



LPP

GK LPP SA
SKONSOLIDOWANY ROCZNY
RAPORT ZA 2021/22

Niniejszy raport obejmuje rok obrotowy GK LPP trwający od 1 lutego 2021 roku do 31 stycznia 2022 roku (dalej: rok obrotowy 2021/22)

Dokument ten nie stanowi wersji oficjalnej (w formacie inline XBRL).

RESERVED

CROPP

 **house**

MOHITO

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 2021/22	8
03. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK LPP SA	87
Wprowadzenie	88
Wybrane dane finansowe	89
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	91
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	92
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	94
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnych	96
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	98
04. Oświadczenia Zarządu LPP SA	165
05. Oświadczenie i ocena Rady Nadzorczej LPP SA	169
06. Stanowisko Zarządu i Opinia RN wobec wyrażonego przez firmę audytorską zastrzeżenia w opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	173



LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

SZANOWNI AKCJONARIUSZE,

Rok 2021, pomimo że wciąż naznaczony ogólnoswiatową pandemią, przeszedł do historii LPP jako najlepszy pod względem wyników finansowych Spółki. Nie zabrakło w nim jednak wyzwań, z jakimi przyszło nam się mierzyć. Zerwane łańcuchy dostaw, problemy w pozyskaniu surowców do produkcji materiałów, zwłaszcza bawełny organicznej i sukcesywnie rosnąca inflacja potęgowały trudności. Dużym czynnikiem neutralizującym tę sytuację okazał się jednak obserwowany niemal na wszystkich rynkach Europy trend tzw. odroczonego popytu. Po serii lockdown'ów jakich doświadczyliśmy w 2020 roku, kolejny przyniósł znaczące uspokojenie. Powrót do szkół i biur, przywróciły w społeczeństwie potrzebę nadrobienia konsumpcji, z której zrezygnowano rok wcześniej.

Już od pierwszego kwartału ubiegłego roku nasza sprzedaż zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i online wyraźnie poprawiła się. Dwucyfrowe wzrosty sprzedaży stacjonarnej i równie wysoka dynamika w kanale online utrzymywały się niezmiennie przez 12 miesięcy. Dzięki temu w 2021 roku wypracowaliśmy najwyższe przychody w historii spółki wynoszące 14,0 mld PLN. Ten około 80 proc. wzrost sprzedaży r/r, co ważne, wypracowany przy zachowaniu wysokiej marży, która przekroczyła 57%, osiągnęliśmy za sprawą kilku czynników. Dobre ceny zakupu uzyskane przy zamówieniach na nasze kolekcje, a przy tym ograniczenie polityki przecen w minionym roku, przy jednoczesnym dużym zainteresowaniu klientów zakupami naszych towarów w pierwszej cenie, przetożyły się na tak dobry rezultat. W efekcie za rok 2021/22 wypracowaliśmy wysoki zysk netto na poziomie 953,5 mln PLN.

Stabilna sytuacja Spółki i niesłabnąca dynamika sprzedaży pozwoliły nam na realizację planów inwestycyjnych przewidzianych na ubiegły rok. Konsekwentnie rozbudowywaliśmy naszą sieć dystrybucji, która w ciągu zaledwie 12 miesięcy powiększyła się o blisko połowę i dziś wynosi już przeszło 370 tys. m². W tym, w ciągu zaledwie 10 miesięcy zakończyliśmy prace budowlane

w naszym Centrum Dystrybucyjnym w Brześciu Kujawskim, które począwszy od 2022 roku zasili naszą logistykę. Równolegle rozbudowywaliśmy sieć salonów stacjonarnych, która na koniec roku finansowego liczyła już 2 244 sklepy o łącznej powierzchni około 1,9 mln m² (+32% r/r). Postawiliśmy głównie na rozwój marki Sinsay zwłaszcza w małych aglomeracjach miejskich, gdzie zainteresowanie zakupami w segmencie marek value-for-money jest największe. W tym kierunku chcemy kontynuować nasz rozwój w bieżącym roku. Stawiać będziemy głównie na duże formaty sklepów zlokalizowane w retail parkach, które dawać nam będą możliwość zaprezentowania nowej odsłony marki Sinsay o poszerzonym asortymencie dedykowanym nastolatkom, kobietom, młodym mężczyznom oraz dzieciom. Ofertę uzupełnia bogaty wybór akcesoriów, kosmetyków i elementów wyposażenia wnętrz.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, rozwinięliśmy również zasięg geograficzny oferty LPP. Jesienią 2021 roku, uruchomiliśmy pierwsze sklepy wszystkich naszych pięciu marek w Macedonii Północnej, umacniając tym samym naszą obecność na Bałkanach. Ekspansję LPP w tym rejonie rozpoczęliśmy 14 lat temu wraz z uruchomieniem pierwszego sklepu Reserved w Rumunii. Od tego czasu poszerzyliśmy ofertę stacjonarną także o rynek bułgarski, chorwacki, serbski, słoweński oraz bośniacki. Dziś, po wejściu na rynek macedoński, liczba naszych salonów w tym regionie wynosi 231 sklepów o łącznej powierzchni blisko 231 tys. m². Macedonia wydała nam się więc naturalnym wyborem na mapie rozwoju LPP w Europie Południowo-Wschodniej, którą traktujemy jako rynek dający naszym markom istotny potencjał rozwojowy. Z tego też względu postanowiliśmy w 2022 roku kontynuować ten trend i jesienią zadebiutować na ósmym rynku bałkańskim – w Albanii. Równolegle do wejścia na rynek macedoński, w III kwartale roku poszerzyliśmy zasięg naszej oferty internetowej. Zainicjowaliśmy bowiem sprzedaż online naszych kolekcji na 33. rynku e-commerce - w Bułgarii. Tym samym, na koniec stycznia 2022 roku nasza

oferta sprzedażowa dostępna była już w 39 krajach świata, w tym na 26 rynkach stacjonarnie.

