



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok

LPP Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

LPP Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 7 grudnia 1989 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Gdańsku, przy ul. Łąkowej 39/44.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- sprzedaż detaliczna odzieży.

Spółka została wpisana w dniu 14 lutego 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000000778.

Spółka posiada numer NIP 5831014898 oraz symbol REGON 190852164.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2013 roku, wynosił 3 662 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 1 444 055 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 13.11 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Marek Piechocki	175 000	875 000	350 000	9,6 %
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	350 000	9,6 %
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	401 456	11,0%
Grangeford Limited (Cypr)	350 000	350 000	700 000	19,1%
Pozostali akcjonariusze	930 395	930 395	1 860 790	50,8%
Razem	1 831 123	3 231 123	3 662 246	100,00%

Akcje imienne należące do Marka Piechockiego i Jerzego Lubianca w ilości 350 000 szt. są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każda akcja imienna daje prawo do 5 głosów.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki na dzień 11 kwietnia 2014 roku w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie nastąpiły zmiany właścicieli Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej LPP Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- G&M Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- DP&SL Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- IL&DL Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- Amur Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- LPP Retail Estonia OU, Talin, Estonia,
- LPP Czech Republic s.r.o., Praga, Czechy,

- LPP Hungary Kft, Budapeszt, Węgry,
- LPP Retail Latvia Ltd, Ryga, Łotwa,
- UAB LPP, Wilno, Litwa,
- LPP Ukraina, Przemyślany, Ukraina,
- RE Trading Zamknięta Spółka Akcyjna, Moskwa, Rosja,
- LPP Fashion Distributor SRL, Bukareszt, Rumunia,
- LPP Retail Bulgaria Ltd., Sofia, Bułgaria,
- Artman Slovakia s.r.o., Bańska Bystrzyca, Słowacja,
- Artman Mode s.r.o., Ostrawa, Czechy,
- LPP Fashion Bulgaria Ltd., Sofia, Bułgaria,
- Gothals Limited, Nikozja, Cypr,
- Jaradi Limited, Al. Tatar, Zjednoczone Emiraty Arabskie,
- IP Services FZE, Ras Al. Khaimah, Zjednoczone Emiraty Arabskie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 11 kwietnia 2014 roku wchodził:

- Marek Piechocki – Prezes Zarządu,
- Dariusz Pachla – Wiceprezes Zarządu,
- Hubert Komorowski – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Dyka – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 11 kwietnia 2014 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 czerwca 2013 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2012 rok w kwocie 348 833 tysiące złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|-------------------------------|--------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 154 008 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 187 325 tysięcy złotych, |
| – kapitał rezerwowy | 7 500 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 24 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 18 kwietnia 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2013 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 9 maja 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy od 25 listopada 2013 roku do 11 kwietnia 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 3 lutego 2014 roku do 7 lutego 2014 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 11 kwietnia 2014 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego „Zintegrowany System Zarządzania Przedsiębiorstwem AWEK” w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2012 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2013 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE	920 435	775 097	664 704
Rzeczowe aktywa trwałe	566 461	390 106	333 418
Wartości niematerialne	16 224	14 478	8 832
Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
Znak towarowy	-	77 508	77 508
Udziały w jednostkach zależnych	96 524	36 231	22 812
Inwestycje w nieruchomości	-	661	678
Należności i pożyczki	23 984	45 550	5 194
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 130	30 647	36 335
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	494	298	290
AKTYWA OBROTOWE	1 471 537	1 093 535	911 971
Zapasy	570 997	491 516	475 080
Należności z tytułu dostaw i usług	800 158	475 043	344 260
Pozostałe należności	17 255	15 322	12 281
Pożyczki	432	4 838	5 096
Inne aktywa finansowe	2	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 702	7 328	6 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 991	99 488	69 145
AKTYWA RAZEM:	2 391 972	1 868 632	1 576 675
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ WŁASNY	1 444 055	1 194 971	897 697
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	188 124	128 945	89 200
Kredyty, pożyczki	184 285	125 114	86 418
Inne zobowiązania	39	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 236	1 235	1 101
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 564	2 596	1 681
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	759 793	544 716	589 778
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	520 992	444 550	359 443
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34 641	18 067	11 179
Kredyty, pożyczki	173 245	60 517	117 273
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	86 244
Rezerwy	17 687	13 124	10 698
Fundusze specjalne	159	224	296
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 069	8 234	4 645
PASYWA RAZEM:	2 391 972	1 868 632	1 576 675

9 Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2013	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	3 493 356	2 765 275	2 170 410
Koszt własny sprzedaży	1 783 954	1 432 240	1 090 152
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	1 709 402	1 333 035	1 080 258
Pozostałe przychody operacyjne	46 962	97 117	57 660
Koszty sprzedaży	996 690	818 507	693 313
Koszty ogólne	201 086	167 751	108 747
Pozostałe koszty operacyjne	44 081	40 401	56 713
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	514 507	403 493	279 145
Przychody finansowe	88 662	108 045	52 834
Koszty finansowe	126 759	99 594	43 578
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	476 410	411 944	288 401
Podatek dochodowy	81 835	63 111	53 410
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	394 575	348 833	234 991
Inne dochody całkowite	-	-	-
Całkowite dochody	394 575	348 833	234 991

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym towarów, przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2013.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2011, 2012 i 2013, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		3 493 356	2 765 275	2 170 410
wynik finansowy netto (tys. zł)		394 575	348 833	234 991
kapitały własne (tys. zł)		1 444 055	1 194 971	897 698
suma aktywów (tys. zł)		2 391 972	1 868 632	1 576 675

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	16,5%	18,7%	14,9%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	33,0%	38,9%	31,1%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	14,6%	12,5%	12,8%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,0	2,1	1,6
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,2	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	87	68	75
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	92	98	104
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	117	125	159
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	68,2%	70,8%	62,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	39,6%	36,1%	43,1%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,9	3,7	4,3
od grudnia do grudnia (%)		0,7	2,4	4,6

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 6 informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 11 kwietnia 2014 roku.