,9 mln PLN.

Zestawienie pożyczek zaciągniętych przez Spółkę przedstawia tabela poniżej.

STAN POŻYCZEK NA 31.01.2023

Podmiot powiązany	w tys. PLN	waluta w tys.		Termin spłaty
LPP Logistics	251 441			19.07.2027
LPP Czech Republic SRO	36 187	183 225	CZK	11.05.2027
LPP Latvia LTD	15 421	3 275	EUR	27.12.2027
Reserved Fashion, Modne Znamke, DOO	3 535	751	EUR	05.01.2028
LPP Deutschland GmbH	256 367	54 443	EUR	21.03.2027
Stan na koniec okresu	562 951			

27. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych, które są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość świadczeń zależy od stażu pracy i średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględ-

nieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Wartość ta jest wykazywana w części długoterminowej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Spółka kalkuluje również zobowiązania z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń, w wartości której są również zawarte kwoty premii za bieżący rok do wypłaty w następnym okresie sprawozdawczym. Zobowiązania te wykazywane są w części krótkoterminowej.

27.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE

Wartość świadczeń emerytalnych i rentowych na podstawie wyceny aktuarialnej przedstawiono poniżej:

Świadczenia emerytalne i rentowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Stan na początek okresu	1 230	1 592
Korekta	0	0
Koszty bieżącego zatrudnienia	-38	-328
Wypłacone świadczenia	-27	-34
Stan na koniec okresu	1 165	1 230

Analiza wrażliwości na zmianę założeń aktuarialnych

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punktu procentowego (w tys. PLN)	wzrost	spadek
Stan na 31 stycznia 2023		
Odprawa emerytalna	991	1 104
Odprawa rentowa	116	123
Stan na 31 stycznia 2022		
Odprawa emerytalna	1 197	1 048
Odprawa rentowa	116	106

Zmiana wskaźnika rotacji o 0,5 punktu procentowego (w tys. PLN)	wzrost	spadek
Stan na 31 stycznia 2023		
Odprawa emerytalna	1 022	1 071
Odprawa rentowa	117	122
Stan na 31 stycznia 2022		
Odprawa emerytalna	1 085	1 157
Odprawa rentowa	108	114

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego (w tys. PLN)	wzrost	spadek
Stan na 31 stycznia 2023		
Odprawa emerytalna	1 106	989
Odprawa rentowa	123	115
Stan na 31 stycznia 2022		
Odprawa emerytalna	1 048	1 197
Odprawa rentowa	107	116

27.2. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zestawienie pozostałych świadczeń pracowniczych przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze (w tys. PLN)	Niewypłacone wynagrodzenia	Niewykorzystany urlop
Stan na 1 lutego 2022	27 047	12 097
- zawiązanie rezerwy	15 655	12 048
- wykorzystanie rezerwy	5 894	0
- rozwiązanie rezerwy	21 153	12 097
Stan na 31 stycznia 2023	15 655	12 048
Stan na 1 lutego 2021	0	10 565
- zawiązanie rezerwy	61 718	12 097
- wykorzystanie rezerwy	34 671	0
- rozwiązanie rezerwy	0	10 565
Stan na 31 stycznia 2022	27 047	12 097

28. REZERWY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w wyniku Spółki po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Rezerwę na koszty pozostałe Spółka kalkuluje na poziomie dotychczasowych kosztów ponoszonych przy tego rodzaju usługach.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym Spółka nie wykazywała żadnych rezerw.

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty i traktowane zgodnie z MSSF 9 jako zobowiązania finansowe wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą głównie wyemitowanych obligacji wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz instrumenty pochodne typu forward wycenianych na dzień bilansowy według wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	306 924	294 665
Zobowiązania finansowe	306 924	294 665
Razem zobowiązania długoterminowe	306 924	294 665

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 535 124	1 253 641
Zobowiązania w faktoringu odwrotnym	1 479 722	3 310 120
Inne zobowiązania finansowe	58 245	4 062
Zobowiązania finansowe	3 073 091	4 567 823
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	22 330	33 169
Inne zobowiązania niefinansowe	2 564	2 466
Zobowiązania niefinansowe	24 894	35 635
Razem zobowiązania krótkoterminowe	3 097 985	4 603 458