Przez cały ten czas nie zapominaliśmy o drugim ważnym filarze naszej strategii biznesowej – digitalizacji i implementacji nowoczesnych rozwiązań technologicznych. W kwietniu ub. r. ze struktur LPP wydzieliliśmy odrębną spółkę IT – Silky Coders, która dziś liczy już blisko 600 wysokiej klasy specjalistów branży technologicznej. W ten sposób chcemy jeszcze sprawniej działać w obszarze implementacji najnowocześniejszych rozwiązań, ze szczególnym uwzględnieniem rozwoju know-how w zakresie data science. Precyzyjna informacja, tworzenie algorytmów opracowanych na bazie historycznych rekordów oraz implementacja uczenia maszynowego w powiązaniu z rozwiązaniami z obszaru sztucznej inteligencji to przyszłość dla coraz bardziej konkurencyjnego rynku i rosnących oczekiwań klientów. Dlatego ten obszar stanowić będzie dla LPP istotny czynnik rozwojowy.

Równolegle mocno przyspieszyliśmy proces wdrażania technologii RFID w markach Mohito, Cropp i House. Skuteczność elektronicznej metki i spektrum funkcjonalności jakie przyniosła w Reserved, zwłaszcza w okresie pandemii, były dla nas jasnym sygnałem o konieczności jak najszybszego wdrożenia jej w pozostałych brandach. Precyzyjna wiedza na temat stanu naszych zapasów, a przy tym wzrost dostępności asortymentu marek dla klientów i optymalizacja procesów dostaw w dzisiejszej dobie wydaje się jedynym słusznym rozwiązaniem.

Miniony rok wyraźnie unaoczniał także rosnący trend korzystania z urządzeń mobilnych wśród klientów niemal na wszystkich rynkach. Dziś ponad 80% wizyt na stronach sklepów internetowych naszych marek i blisko trzy czwarte zakupów tam realizowanych odbywa się za pośrednictwem urządzeń mobilnych. Z tego względu mocno przyspieszyliśmy prace nad pierwszą aplikacją sprzedażową Reserved, którą na początku roku oddaliśmy w ręce klientów. Jednocześnie zapoczątkowaliśmy prace nad podobnym rozwiązaniem w marce Sinsay, które w tej chwili znajduje się już w fazie testowej.

Jednak nowoczesność, a zwłaszcza wysoka konkurencyjność firm na rynku to dziś już nie tylko standing finansowy spółki i jej sprawność technologiczna. Zapotrzebowanie na pogłębioną analizę i ocenę przedsiębiorstwa nie ogranicza się już wyłącznie do zdolności firmy w zakresie jej wypłacalności czy pokrywania zobowiązań finansowych. To efekt postępującej ewolucji rynku, na którym przedsiębiorstwa ocenia się już w zakresie skutecz-

ności wdrażania standardów odpowiedzialnego biznesu w trzech podstawowych filarach – środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego. Z tą myślą, w grudniu 2021 roku postanowiliśmy utworzyć, w strukturach bezpośrednio mi podległych, stanowisko Dyrektora ds. ESG. Powierzyliśmy mu odpowiedzialność za planowanie i koordynację procesu wdrażania standardów ESG we wszystkich obszarach naszej działalności. I choć odpowiedzialność biznesowa i konsekwentny rozwój w duchu zrównoważonym realizowaliśmy od lat, powołanie nowych struktur uznaliśmy za konieczne, aby w sposób uporządkowany i systemowy móc odpowiadać na kolejne wyzwania klimatyczne i biznesowe stojące przed nami. A tych w minionym roku nie brakowało.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy konsekwentnie realizowaliśmy cele przyjęte w naszej strategii zrównoważonego rozwoju „For People For Our Planet”. Jednym z nich jest całkowita eliminacja jednorazowego plastiku i pełne poszanowanie zasobów naturalnych. Dlatego przed kilkoma laty diametralnie zmieniliśmy naszą politykę opakowaniową, z której eliminujemy elementy wykonane z tworzyw sztucznych, zastępując je wyrobami tekturowymi wykonanymi z makulatury. Równolegle poszerzamy gamę materiałów przyjaznych środowisku, z których szyjemy naszą odzież. Dużą ich część stanowią dziś materiały pochodzenia organicznego i celulozowego. Naturalną więc tego konsekwencją była decyzja podjęta w połowie ubiegłego roku o rozpoczęciu współpracy z Canopy – organizacją, której celem jest rozwijanie praktyk na rzecz zrównoważonego korzystania z zasobów leśnych na świecie. Kilka miesięcy później staliśmy się też partnerem Cotton made in Africa (CmiA) – uznanego na świecie standardu dla zrównoważonych upraw bawełny w Afryce. Zrobiliśmy to z dwóch powodów – by kontynuować trend zwiększania udziału produktów przyjaznych środowisku w naszych kolekcjach, ale także by wdrażać najlepsze praktyki i standardy społeczne. Przystępując do tej inicjatywy, przyczyniamy się bowiem do poprawy warunków socjalnych około miliona rolników w Afryce Subsaharyjskiej.

