

LPP

Informacja o konieczności dokonania odpisów aktualizujących

Raport bieżący nr: 23/2025

Data: 28.11.2025

Godzina: 14:10

Zarząd LPP SA („Spółka”) informuje o doręczeniu mu w dniu 28 listopada 2025 r. pism od General Consulting Services – FZCO z siedzibą w Dubaju („GCS”) i Far East Services – FZCO z siedzibą w Dubaju („FES”) (oba podmioty łącznie zwane dalej „Inwestorami”), będących akcjonariuszami OOO Re Trading spółki prawa rosyjskiego z siedzibą w Moskwie („Re Trading”), informujących o braku zdolności Inwestorów do wykonania zobowiązania do zapłaty III i IV raty ceny za udziały w Re Trading (w łącznej wysokości 94,8 mln USD), która powinna być płatna odpowiednio do dnia 25 grudnia 2025 r. oraz do dnia 25 grudnia 2026 r., a także o braku zdolności Re Trading do uregulowania zobowiązań wobec swoich dostawców.

Zgodnie z informacją przekazaną przez Re Trading przyczyną braku możliwości wykonania ww. zobowiązań ma być trudna sytuacja finansowa Re Trading, niepowodzenie działań restrukturyzacyjnych oraz brak możliwości pozyskania finansowania od rosyjskich banków.

Zarząd Spółki uznał, iż w świetle tych informacji ocena wartości wierzytelności Spółki wobec Inwestorów oraz Re Trading na gruncie obowiązków i zasad zawartych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 36 nakazuje dokonanie przez Spółkę odpisów aktualizujących wartość aktywów:

- a) należności handlowych od agentów zakupowych – w wysokości ok. 547 mln PLN;
- b) należności z tytułu sprzedaży spółki rosyjskiej – w wysokości ok 241 mln PLN.

Różnica między pozostałą do zapłaty ceną sprzedaży za udziały w Re Trading a wysokością odpisu wynika z dotychczasowego ujęcia w księgach Spółki wartości tej wierzytelności z dyskontem.

Tym samym, łączny szacowany wpływ powyższych zdarzeń na skonsolidowany i jednostkowy wynik netto Spółki i Grupy LPP SA za trzeci kwartał 2025 roku wyniesie ok. 788 mln PLN.

Powyższe zdarzenia mają charakter niegotówkowy i nie wpływają w żaden sposób ani na kondycję finansową Spółki oraz jej plany rozwojowe, ani na realizację zasad przyjętej Polityki dywidendowej (w tym przyszłą rekomendację Zarządu Spółki odnośnie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2025).

Prezentowane dane finansowe mają charakter szacunkowy, w związku z czym mogą ulec zmianie. Ostateczne wielkości odpisów zostaną przedstawione w skróconym śródrocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym LPP SA za III kwartał 2025 roku.

W doręczonych oświadczeniach Inwestorzy poinformowali ponadto, iż nie zamierzają skorzystać z uprawnienia do odstąpienia od umowy sprzedaży udziałów w Re Trading, (tj. opcji put, która została opisana w raporcie bieżącym 32/2024 opublikowanym w dniu 13 grudnia 2024 r.), w okresie 4 (czterech) tygodni poprzedzających dzień 25 grudnia 2025 r. Kolejnym oknem, w którym z formalnego punktu widzenia możliwie byłoby złożenie przez Inwestorów oświadczenia o zamiarze skorzystania z opcji put będzie okres 4 tygodni poprzedzających 25 grudnia 2026 r.

Jednocześnie Spółka podtrzymuje ocenę zawartą w raporcie bieżącym 32/2024 oraz 6/2025, że realizacja opcji put przez Inwestorów pozostaje mało prawdopodobna ze względu na:

- a) uwarunkowania geopolityczne; oraz
- b) prawne wymagania uniemożliwiające przeniesienie udziałów w Re Trading na Spółkę bez zgody władz rosyjskich, której uzyskanie jest skrajnie mało prawdopodobne, jako że Polska jest uznawana przez Federację Rosyjską za „*Nieprzyjazne Państwo*”.

Emitent podtrzymuje przy tym stanowisko przedstawione w raporcie bieżącym 32/2024, iż nawet gdyby opcja put została skutecznie zrealizowana przez Inwestorów, to Spółka nie będzie prowadzić działalności w Rosji (w takim przypadku zakłada zamknięcie spółki rosyjskiej i całkowity odpis jej wartości).

Art. 17 ust.1 MAR – informacje poufne

Podpisy: Marcin Bójko – Wiceprezes Zarządu
 Sławomir Łoboda – Wiceprezes Zarządu