W ramach efektywnej działalności finansowej Spółka posiada w czterech bankach podpisane umowy faktoringu odwrotnego (tzw. Trade finance), w ramach którego po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawcy zgodnie z ustalonym wcześniej terminem. Jeśli dostawca zdecydował się na automatyczną spłatę, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawców w terminie do 7 dni roboczych. Jeśli dostawca nie zdecydował się na automatyczną spłatę, bank faktor spłaca zobowiązanie wobec dostawcy w terminie do 7 dni od daty zgłoszenia chęci wykupu danej wierzytelności przez dostawcę. Spółka spłaca zobowiązanie wobec banku faktora w terminie pierwotnie przewidzianym na fakturach – w terminach płatności od 90-180 dni. Spółka nie ponosi kosztów wcześniejszej spłaty zobowiązań wobec dostawców przez faktora. W ocenie Spółki charakter tych zobowiązań pozostaje niezmienny oraz ich warunki nie różnią się istotnie od innych zobowiązań handlowych Spółki nie objętych faktoringiem odwrotnym. Zatem kontynuowana jest ich klasyfikacja jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 stycznia 2023 roku LPP SA posiadała w bankach obsługujących factoring faktury krajowe i zagraniczne o wartości 9,8 mln PLN oraz 338,1 mln USD. (rok 2021: 993,9 mln PLN oraz 562,9 mln USD). Limity jakie Spółka posiada w zakresie faktoringu odwrotnego są w wysokości 250 mln PLN oraz 161 mln USD - ustalonym do dnia 30.06.2023 roku, 60 mln USD - ustalonym do dnia 25.12.2023 roku oraz 528 mln USD - ustalonym na czas nieokreślony, odnawialny 30.06.2023 roku – kwota 428 mln USD oraz 28.02.2023 roku kwota 100 mln USD w ramach komitetu kredytowe-

go banku (rok 2021: 890 mln PLN oraz 50 mln USD - ustalonym do dnia 30.06.2022 roku, 250 mln PLN - ustalonym do dnia 17.08.2022 roku oraz 647,5 mln USD - ustalonym na czas nieokreślony, odnawialny 30.06.2022 roku w ramach komitetu kredytowego banku). Limit jaki Spółka może wykorzystać na dzień 31.01.2023 wynosi 240 mln PLN oraz 411 mln USD. W związku ze zmniejszeniem limitów faktoringowych w 2022 roku częściowo zostały zniesione zabezpieczenia, które funkcjonowały w poprzednim okresie czyli kaucja w kwocie 200 mln PLN zdeponowana na rachunku faktora oraz depozyt w wysokości 627 mln PLN. Pozostałe zabezpieczenia w formie jednostek uczestnictwa ulokowanymi w funduszu rynku pieniężnego w kwocie 66 mln USD opisanymi w nocie 21.

Spółka wyemitowała w latach poprzednich 300 000 sztuk niezabezpieczonych zwykłych pięcioletnich obligacji serii A o wartości nominalnej 1 000 PLN każda.

Dzień wykupu został ustalony na 12 grudnia 2024 roku. Oprocentowanie obligacji zostało przyjęte WIBOR 6M plus 1,1 % marży.

Na dzień 31 stycznia 2023 roku wartość obligacji wyniosła 319,1 mln PLN. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość ta została wykazana jako Inne zobowiązania finansowe w części długoterminowej w wysokości 306,9 mln PLN i w Innych zobowiązaniach finansowych, które są częścią Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w wysokości naliczonych odsetek w kwocie 12,2 mln PLN.

30. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W Rozliczeniach międzyokresowych aktywów Spółka wykazuje opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji Rozliczeń międzyokresowych zawartych w pasywach Sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są płatności otrzymane od leasingodawców za odsprzedane nakłady na wyposażenie

sklepów. Dotyczy to umów najmu, dla których nie rozpoznano aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowego ze względu na charakter płatności lub krótkoterminowy okres umowy.

Odsprzedaż nakładów jest skutkiem zawarcia umowy najmu i jest formą zwrotu kosztów na dostosowanie salonu do sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe - aktywa (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Długoterminowe		
Nadzór nad oprogramowaniem	822	435
Opłaty licencyjne, prenumeraty, domeny internetowe	2 093	1 179
Pozostałe rozliczenia długoterminowe	2 637	148
Razem rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	5 552	1 762
Krótkoterminowe		
Czynsze	4 624	5 517
ubezpieczenia	5 564	4 834
Nadzór nad oprogramowaniem	2 544	1 747
Opłaty licencyjne, prenumerata, domeny internetowe	13 191	8 941
Podatek od nieruchomości	1 862	5 646
Koszty przyszłych podróży służbowych	377	196
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe	4 388	2 191
Razem rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	32 550	29 072

Rozliczenia międzyokresowe - zobowiązania (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Długoterminowe		
Wynagrodzenie za odsprzedane nakłady	22 033	39 133
Czynsz	36	250
Razem rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	22 069	39 383
Krótkoterminowe		
Wynagrodzenie za odsprzedane nakłady	14 134	18 627
Czynsz	214	1 177
Razem rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	14 348	19 804

31. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań i aktywów warunkowych, które w ocenie Spółki nie są prawdopodobne aby zostały w przyszłości wypełnione. Wartości gwarancji i poręczeń są traktowane jako zobowiązania i aktywa warunkowe i wykazywane w poniższej notcie.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2023 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 stycznia 2023 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła 296,4 mln PLN, z czego:

- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 88,7 mln PLN,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 187,5 mln PLN,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA wyniosła 20,2 mln PLN.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2023 roku Spółka również otrzymała gwarancje stanowiące zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Wartość otrzymanych gwarancji wynosi 16,1 mln PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń. Ich wartość na 31 stycznia 2023 roku wyniosła 251,7 mln PLN i spadła w stosunku do stanu na 31 stycznia 2022 roku o 7,5 mln PLN.