Miniony rok przyniósł nam także pierwsze w pełni policzalne efekty naszego przystąpienia do globalnej inicjatywy Zero Discharge of Hazardous Chemicals (ZDHC) działającej na rzecz zrównoważonego bezpieczeństwa chemicznego w branży tekstylnej. Dziś, z czego jestem bardzo dumny, aż 70% odzieży LPP produkowanej w Bangladeszu i Pakistanie spełnia restrykcyjne standardy zrównoważonego bezpieczeństwa chemicznego ZDHC.

Nie wyczerpuje to jednak długiej listy działań, których byliśmy aktywnymi uczestnikami w minionym roku. Równolegle implementowaliśmy rozwiązania z obszaru zrównoważonego budownictwa w naszych obiektach magazynowych i biurowych, które poddaliśmy certyfikacji BREEAM. Sukcesywnie przechodzimy też na odnawialne źródła energii, czego urzeczywistnieniem było podpisanie z firmą Figene Energia jednej z największych w Polsce umów na zakup energii odnawialnej dla naszych biur i sieci dystrybucji, która wejdzie w życie na początku 2023 roku. Ten kierunek działań planujemy przyjąć również na kolejne lata.

Jednocześnie zamierzamy kontynuować trend dwucyfrowego wzrostu sprzedaży zarówno stacjonarnej, jak i internetowej ze szczególnym uwzględnieniem regionu Europy Środkowej i Południowej. Biorąc jednak pod uwagę obecną sytuację geopolityczną na wschodzie Europy oraz wzrost inflacji przy wciąż rosnącej na rynku presji kosztowej, spodziewać się należy spadku marży handlowej i operacyjnej w roku 2022. Pomimo tego chcemy utrzymać wysoki poziom zaangażowania inwestycyjnego rzędu 1,0 mld PLN, w tym ok. 630 mln PLN na rozwój sieci salonów.

Spodziewać się można też normalizacji poziomu popytu na rynku. Intensywny wzrost konsumpcji po pierwszym jej nasyceniu w roku 2021 i zapowiadany dalszy wzrost inflacji w 2022 roku nie będą sprzyjały decyzjom zakupowym klientów. Zakładać więc należy, że rok 2022 przyniesie nam normalizację popytu konsumpcyjnego i niestabilność gospodarczą na wszystkich rynkach, a to za sprawą toczącej się wojny w Ukrainie. Nałożone jednocześnie na Rosję międzynarodowe sankcje gospodarcze i spodziewana duża recesja w tym kraju sprawiły, że w LPP mocno przemodelowaliśmy nasze plany biznesowe na kolejne lata. Zapowiadany wcześniej intensywny rozwój i umacnianie pozycji naszych marek na rynkach wschodnich, postanowiliśmy przekierować na kraje Unii Europejskiej, ze szczególnym uwzględnieniem Europy Środkowej i Południowej. Pomimo dużego udziału rynku ukraińskiego i rosyjskiego w portfolio LPP, jestem przekonany, że duża poduszka finansowa jaką dysponujemy, a przy tym ambitne, ale realne plany sprzedażowe przyjęte na rok 2022 na rynkach europejskich, pozwolą nam osiągnąć jeszcze wyższe przychody sprzedażowe aniżeli te, które przyniósł rok 2021. Tu spodziewamy się wzrostu na poziomie ok. 13 proc. r/r, przy jednoczesnym wzroście sprzedaży e-commerce do poziomu ok. 5 mld PLN.

Pomimo, że przed nami kolejne turbulentne miesiące, wierzę że ostatnie lata pozwoliły nam skutecznie przygotować firmę na gospodarcze zawirowania. Sprzyjać temu będzie duża popularność naszych kolekcji na dotychczasowych rynkach, a zwłaszcza format naszych najmłodszych marek reprezentujących segment umiarkowanych cen. Ambitne plany rozwojowe LPP w zakresie zarówno rozwoju sieci dystrybucji, jak i sieci handlowej przy bardzo stabilnej sytuacji finansowej spółki, to dobry prognostyk na najbliższe miesiące. Burzliwy okres pandemii dowiódł, że nasze przygotowanie i umiejętność elastycznej adaptacji firmy do zmieniających się warunków zewnętrznych pozwoliły wyprowadzić LPP na bezpieczną drogę, generując jednocześnie rekordowe wyniki finansowe. Jestem przekonany, że rok 2022 przyniesie podobne efekty, pozostawiając firmę w dobrej kondycji finansowej i ze stabilnymi perspektywami na przyszłość.

