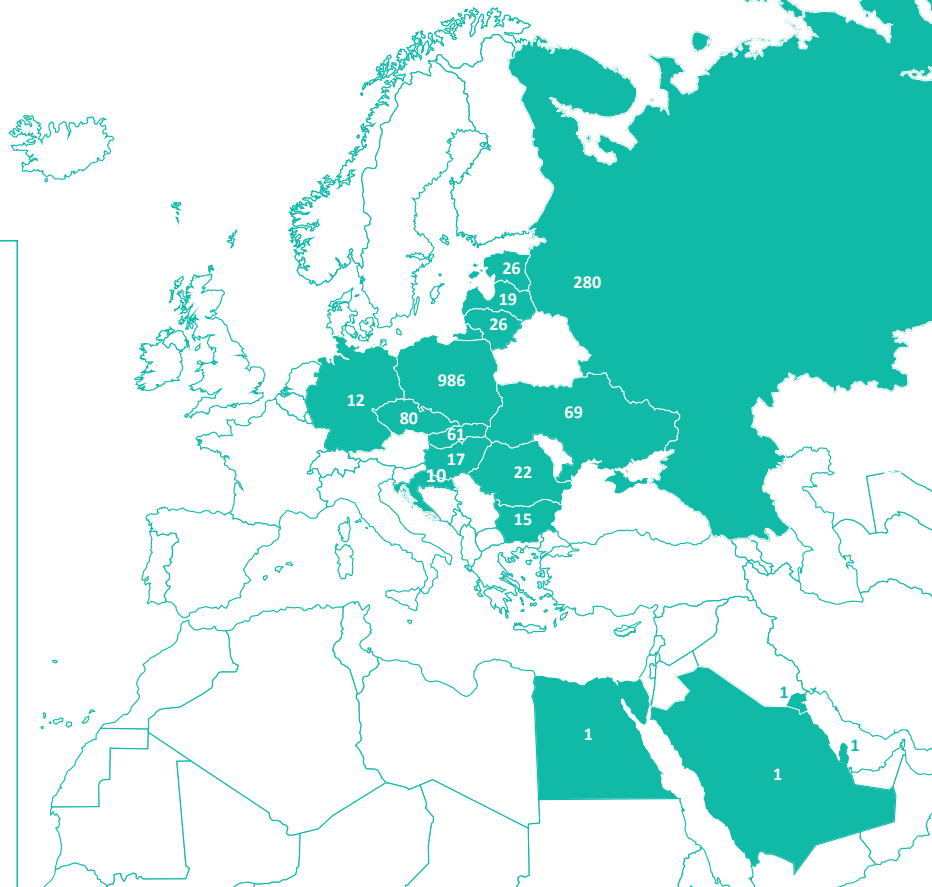


FACT SHEET 4Q15

LPP to międzynarodowa firma detaliczna z siedzibą w Gdańsku od 20 lat projektująca i sprzedająca ubrania oraz akcesoria. Na koniec 2015 roku Spółka posiadała marki plasujące się w umiarkowanym przedziale cenowym: RESERVED, Cropp, House, MOHITO i SiNSAY. W lutym 2016 roku zadebiutował pierwszy sklep nowej marki premium - Tallinder.

Sklepy spółki znajdują się w 17 krajach na świecie, ale przychody z Polski stanowią około 60% sprzedaży grupy. Przeważającą część powierzchni stanowią sklepy własne. LPP zatrudnia ponad 20 tysięcy osób.

LPP nie posiada własnych fabryk. Większość produkcji zlecana jest do fabryk na Dalekim Wschodzie.



LICZBA SKLEPÓW LPP : 1 627

AKCJONARIAT

Na dzień 30.12.2015	liczba akcji	%	liczba głosów	%
Marek Piechocki	175 498	9,6%	875 498	27,3%
Jerzy Lubianiec	175 000	9,6%	875 000	27,2%
Forum TFI	200 728	11,0%	200 728	6,2%
Akcje własne	18 978	1,0%	0	0,0%
Free-float	1 260 919	68,9%	1 260 919	39,3%
RAZEM	1 831 123		3 212 145	