W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wpływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych/warunkowych. Istotą tych zobowiązań jest w przeważającej ilości przypadków gwarantowanie płatności czynszów najmu podmiotów z GK LPP SA.

31.1. SPRAWY SĄDOWE

LPP SA nie jest stroną postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności, którego

wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałaby 10% kapitałów własnych LPP SA.

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 antymonopolistycznych 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.

31.2. ROZLICZENIA PODATKOWE

W dniu 1 lipca 2020r. do Ordynacji podatkowej zostały wprowadzone przepisy przewidujące możliwość zawarcia umowy o współdziałanie między podatnikami a szefem KAS.

W swoich założeniach umowa o współdziałanie ma służyć zapewnieniu przestrzegania przez podatnika prawa podatkowego w warunkach przejrzystości podejmowanych działań oraz wzajemnego zaufania między organem podatkowym a podatnikiem. Przedsiębiorca będący stroną umowy o współdziałanie będzie miał możliwość uzgadniania z Szefem KAS istotnych kwestii związanych z jego rozliczeniami podatkowymi. Takie uzgodnienia mogą dotyczyć m. in. interpretacji przepisów podatkowych, zasad ustalania cen transferowych, braku zasadności stosowania ogólnej klauzuli obejścia prawa podatkowego lub wysokości zaliczek na podatek dochodowy. Umowa o współdziałanie może zapewnić podatnikowi korzyści m. in. w postaci: obniżenia (o połowę) opłat za wniosek o zawarcie uprzedniego porozumienia cenowego oraz wniosek o wydanie opinii zabezpieczającej a także zmniejszenia (a w niektórych sytuacjach nawet braku) odsetek od zaległości podatkowych. Umowa o współdziałanie może też zabezpieczyć przedsiębiorcę przed dodatkowym zobowiązaniem podatkowym oraz przed kontrolą podatkową. Kontrolę celno-skarbową podatnika będącego stroną umo-

wy o współdziałanie będzie mógł przeprowadzić wyłącznie Szef KAS.

Możliwość zawarcia umowy o współdziałanie została ograniczona, co oznacza, że może ona zostać zawarta przez Szefa KAS jedynie na wniosek największych podmiotów. Przez pierwsze dwa lata program ma charakter pilotażowy.

LPP SA w dniu 26 sierpnia 2020 roku złożyło do KAS wniosek, w którym zadeklarowało chęć przystąpienia do Programu, który skutkował sporządzeniem przez KAS tzw. profilu podatnika LPP. Po wstępnej analizie i ocenie LPP SA sporządzonej przez KAS,

w dniu 9 grudnia 2020 roku Spółka otrzymała decyzję od Szefa KAS o rozpoczęciu audytu. W styczniu 2023 roku audyt został zakończony i LPP SA jest na końcowym etapie oceny kwalifikacji do zawarcia umowy z KAS.

32. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

32.1. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI, W KTÓRYCH LPP SA POSIADA BEZPOŚREDNIO UDZIAŁY

Podmioty powiązane (w tys.PLN)	Zobowiązania na 31.01.2023	Pożyczki otrzymane na 31.01.2023	Należności na 31.01.2023	Pożyczki udzielone na 31.01.2023	Przychody w okresie 01.02.2022 - 31.01.2023	Zakupy w okresie 01.02.2022 - 31.01.2023
Spółki krajowe	504 067	251 440	3 528	264 413	9 917	1 458 458
Spółki zagraniczne	5 949	311 511	622 368	246 229	5 020 078	3 011
Razem	510 016	562 951	625 896	510 642	5 029 995	1 461 469

Podmioty powiązane (w tys.PLN)	Zobowiązania na 31.01.2022	Pożyczki otrzymane na 31.01.2022	Należności na 31.01.2022	Pożyczki udzielone na 31.01.2022	Przychody w okresie 01.02.2021 - 31.01.2022	Zakupy w okresie 01.02.2021 - 31.01.2022
Spółki krajowe	63 756	0	42 517	59 641	6 388	442 199
Spółki zagraniczne	10 076	0	1 094 837	14 562	5 471 296	1 446
Razem	73 832	0	1 137 354	74 203	5 477 684	443 645

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

Przychody dla spółek krajowych, pochodzą ze świadczonych usług księgowych i kadrowych oraz w niewielkim stopniu z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm, natomiast przychody od spółek zagranicznych pochodzą ze sprzedaży towarów oraz usług.