Marek Piechocki,

Prezes Zarządu LPP SA



2

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GK LPP SA
Z OŚWIADCZENIEM
O STOSOWANIU
ZASAD ŁADU
KORPORACYJNEGO
ZA 2021/22**

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

WPROWADZENIE

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP za 2021/22 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 30-letnie doświadczenie w branży odzieżowej. Nasza sieć sprzedaży obejmuje całą Polskę, kraje Europy Centralnej, Wschodniej i Zachodniej, Bałkany 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. Każda z tych marek posiada odmienną grupę docelową oraz inny charakter.

Choć działamy na 39 rynkach, w Polsce powstają koncepcje naszych 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, w Szanghaju i Dhace.

Nasz zespół liczy łącznie około 31,8 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.





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.



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 w tym kolekcji Eco Aware jak i przy projektach specjalnych.



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

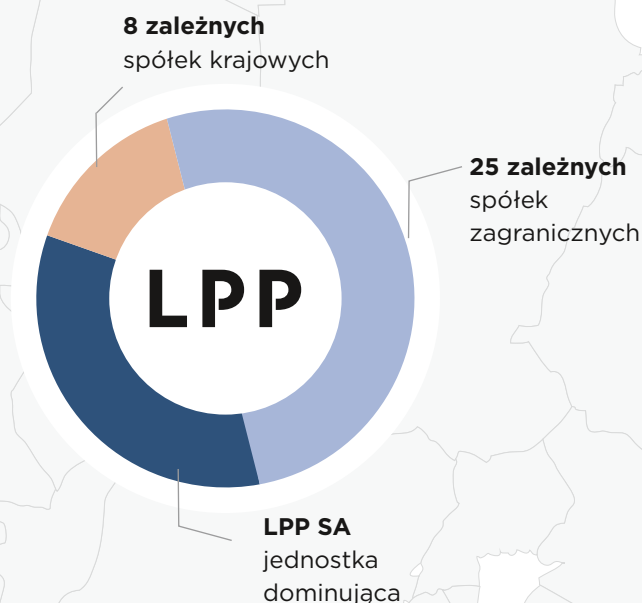
W skład Grupy Kapitałowej LPP wchodzi spółka dominująca oraz 8 spółek krajowych z siedzibą w Polsce i 25 spółek zagranicznych. Spółki zagraniczne są w większości podmiotami zajmującymi się dystrybucją produktów naszych marek poza granicami Polski. Natomiast spółki polskie zajmują się: obsługą salonów 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 założeniu

trzech polskich spółek: Silky Coders Sp. z o.o., Dock IT Sp. z o.o. i Veviera Investments Sp. z o.o. oraz jednej spółki zagranicznej: Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO, a także na połączeniu LPP SA ze spółką Gothals Ltd.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 lutego 2021 do 31 stycznia 2022, obejmuje wyniki jednostkowe LPP SA, wyniki zagranicznych spółek zależnych i sześciu polskich spółek zależnych. Ze względu na nieistotność danych konsolidacja nie obejmuje pozostałych dwóch polskich spółek zależnych (prowadzących działalność w zakresie wynajmu nieruchomości w Polsce).