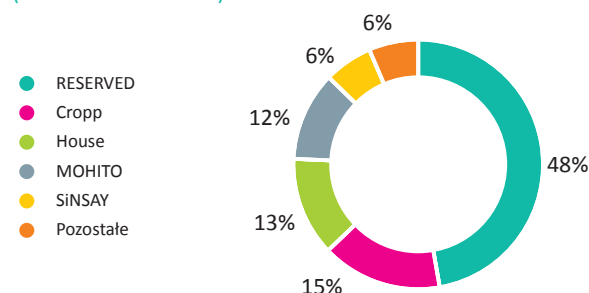
DANE GIEŁDOWE

Kurs (30.12.2015)	5 555	EPS (2015)	194
Min (1Y)	5 230	DPS	32
Max (1Y)	8 099	Stopa dywidendy (%)	0,6
Kapitalizacja (mln PLN)	10 172	Ticker	LPP
Free-float (mln PLN)	7 004	Bloomberg	LPP PW
Wartość księgowa (mln PLN)	1 890	Reuters	LPPP.WA

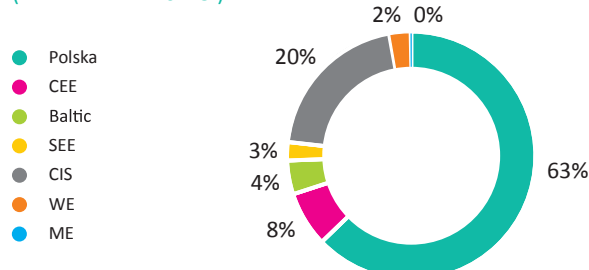
ATRAKCYJNOŚĆ INWESTYCYJNA

- Rozwój nowej marki i nowych rynków powinien się przełożyć na 15% wzrost powierzchni w następnych latach.
- Dynamiczny rozwój e-commerce.
- Ciągła optymalizacja modelu biznesowego.
- Generowanie gotówki pozwala na wypłatę dywidendy.
- Doświadczony zarząd z długo-terminowym horyzontem.

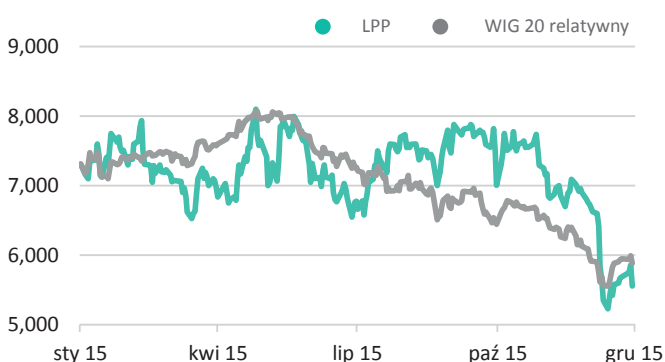
SPRZEDAŻ WG MAREK (DANE ZA 2015)



SPRZEDAŻ WG REGIONÓW (DANE ZA 2015)



KURS AKCJI



WIELKOŚĆ SIECI

	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
IŁOŚĆ SKLEPÓW												
RESERVED	386	382	410	413	425	425	429	437	449	386	425	449
Cropp	337	333	376	356	366	361	382	362	372	337	366	372
House	292	292	325	302	308	303	330	311	319	292	308	319
MOHITO	219	225	243	246	256	262	268	271	280	219	256	280
SINSAY	62	77	104	113	129	141	150	157	170	62	129	170
Outlety	24	24	24	23	32	33	35	36	37	24	32	37
RAZEM	1 320	1 333	1 482	1 453	1 516	1 525	1 594	1 574	1 627	1 320	1 516	1 627
POWIERZCHNIA (tys. m²)												
Polska	365,5	376,3	401,1	400,0	413,6	423,5	443,5	443,9	465,0	365,5	413,6	465,0
EU	80,7	80,3	100,9	107,9	128,6	139,6	147,7	161,7	179,0	80,7	128,6	179,0
CIS	142,4	148,8	170,2	173,2	180,3	181,2	183,2	187,7	193,9	142,4	180,3	193,9
ME	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5	3,9	5,5	5,5	0,0	0,0	5,5
RAZEM	588,6	605,5	672,2	681,1	722,5	745,8	778,4	798,8	843,5	588,6	722,5	843,5