Zakupy od zależnych spółek krajowych dotyczą głównie usług prowadzenia sprzedaży w salonach LPP SA oraz wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp, RESERVED, MOHITO i House, natomiast zakupy od spółek zagranicznych dotyczą wyłącznie kosztów płatności licencyjnych za korzystanie ze znaków towarowych.

Terminy płatności ustalane dla spółek zależnych mieszczą się w przedziale od 30 do 90 dni.

32.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, POPRZEC KLUCZOWY PERSONEL

W okresie zakończonym 31 stycznia 2023 roku LPP SA zawarła transakcje z podmiotem BBK SA oraz Falcon Investment Management Sp. z o.o., w których osoby zaliczone do kluczowego personelu sprawują kontrolę. Transakcje te w głównie dotyczyły wynajmu powierzchni.

Podmioty powiązane (w tys.PLN)	Zobowiązania na 31.01.2023	Należności na 31.01.2023	Przychody w okresie 01.02.2022 - 31.01.2023	Zakupy w okresie 01.02.2022 - 31.01.2023
BBK SA	0	0	0	754
Falcon Investment Management Sp. z o.o.	0	20	175	0
Razem	0	20	175	754

Podmioty powiązane (w tys.PLN)	Zobowiązania na 31.01.2022	Należności na 31.01.2022	Przychody w okresie 01.02.2021 - 31.01.2022	Zakupy w okresie 01.02.2021 - 31.01.2022
Falcon Investment Management Sp. z o.o.	0	0	9	0
Razem	0	0	9	0

32.3. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI

Kluczowym personelem kierowniczym LPP SA są członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu otrzymywali świadczenia z tytułu funkcji pełnionych wyłącznie w LPP SA.

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu, w tym wynagrodzeń oraz premii pieniężnych, wypłaconych za okres od 1 lutego 2022 roku do 31 stycznia 2023 roku wyniosła 5,9 mln PLN (2021 rok: 5,4 mln PLN).

Wynagrodzenia prezentowane odrębnie dla każdej z osób zaliczonych do kluczowego personelu, kształtowały się następująco:

Nazwisko i imię (w tys. PLN)	Stanowisko	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Marek Piechocki	Prezes Zarządu	1 718	1 681
Przemysław Lutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	1 051	1 021
Jacek Kujawa	Wiceprezes Zarządu	1 051	1 021
Sławomir Łoboda	Wiceprezes Zarządu	1 051	1 021
Marcin Piechocki	Wiceprezes Zarządu	1 055	637

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej, wypłaconych w okresie od 1 lutego 2022 roku do 31 stycznia 2023 roku wyniosła 133 tys. PLN (2021 rok: 172 tys. PLN).

Wynagrodzenia prezentowane odrębnie dla każdej z osób Rady Nadzorczej, kształtowały się następująco:

Nazwisko i imię (w tys. PLN)	Stanowisko	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Miłosz Wiśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	36	38
Wojciech Olejniczak	Członek Rady Nadzorczej	25	34
Piotr Piechocki	Członek Rady Nadzorczej	24	31
Magdalena Sekuła	Członek Rady Nadzorczej	24	31
Antoni Tymirski	Członek Rady Nadzorczej	0	25
Grzegorz Słupski	Członek Rady Nadzorczej	24	13

32.4. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI W FORMIE AKCJI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zarząd Spółki otrzymuje na podstawie stosownych uchwał nagrody w formie akcji. Koszt transakcji jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry kierowniczej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień, jak osiągnięcie zakładanego wyniku finansowego, nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronne zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych, dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekty poprzednich okresów.

W 2021 roku został uruchomiony Program Motywacyjny dla Zarządu Spółki, który dotyczy trzech kolejnych lat 2021, 2022 i 2023. Program Motywacyjny za wspomniane lata jest od siebie niezależny, co oznacza że wskaźniki premiowe na poszczegól-

ne lata obrotowe, ich poziomy oraz liczba akcji do objęcia będą ustalane przez Radę Nadzorczą niezależnie dla każdego roku obrotowego.

W 2022 roku Rada Nadzorcza ustaliła, że za rok obrotowy trwający od 1 lutego 2022 do 31 stycznia 2023 członkowie Zarządu Spółki mogą w sumie otrzymać maksymalnie 1 314 akcji zwykłych na okaziciela jeżeli spełnią wszystkie warunki określone w Regulaminie:

- Pozostaną w Zarządzie do dnia zawarcia umowy objęcia akcji;
- Spółka osiągnie określone progi zysku operacyjnego oraz marży EBIT obliczanych na podstawie skonsolidowanych wyników finansowych GK LPP SA.

Dniem rozliczenia Programu Motywacyjnego, odrębny dla każdego roku obrotowego, powinien przypaść w terminie trzech miesięcy od dnia publikacji przez Spółkę Skonsolidowanego Raportu Rocznego. Cena emisyjna 1 akcji jest równa cenie nominalnej i wynosi 2 złote. Wartość należnych świadczeń pracowniczych w formie akcji należnych członkom Zarządu naliczonych w bieżącym okresie wyniosła 4,9 mln PLN.