Struktura Grupy Kapitałowej LPP SA



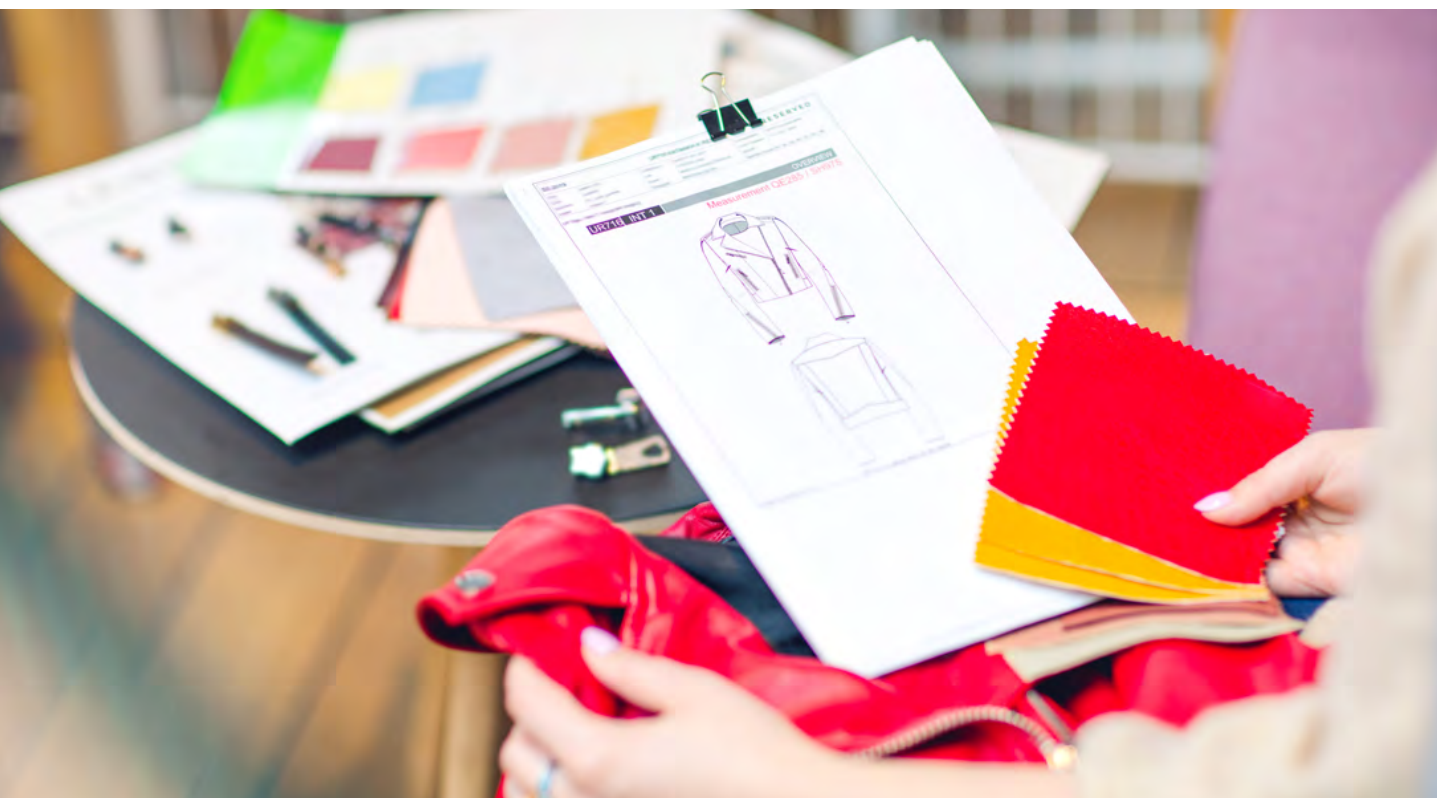
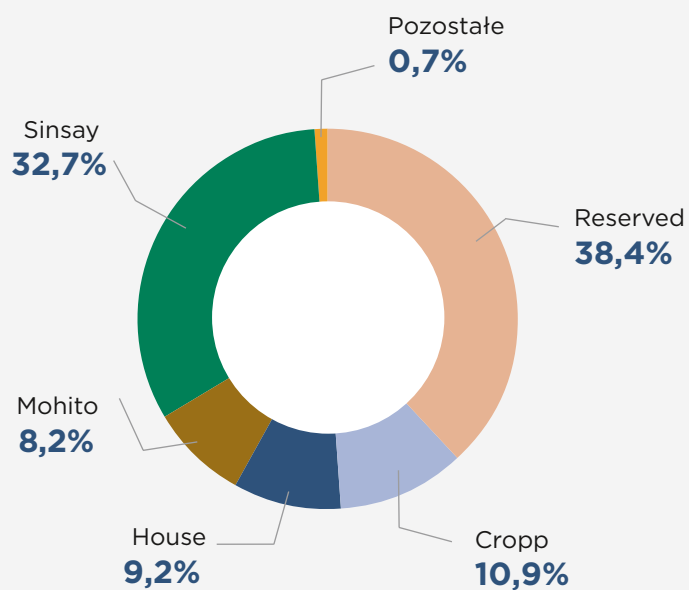
Spółki zależne wchodzące w skład naszej Grupy:

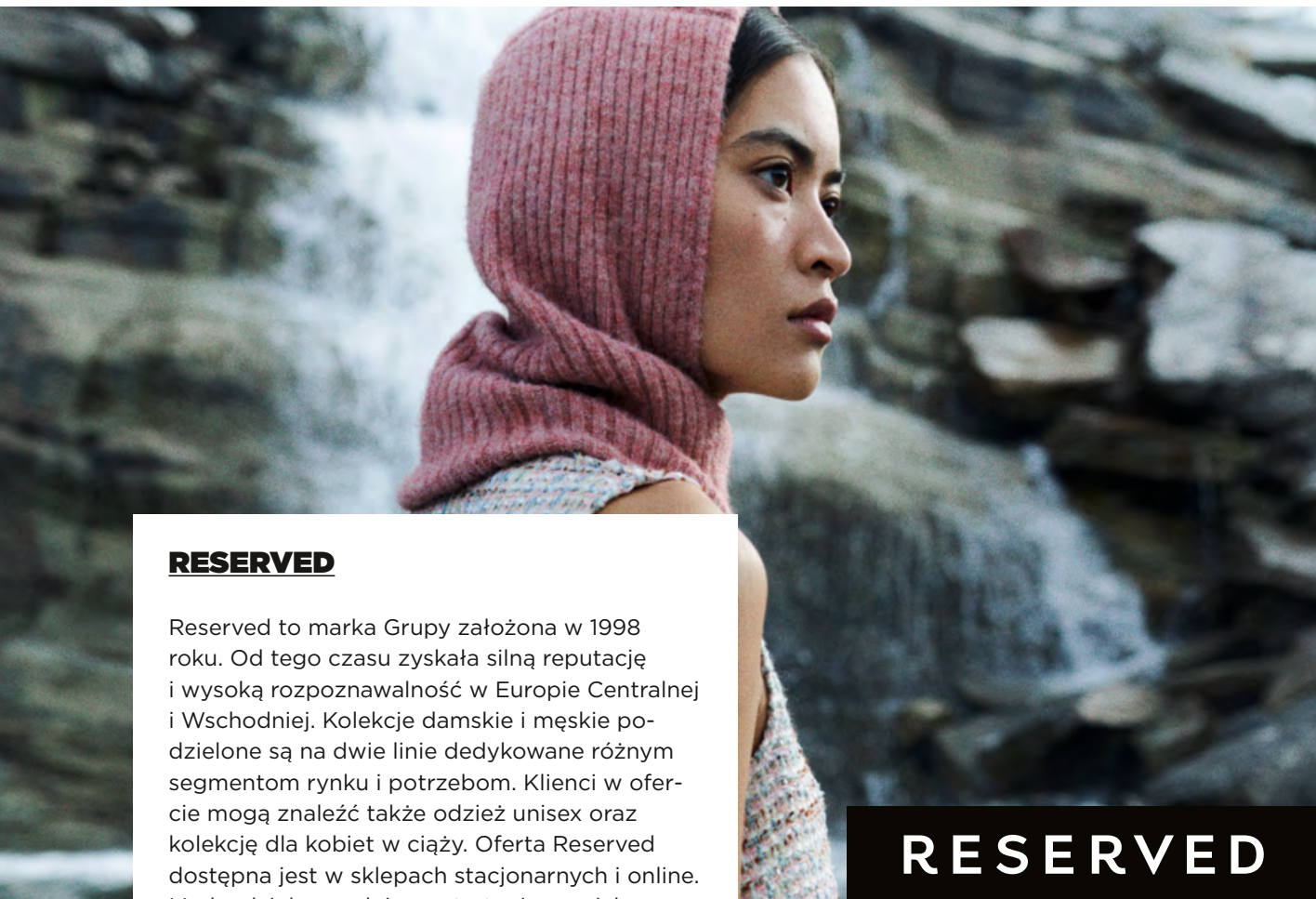
Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale
1.	LPP Retail Sp. zo.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
4.	LPP Printable Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
5.	LPP Logistics Sp. Z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
6.	Dock IT Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
7.	Silky Coders Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
8.	Veviera Investments Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	100,0%
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.	RE TRADING OOO	Moskwa, Rosja	100,0%
16.	LLC Re Development	Moskwa, Rosja	100,0%
17.	LPP Ukraina AT	Przemyślany, Ukraina	100,0%
18.	OOO LPP BLR	Mińsk, Białoruś	100,0%
19.	LPP Kazakhstan LLP	Almaty, Kazachstan	100,0%
20.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
21.	LPP Fashion Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
22.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100,0%
23.	LPP Croatia DOO	Zagrzeb, Chorwacja	100,0%
24.	LPP Reserved DOO Beograd	Belgrad, Serbia	100,0%
25.	Reserved Fashion, Modne Znamke DOO	Lublana, Słowenia	100,0%
26.	Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO	Lublana, Słowenia	100,0%
27.	LPP BH DOO	Banja Luka, Bośnia i Hercegowina	100,0%
28.	LPP Macedonia DOOEL	Skopje, Macedonia	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.	IPMS Management Services FZE	Ras Al. Khaimah, ZEA	100,0%
33.	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