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

młn PLN	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
Sprzedaż	1 267,0	945,0	1 185,1	1 234,2	1 404,9	1 002,6	1 291,3	1 261,5	1 575,0	4 116,3	4 769,3	5 130,3
Koszt wytworzenia	499,8	407,5	458,9	534,6	575,8	459,1	617,9	598,3	712,3	1 707,2	1 976,8	2 387,5
Zysk brutto na sprzedaży	767,2	537,6	726,2	699,6	829,1	543,4	673,4	663,2	862,8	2 409,2	2 792,5	2 742,8
Koszty operacyjne	495,2	480,7	533,2	558,4	576,2	512,5	523,5	546,8	608,4	1 759,2	2 148,3	2 191,1
Pozostała działalność operacyjna	-10,5	-8,5	-15,0	-6,9	-4,7	-7,3	-13,1	-9,6	-18,5	-34,3	-35,0	-48,5
Zysk operacyjny	261,4	48,4	178,1	134,4	248,3	23,7	136,8	106,8	235,9	615,6	609,1	503,2
Działalność finansowa netto	-40,6	-60,8	25,5	-39,3	-74,6	-53,4	21,5	-14,4	-42,0	-91,8	-149,2	-88,3
Zysk brutto	220,8	-12,4	203,5	95,1	173,7	-29,7	158,3	92,5	193,9	523,9	459,9	414,9
Podatek	-38,9	-1,8	-35,1	-13,1	72,0	-7,6	-21,6	-12,7	-20,9	-91,0	22,0	-62,9
Mniejszości	0,5	0,7	0,8	0,3	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,9	2,3	0,0
Zysk netto	181,5	-14,9	167,7	81,7	245,1	-37,3	136,6	79,7	173,0	431,0	479,5	352,0
EBITDA	302,9	91,4	226,5	185,0	299,9	74,1	192,5	162,6	297,6	763,8	802,8	726,8

EFEKTYWNOŚĆ

	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
Sprzedaż grupy/m ² m-c	755	536	610	608	663	462	567	535	631	664	589	548
Marża brutto/m ² m-c	457	305	374	345	391	250	296	281	346	405	356	293
Koszty sklepów własnych/m ² m-c	235	220	222	220	202	189	187	186	195	239	218	189
Koszty SG&A/m ² m-c	296	270	274	274	271	236	230	232	244	296	274	234
Marża brutto na sprzedaży	60,5%	56,9%	61,3%	56,7%	59,0%	54,2%	52,1%	52,6%	54,8%	58,5%	58,6%	53,5%
Marża EBITDA	23,9%	9,7%	19,1%	15,0%	21,3%	7,4%	14,9%	12,9%	18,9%	18,6%	16,8%	14,2%
Marża operacyjna	20,6%	5,1%	15,0%	10,9%	17,7%	2,4%	10,6%	8,5%	15,0%	15,0%	12,8%	9,8%
Marża netto	14,3%	-1,6%	14,1%	6,6%	17,4%	-3,7%	10,6%	6,3%	11,0%	10,5%	10,1%	6,9%
Efektywna stopa podatkowa	17,6%	-14,8%	17,2%	13,8%	-41,4%	-25,6%	13,7%	13,8%	10,8%	17,4%	-4,8%	15,2%
ROE	33,1%	29,1%	31,0%	27,9%	31,4%	29,2%	26,1%	25,2%	20,1%	31,8%	30,6%	20,0%