Za okres obrotowy trwający od 1 lutego 2021 do 31 stycznia 2022 roku członkowie Zarządu otrzymali 1 818 akcji zwykłych na okaziciela w cenie emisyjnej 2 złote o wartości godziwej 23,2 mln PLN. Nowa emisja akcji została zarejestrowana 5 września 2022 roku.

Ilość przyznanych akcji zgodnie z Programem Motywacyjnym przedstawia się następująco:

Nazwisko i imię (w tys. PLN)	Stanowisko	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Marek Piechocki	Prezes Zarządu	378	522
Przemysław Lutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	234	324
Jacek Kujawa	Wiceprezes Zarządu	234	324
Sławomir Łoboda	Wiceprezes Zarządu	234	324
Marcin Piechocki	Wiceprezes Zarządu	234	324

33. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

W dniu 21 lipca 2022 roku LPP SA podpisała umowę o dokonanie badań rocznego sprawozdania finan-

sowego Spółki oraz GK LPP SA za lata 2022-2024 oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz GK LPP SA za ww. lata. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i GK LPP SA dokonała Rada Nadzorcza LPP SA działając na podstawie paragrafu 35 Statutu LPP SA.

Podmiotem wybranym została Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 4055.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony 31 stycznia 2023 roku oraz za okres porównawczy w podziale na rodzaje usługi:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2023	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	337	240
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	201	145
Pozostałe usługi	0	0
Razem	538	385

34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi.

Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności oraz
- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz stopy procentowej.

Główne instrumenty finansowe występujące w działalności LPP SA to kredyty bankowe i pożyczki oraz wyemitowane obligacje (nota 26). Celem ww. instrumentów jest pozyskiwanie środków finansowych na działalność Spółki. LPP SA posiada też inne instrumenty finansowe, które powstają w toku prowadzonej działalności. Przede wszystkim należą do nich środki pieniężne i lokaty (nota 24), udzielone pożyczki (nota 20.1), należności handlowe (nota 23), zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania w faktoringu odwrotnym (nota 29), zobowiązania z tytułu leasingu (nota 15)

oraz posiadane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (nota 21).

Spółka również zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, a mianowicie walutowe kontrakty terminowe typu forward (nota 20.1). Celem tej transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka.

Zgodnie z MSSF 7 LPP SA przeprowadziła analizę z zakresu ryzyka związanych z instrumentami finansowymi, na które jest narażona Spółka.

34.1. RYZYKO KREDYTOWE

Maksymalne ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa wszelkich należności oraz udzielonych gwarancji i poręczeń.

Wartości bilansowe należności handlowych oraz innych aktywów finansowych przedstawia poniższa tabela.

Pozycje (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Pożyczki	514 114	74 438
Należności z tytułu dostaw i usług	1 507 186	1 228 974
Należności pozostałe	397 308	5 596
Należności od operatorów kart płatniczych	10 055	595
Jednostki uczestnictwa	556 759	627 007
Kaucje i depozyty	0	652 695
Forwardy wycena	0	23 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	278 130	634 601
Udzielone gwarancje i poręczenia	548 104	612 080
Razem	3 811 656	3 859 526

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym LPP SA dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Należności od odbiorców nie są oprocentowane i mają zazwyczaj rynkowy termin płatności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki.

Spółka samodzielnie monitoruje ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców poprzez okresową analizę sytuacji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych. W przypadku należności handlowych od podmiotów z Grupy oraz udzielonych pożyczek spółkom

zależnym, znana jest wiarygodność kredytowa, stąd w ocenie Zarządu ryzyko kredytowe nie występuje.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest ograniczone, ze względu na to, iż stronami transakcji są banki posiadające wysoki rating kredytowy otrzymany od międzynarodowych agencji ratingowych. Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą liczbę banków, z których usług korzysta, i klientów, z którymi współpracuje. W ocenie Spółki, ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi oraz jednostkami uczestnictwa w funduszach jest nieistotne.

Wartość udzielonych gwarancji i poręczeń przedstawiona jest w nocie 31.

Jedną z najistotniejszych pozycji narażonych na ryzyko kredytowe są należności handlowe.

Klasyfikacja należności handlowych brutto wg długości okresu przeterminowania na dzień 31 stycznia 2023 oraz za okres porównawczy przedstawia tabela poniżej.

Należności handlowe brutto (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Bez przeterminowania	979 523	969 156
Przeterminowane do miesiąca	151 481	198 930
Przeterminowane od miesiąca do trzech miesięcy	93 448	74 329
Przeterminowane od trzech miesięcy do roku	322 445	4 536
Powyżej roku	2 032	994
Razem	1 548 929	1 247 945

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost należności od towarów i usług przeterminowanych a wynikał on przede wszystkim ze zwiększenia działalności Spółki za granicą.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów

W LPP SA nie są stosowane instrumenty zabezpieczające ww. ryzyka finansowe i nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń.