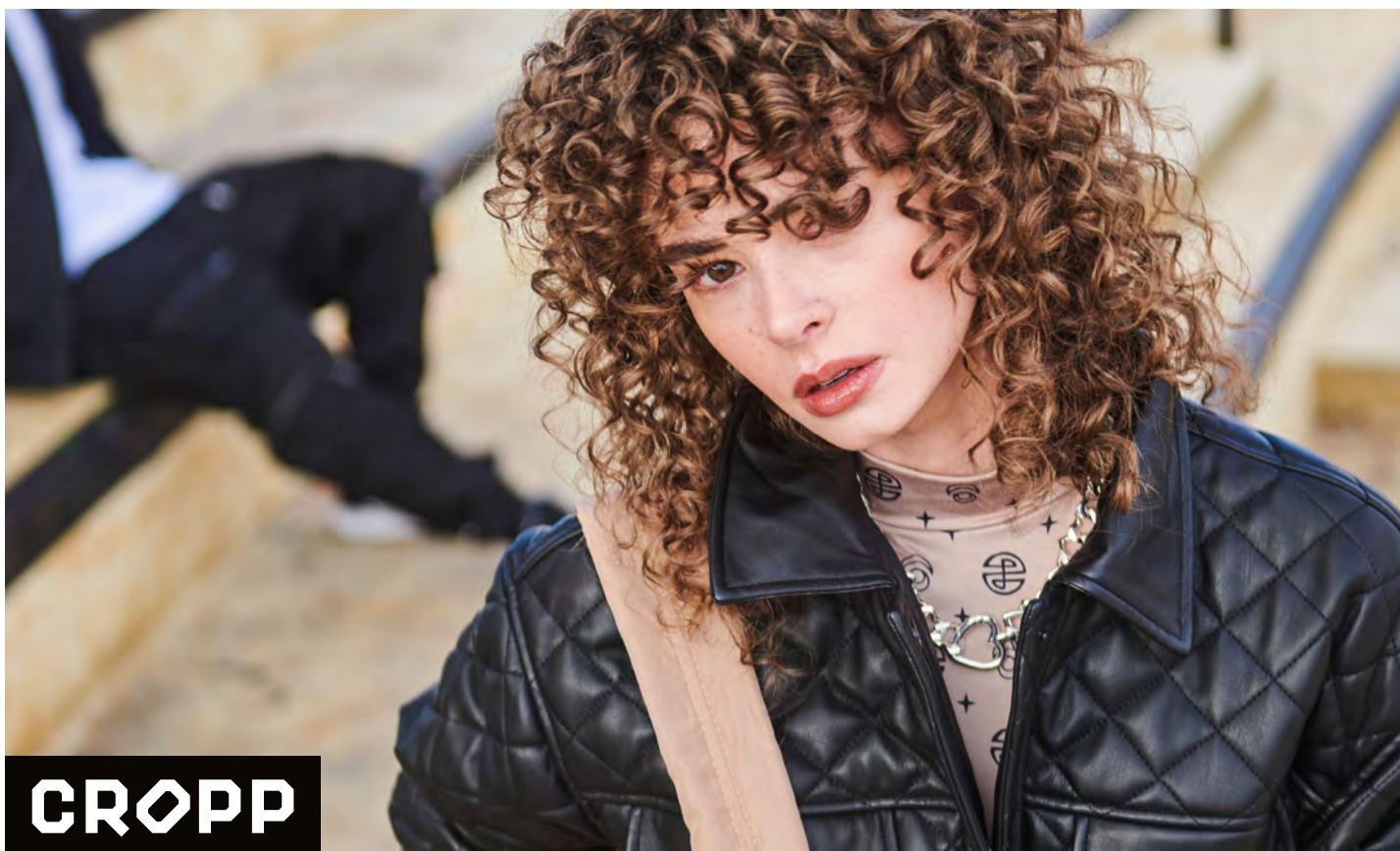
Reserved to marka Grupy założona w 1998 roku. Od tego czasu zyskała silną reputację i wysoką rozpoznawalność w Europie Centralnej i Wschodniej. Kolekcje damskie i męskie podzielone są na dwie linie dedykowane różnym segmentom rynku i potrzebom. Klienci w ofercie mogą znaleźć także odzież unisex oraz kolekcję dla kobiet w ciąży. Oferta Reserved dostępna jest w sklepach stacjonarnych i online. Marka działa zgodnie ze strategią omnichannel, umożliwiającą pełen dostęp do produktów bez względu na kanał sprzedaży. Wspierana jest innowacyjnym systemem dystrybucji oraz najnowszymi rozwiązaniami technologicznymi, w tym RFID. Pozwala to na precyzyjną alokację towarów, zgodną z zapotrzebowaniem konkretnych lokalizacji oraz na dopasowanie asortymentu do preferencji klientów.

Reserved realizuje założenia nowej strategii zrównoważonego rozwoju „For People, For Our Planet”, w której LPP zobowiązała się do redukcji swojego wpływu na środowisko z korzyścią dla planety i przyszłych pokoleń. Niezmiennie, w zgodzie ze strategią zrównoważonego rozwoju LPP, marka zwiększa w swoich kolekcjach udział przyjaznych środowisku modeli z linii Eco Aware. W roku 2021/22 wyniósł on 13,1% całej naszej sprzedaży oraz 54,5% całej sprzedanej kolekcji EcoAware. Do 2025 roku marka planuje objęcie programem Eco Aware Stores 100% swoich salonów sprzedaży. Jednocześnie już od 2021 roku Reserved zrealizowało swój plan przejścia na zasilanie serwerów i sklepów internetowych energią odnawialną, a do 2023 zakłada realizację kolejnych założeń zrównoważonych środowiskowo tj. używanie wyłącznie opakowań z recyklingu.

RESERVED

Podstawowe dane o marce za 2021/22:

Rok powstania marki:	1998
Strona internetowa:	www.reserved.com
Siedziba centrum projektowego:	Gdańsk, Warszawa
Przychody za 2021/22 i zmiana % r/r	5 386 mln PLN, wzrost 55,4% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2022)	447
Liczba rynków i kraje, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych	26 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Białoruś, Kazachstan, Bułgaria, Rumunia, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina, Niemcy, Wielka Brytania, Finlandia, Egipt, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Kuwejt, Katar, Izrael, Macedonia Północna
Kraje, w których marka jest dostępna w sklepach online	33 rynki: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Niemcy, Wielka Brytania, Finlandia, Portugalia, Hiszpania, Irlandia, Holandia, Belgia, Luksemburg, Francja, Grecja, Włochy, Austria, Szwecja, Dania, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Arabia Saudyjska, Izrael, Kuwejt, Katar, Bułgaria



Podstawowe dane o marce za 2021/22:

Rok powstania marki:	2004
Strona internetowa:	www.cropp.com
Siedziba centrum projektowego:	Gdańsk
Przychody za 2021/22 i zmiana % r/r	1 526 mln PLN, wzrost 57,0% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2022)	398
Liczba rynków i kraje, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych	19 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Kazachstan, Bułgaria, Rumunia, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina, Finlandia, Białoruś, Macedonia Północna
Kraje, w których marka jest dostępna w sklepach online	14 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Niemcy, Bułgaria

CROPP

Cropp wpisuje się w modę streetwear, ułatwiając klientom kreację własnego stylu dzięki rozbudowanym kolekcjom damskim i męskim, uzupełnionym o szeroką gamę butów i nowoczesnych akcesoriów.