SKONSOLIDOWANY BILANS

młn PLN	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
Aktywa trwałe	1 231,9	1 296,2	1 395,0	1 426,2	1 516,4	1 557,5	1 638,4	1 664,3	1 795,8	1 231,9	1 516,4	1 795,8
Rzeczowe aktywa trwałe	896,8	945,3	1 015,4	1 039,2	1 038,8	1 080,1	1 129,2	1 149,0	1 258,7	896,8	1 038,8	1 258,7
Wartości niematerialne i prawne	281,2	282,5	311,4	313,4	315,9	318,2	321,0	323,3	324,4	281,2	315,9	324,4
Aktywa obrotowe	1 259,7	1 246,6	1 395,7	1 419,9	1 417,3	1 565,0	1 601,8	1 742,2	1 766,0	1 259,7	1 417,3	1 766,0
Zapasy	805,0	837,6	963,1	1 036,8	979,3	1 131,1	1 167,1	1 336,0	1 317,6	805,0	979,3	1 317,6
Należności handlowe	163,3	163,8	157,9	159,1	176,9	224,1	192,0	186,6	116,4	163,3	176,9	116,4
Środki pieniężne i ekwiwalenty	149,4	105,4	143,7	117,1	183,5	121,9	155,7	119,9	224,4	149,4	183,5	224,4
Aktywa razem	2 491,6	2 542,7	2 790,7	2 846,1	2 933,7	3 122,5	3 240,2	3 406,6	3 561,8	2 491,6	2 933,7	3 561,8
Kapitał własny	1 496,5	1 484,4	1 479,9	1 533,2	1 638,4	1 637,3	1 725,4	1 739,7	1 890,5	1 496,5	1 638,4	1 890,5
Zobowiązania długoterminowe	192,3	210,2	210,1	203,0	210,7	207,3	217,9	360,6	342,3	192,3	210,7	342,3
Zadłużenie długoterminowe	184,3	202,0	202,5	195,6	204,5	201,0	182,8	320,3	284,3	184,3	204,5	284,3
Rezerwy	7,9	8,1	7,6	7,4	6,3	6,3	6,9	7,1	7,5	7,9	6,3	7,5
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	28,1	33,2	50,5	0,1	0,0	50,5
Zobowiązania krótkoterminowe	802,7	848,1	1 100,7	1 109,9	1 084,6	1 277,8	1 297,0	1 306,3	1 329,1	802,7	1 084,6	1 329,1
Zadłużenie krótkoterminowe	173,6	311,8	280,0	482,7	378,3	636,0	556,1	586,4	561,1	173,6	378,3	561,1
Zobowiązania handlowe	547,6	490,2	577,8	569,3	618,6	581,2	643,5	687,4	719,2	547,6	618,6	719,2
Rezerwy	62,4	29,6	43,4	41,9	58,2	19,9	16,1	14,2	17,7	62,4	58,2	17,7
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19,2	16,5	199,6	16,0	29,5	40,8	81,2	18,3	31,0	19,2	29,5	31,0
Pasywa razem	2 491,6	2 542,7	2 790,7	2 846,1	2 933,7	3 122,5	3 240,2	3 406,6	3 561,8	2 491,6	2 933,7	3 561,8

ZADŁUŻENIE

młn PLN	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
Dług netto	208,5	408,4	338,8	561,1	399,3	715,1	583,3	786,9	620,9	208,5	399,3	620,9
Środki pieniężne	149,4	105,4	143,7	117,1	183,5	121,9	155,7	119,9	224,4	149,4	183,5	224,4
Zadłużenie	357,9	513,8	482,5	678,2	582,8	837,0	739,0	906,8	845,3	357,9	582,8	845,3
Dług netto/EBITDA (4 kwartały)	0,3	0,5	0,4	0,7	0,5	0,9	0,8	1,1	0,9	0,3	0,5	0,9

WSKAŹNIKI ROTACJI

	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
Cykl obrotu gotówki (dni)	64	82	66	68	75	107	93	102	87	60	70	84
Należności (dni)	11	16	12	12	11	18	15	14	9	13	13	10
Zapasy (dni)	149	181	177	168	158	207	167	188	168	156	165	176
Zobowiązania (dni)	96	115	122	112	93	118	89	100	89	110	108	102

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

młn PLN	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2013	2014	2015
Przepływy z działalności operacyjnej	317,0	-86,8	237,0	51,8	290,9	-203,0	231,2	-39,4	296,1	508,8	492,9	284,8
Amortyzacja	41,4	43,0	48,4	50,6	51,6	50,4	55,7	55,8	61,7	148,2	193,7	223,6
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-181,3	-104,7	-159,4	-92,2	-119,6	-96,2	-94,4	-100,0	-123,3	-518,2	-476,0	-413,9
Wydatki inwestycyjne	-193,9	-117,1	-172,4	-100,7	-160,4	-104,4	-124,9	-108,8	-150,9	-541,9	-550,5	-489,0
Przepływy z działalności finansowej	-124,4	147,6	-39,4	13,9	-104,9	237,6	-103,0	103,5	-68,2	-0,6	17,2	169,9
Przepływy pieniężne netto	11,4	-43,9	38,3	-26,5	66,4	-61,6	33,8	-35,8	104,6	-10,0	34,2	40,9