34.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z takich źródeł finansowania jak kredyty bankowe w rachunku bieżącym, inwestycyjne kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu oraz faktoring odwrócony. Spółka ma powołany specjalny zespół, który monitoruje przepływy pieniężne biorąc pod uwagę terminy zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych.

Na dzień 31 stycznia 2023 roku Spółka dysponowała otwartą linią kredytową z dostępnym limitem w wysokości 1 042,2 mln PLN (rok 2021: 1 041,6 mln PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zostały spełnione.

Na 31 stycznia 2023 roku Spółka dysponowała kredytami inwestycyjnymi i liniami kredytowymi oraz otrzymanymi pożyczkami ze spółek powiązanych. Dokładny opis sytuacji finansowej Spółki pod względem zaciągniętych kredytów i pożyczek przedstawia nota 26. Wartość zaciągniętych kredytów uległa zwiększeniu, ze względu na konieczność zapłaty dostawcom za towary, przy jednoczesnym wydłużeniu terminów rotacji zapasów, co było wynikiem wybuchu wojny w Ukrainie i brakiem możliwości dostarczenia części kolekcji na rynki wschodnie.

Spółka korzysta również z faktoringu odwrotnego. Dokładny opis tej kategorii finansowania został umieszczony w nocie 29. Termin płatności zobowiązań w faktoringu odwrotnym jest tożsamy z terminem płatności dla pozostałych rozrachunków handlowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe kredytowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach wymagalności.

Kredyty bankowe (w tys. PLN)*	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Do miesiąca	172 583	19 764
Od miesiąca do trzech miesięcy	147 155	38 943
Od trzech miesięcy do roku	518 816	175 241
Powyżej roku	124 761	147 418
Razem	963 314	381 366

*wartości niezdyskontowane

Pożyczki (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Do miesiąca	0	0
Od miesiąca do trzech miesięcy	1 606	0
Od trzech miesięcy do roku	0	0
Powyżej roku	561 345	0
Razem	562 951	0

Obligacje (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Do miesiąca	0	0
Od miesiąca do trzech miesięcy	0	0
Od trzech miesięcy do roku	12 168	4 062
Powyżej roku	306 924	294 665
Razem	319 092	298 727

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Do miesiąca	32 936	26 582
Od miesiąca do trzech miesięcy	65 872	53 164
Od trzech miesięcy do roku	296 425	239 243
Powyżej roku	1 561 704	1 171 212
Razem	1 956 937	1 490 201

W ramach ryzyka płynności należy również wskazać na zobowiązania związane z zakupionymi towarami i usługami.

Klasyfikacja zobowiązań handlowych brutto wg długości okresu przeterminowania na dzień 31 stycznia 2023 oraz za okres porównawczy przedstawia tabela poniżej.

Zobowiązania handlowe brutto (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Bez przeterminowania	2 760 580	4 534 419
Przeterminowane do roku	252 669	28 903
Przeterminowane pow. roku	1 595	439
Razem	3 014 844	4 563 761

34.3. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Podstawową walutą rozliczeniową dla większości transakcji zakupu towarów handlowych jest USD. Około 90% zawartych przez Spółkę transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (PLN), podczas gdy 46% sprzedaży wyrażonej jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Oprócz ryzyka walutowego związanego z walutą rozliczeniową stosowaną w przypadku zakupu towarów handlowych, występuje także ryzyko związane z faktem rozliczania czynszów najmu powierzchni handlowych denominowanych w Euro.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy, które są istotne dla sprawozdania, przedstawia się następująco:

Stan na 31.01.2023 (w tys. PLN)	Wartości wyrażone w walucie							Wartość po przeliczeniu
	USD	EUR	BGN	HUF	RON	CZK	inne*	
Środki pieniężne i depozyty	54 315	153 701	0	5 798	9 303	3 102	6 195	232 414
Pożyczki udzielone	0	212 981	0	0	0	0	33 249	246 230
Należności handlowe	687 038	412 839	104 407	24 449	134 777	60 236	24 736	1 448 482
Fundusze inwestycyjne	556 759	0	0	0	0	0	0	556 759
Zobowiązania handlowe	1 490 039	131 230	0	0	24	0	0	1 621 293
Pożyczki otrzymane	0	275 323	0	0	0	36 187	0	311 510
Zobowiązania leasingowe	0	1 374 187	0	0	0	0	228	1 374 415

*w pozycji „inne” umieszczone zostały waluty o najmniejszej wartości po przeliczeniu, w tym GBP, CNY, BDT, RSD.

Z uwagi na to, że głównym kosztem dla Spółki są zakupy towarów handlowych i są one dokonywane w większości w USD, Spółka aby zabezpieczyć się przed ryzykiem związanym z wahaniami kursów, stosuje dla tej waluty zabezpieczające instrumenty pochodne typu forward. Poprzez to działanie Spółka jest w stanie niwelować w dużej części ujemne

różnice kursowe, które negatywnie wpływają na wynik jednostki. Na dzień 31 stycznia 2023 roku wartość ujemnej wyceny kontraktów forward wyniosła 46,1 mln PLN (rok 2021: 23,5 mln PLN jako dodatniej wyceny).

Wartość ujemna wyceny kontraktów forward (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Velocity	22 673	0
BNP Paribas	12 170	0
Bank Pekao SA	11 234	0
Razem	46 077	0

Wartość dodatnia wyceny kontraktów forward (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2023	Na dzień 31.01.2022
Bank Pekao SA	0	13 675
Velocity	0	9 865
Razem	0	23 540

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalne możliwe wahania kursu dolara i EUR przy założeniu niezmienności innych czynników.

Pozycje bilansowe	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik
31 stycznia 2023 - USD	+ 5%	-9 596
	- 5%	9 596
31 stycznia 2022 - USD	+ 5%	-92 734
	- 5%	92 734
31 stycznia 2023 - EUR	+ 5%	-50 061
	- 5%	50 061
31 stycznia 2022 - EUR	+ 5%	-70 467
	- 5%	70 467

34.4. RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko stopy procentowej związane jest z ciągłym wykorzystywaniem przez LPP SA finansowania długiem odsetkowym opartym na zmiennej wielkości wskaźnika WIBOR, jak również, choć w bardzo małym stopniu z udzielonymi pożyczkami oraz obligacjami. Kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej, obciążone są ryzykiem przepływów pieniężnych. W opinii Zarządu ewentualna zmiana stóp procentowych nie wpłynie w znaczący sposób na wyniki osiągnięte przez LPP SA.

W tabelach poniżej zaprezentowano analizę wpływu zmian stóp procentowych na Sprawozdanie z całkowitych dochodów. Analiza dotyczy finansowych składników sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki na dzień bilansowy.

Ryzyko stóp procentowych	+/- 75 pb SP		
Pozycje bilansowe (w tys. PLN)	Wartość	Wpływ na wynik	Wpływ na wynik
Aktywa finansowe			
Pożyczki	514 114	3 856	-3 856
Środki pieniężne	278 130	2 086	-2 086
Jednostki uczestnictwa	556 759	4 176	-4 176
Kaucje i depozyty	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		10 118	-10 118
Podatek (19%)		-1 922	1 922
<i>Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu</i>		8 195	-8 195
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	1 465 353	-10 990	10 990
Obligacje	319 092	-2 393	2 393
<i>Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem</i>		-13 383	13 383
Podatek (19%)		2 543	-2 543
<i>Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu</i>		-10 841	10 841
Razem		-2 645	2 645

Na dzień 31 stycznia 2023 roku zysk netto Spółki byłby o 2,7 mln PLN wyższy w przypadku gdyby stopy procentowe w PLN, EUR oraz USD były wyższe o 75 punktów bazowych, przy założeniu wszystkich pozostałych parametrów bez zmian. Wynik taki jest rezultatem znacznie wyższego stanu środków pieniężnych i pożyczek aniżeli zaciągniętych kredytów bankowych.

35. WARTOŚCI GODZIWE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (cena sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe).

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne: kontrakty walutowe typu

FORWARD w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

36. INSTRUMENTY FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

AKTYWA FINANSOWE

Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania finansowe Spółki zgodnie z MSSF 9 wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Klasyfikacja aktywów finansowych

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- Pożyczki udzielone,
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- Warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje:

- Jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego,
- Wycena kontraktów forward

Utrata wartości instrumentów finansowych

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Pochodne Instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Kredyty bankowe i pożyczki,
- Inne zobowiązania finansowe,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające). Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Wartość aktywów finansowych prezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu (AZK)
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wartość godziwa)

Aktywa trwałe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2023	
	AZK	Wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe	505 601	0

Aktywa obrotowe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2023	
	AZK	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 507 186	0
Pozostałe aktywa finansowe	50 871	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	556 759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	278 130	0

Aktywa trwałe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2022	
	AZK	Wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe	77 487	0

Aktywa obrotowe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2022	
	AZK	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 228 974	0
Pozostałe aktywa finansowe	3 142	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	627 007
Kaucje i depozyty	652 695	0
Wycena forwardów	0	23 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	634 601	0

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9 jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK) oraz zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2023	
	ZZK	Wartość godziwa
Kredyty bankowe i pożyczki	678 217	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 089 650	0
Obligacje	306 924	0

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2023		
	ZZK	Wartość godziwa	Poza MSSF 9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 535 124	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 479 722	0	0
Obligacje	12 168	0	0
Wycena forwardów	0	46 077	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	24 894
Kredyty bankowe i pożyczki	787 136	0	0

Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2022	
	ZZK	Wartość godziwa
Kredyty bankowe i pożyczki	144 174	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 153 676	0
Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	294 665	0

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	Stan na dzień 31.01.2022		
	ZZK	Wartość godziwa	Poza MSSF 9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 253 641	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 310 120	0	0
Obligacje	4 062	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	35 635
Kredyty bankowe i pożyczki	228 800	0	0

37. SEGMENTY

Wyniki segmentów operacyjnych za rok zakończony 31 stycznia 2023 roku zostały zaprezentowane w Nocie 34 Dodatkowych not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 stycznia 2023.

38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez LPP SA oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka analizuje wskaźniki oceniające jej kondycję, które są przedstawione i szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

39. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w Spółce w roku zakończonym dnia 31 stycznia 2023 roku wynosiło 2 760,33 etaty (rok 2021: 2 451).

40. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM I INNE ISTOTNE ZMIANY

Na moment podpisania raportu nie zaistniały żadne zdarzenia wymagające podania do wiadomości.

04

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU LPP SA

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Rozporządzenie), Zarząd LPP SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022/23 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową LPP SA oraz wynik finansowy za prezentowane okresy, a sprawozdanie Zarządu z działalności GK LPP SA z oświadczeniem o stosowaniu zasad Ładu Korporacyjnego za 2022/23 rok (z uwzględnieniem wymogów ujawnień dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres) zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki LPP SA, włączając w to opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

**Przemysław
Lutkiewicz**
Wiceprezes
Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes
Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes
Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes
Zarządu

OŚWIADCZENIE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Rozporządzenie), Zarząd LPP SA informuje na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej LPP SA, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP oraz jednostkowego sprawozdania finansowego spółki LPP SA został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Firma audytorska Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Ponad to, Zarząd LPP SA informuje na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej LPP SA, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

LPP SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz LPP SA przez firmę audytorską lub podmiot powiązany z firmą audytorską, członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

**Przemysław
Lutkiewicz**
Wiceprezes
Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes
Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes
Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes
Zarządu

OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Zarząd LPP SA oświadcza, że równocześnie z wydaniem niniejszego raportu, publikuje sprawozdanie zrównoważonego rozwoju za 2022/23 rok „W kierunku gospodarki cyrkularnej”, które w sposób kompleksowy prezentuje informacje na temat Emitenta. Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju spełnia wymagania ustawy o rachunkowości i jako odrębny dokument stanowi oświadczenie na temat informacji niefinansowych.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

**Przemysław
Lutkiewicz**
Wiceprezes
Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes
Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes
Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes
Zarządu



**OŚWIADCZENIE I OCENA
RADY NADZORCZEJ
LPP SA**

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ LPP SA W SPRAWIE SPEŁNIENIA WYMOGÓW USTAWOWYCH PRZEZ KOMITET AUDYTU

Rada Nadzorcza LPP SA, w wykonaniu obowiązku przewidzianego w § 70 ust. 1 pkt 8 i § 71 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. nr 757 ze zm.), oświadcza niniejszym, że:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LPP SA, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa LPP SA, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- Komitet Audytu Rady Nadzorczej LPP SA wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach, w szczególności przewidziane w art. 130 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jedn.: Dz. U. z 2022, poz. 1302 ze zm.).

RADA NADZORCZA LPP SA:

Miłosz Wiśniewski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Olejniczak

Członek Rady Nadzorczej

Piotr Piechocki

Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Sekuła

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Słupski

Członek Rady Nadzorczej

OCENA RADY NADZORCZEJ LPP SA

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z:

- sprawozdaniem finansowym LPP SA oraz GK LPP SA za rok obrotowy 2022/23;
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2022/23 (obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie);
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022/23;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2022/23;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2022/23, obejmujące sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie;
- sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2022/23;
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2022/23

są kompletne, rzetelne i zawierają dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej LPP SA.

Rada Nadzorcza wskazuje przy tym, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP SA za 2022/23 obejmuje również sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki (jako jednostki dominującej). Łączne ujęcie obu sprawozdań jest dopuszczalne w świetle przepisu art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2021 r., poz. 217 ze zm.) oraz § 71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. nr 757).

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zatwierdzeniu:

- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki i działalności Spółki w roku obrotowym 2022/23;
- sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022/23;
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2022/23.

Swoje stanowisko Rada Nadzorcza wyraża opierając się na wynikach analizy dokumentów wskazanych powyżej oraz efektów prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LPP SA i samej Rady Nadzorczej. Czynności te pozwalają na stwierdzenie, iż wskazane dokumenty są kompletne, rzetelne i zawierają dane, które w sposób wyczerpujący informują o sytuacji Spółki i grupy Kapitałowej LPP SA.

RADA NADZORCZA LPP SA:

Miłosz Wiśniewski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Olejniczak

Członek Rady Nadzorczej

Piotr Piechocki

Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Sekuła

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Słupski

Członek Rady Nadzorczej



www.lpp.com



discoverlpp



company/lpp-s.a



discoverlpp



discoverlpp