Marka pomaga wyrażać emocje i przekraczać granice. Inspiracje czerpie ze współczesnej kultury i muzyki, twórczo miksując je w projektach z modą prosto ze światowych wybiegów. Klienci Cropp to osoby, które śledzą najnowsze trendy, jednak nie podążają za nimi ślepo, stawiając na indywidualizm i wyrażanie unikalnego stylu.

Cropp stawia także na ekologię. Z roku na rok rozbudowywana jest linia produktów Eco Aware, ubrań zaprojektowanych w zgodzie z ideą zrównoważonego rozwoju. W salonach w Polsce plastikowe torby na zakupy zostały zastąpione papierowymi, a zamówienia online pakowane są w folię pochodzącą w 100% z recyklingu.



HOUSE

House tworzy kreatywną przestrzeń dla młodych osób, które poprzez swój styl chcą pokazywać, kim są i jak się czują, a eksperymentowanie z modą traktują jako sposób na wyrażanie emocji.

Marka proponuje ciekawe połączenia najnowszych trendów z casualowym stylem. Inspiruje też do odwagi, zabawy stylami i świadomego kształtowania własnego wizerunku. Kluczowe dla House'a jest słuchanie potrzeb swoich odbiorców i obserwacja ich środowiska; zainteresowań, hobby, planów i marzeń. Znajomość ich świata umożliwia spełnianie ich oczekiwań i dostosowywanie się do dynamicznego tempa ich życia, kreując modowe i jednocześnie swobodne, codzienne stylizacje dla niej i dla niego.

Kolekcje House powstają na podstawie obserwacji stylu wielkomiejskiej ulicy i popkultury, ale czerpią również z trendów w mediach społecznościowych, muzyki czy sztuki. Marka korzysta z profesjonalnych narzędzi analizy trendów mody i uczestniczy w targach tkanin. Dbą też o jakość przyjazną środowisku, tak aby wspólnie z klientami tworzyć bardziej zrównoważoną przyszłość w modzie.

Podstawowe dane o marce za 2021/22:

Rok powstania marki:	2001
Strona internetowa:	www.housebrand.com
Siedziba centrum projektowego:	Kraków
Przychody za 2021/22 i zmiana % r/r	1 295 mln PLN, wzrost 47,9% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2022)	368
Liczba rynków i kraje, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych	19 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Kazachstan, Bułgaria, Rumunia, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina, Finlandia, Białoruś, Macedonia Północna
Kraje, w których marka jest dostępna w sklepach online	14 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Niemcy, Bułgaria



Podstawowe dane o marce za 2021/22:

Rok powstania marki:	2008
Strona internetowa:	www.mohito.com
Siedziba centrum projektowego:	Kraków
Przychody za 2021/22 i zmiana % r/r	1 144 mln PLN, wzrost 61,6% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2022)	286
Liczba rynków i kraje, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych	19 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Kazachstan, Białoruś, Bułgaria, Rumunia, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina, Finlandia, Macedonia Północna
Kraje, w których marka jest dostępna w sklepach online	15 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Niemcy, Bułgaria, Zjednoczone Emiraty Arabskie

MOHITO

Mohito to propozycja dla kobiet kochających modę i ceniących niebanalną miejską elegancję. Swobodna, pewna siebie, sensualna kochająca życie — tak projektanci polskiej marki widzą każdą z nas. Mohito uważnie śledzi światowe trendy, zachowując w projektowaniu równowagę pomiędzy modowymi inspiracjami a wygodą i funkcjonalnością, szczególnie oczekiwaną w obecnych czasach. W kolekcjach odnajdziemy klasyczne i nowoczesne kroje, bogatą gamę kolorów, autorskie printy oraz modne wzory.

Z roku na rok, marka zwiększa udział w swoich kolekcjach produktów Eco Aware. Tworząc ekologiczną linię ubrań i akcesoriów wykorzystywane są surowce, pochodzące ze zrównoważonych źródeł, które są przyjazne środowisku. Wśród materiałów Eco Aware można znaleźć: bawełnę organiczną, len, recyklowany poliester, czy ekologiczną wiskozę.



SINSAY

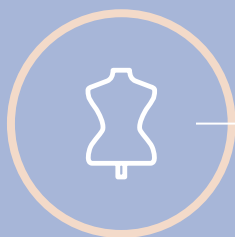
Marka Sinsay odpowiada na wiele potrzeb klientów oferując najnowsze trendy w atrakcyjnych, niskich cenach. Różnorodność naszych kolekcji umożliwia swobodne tworzenie modnych stylizacji na każdą okazję. Marka projektuje linie, które stanowią codzienne źródło inspiracji dla nastolatków i kobiet, a także mężczyzn preferujących niezobowiązujący miejski styl. Wśród propozycji Sinsay znajdują się również wygodne i funkcjonalne ubrania dla mam oraz urocze produkty i akcesoria dla dzieci. Ofertę marki uzupełniają elementy wyposażenia wnętrza oraz linia kosmetyków do makijażu i pielęgnacji.

Podstawowe dane o marce za 2021/22:

Rok powstania marki:	2013
Strona internetowa:	www.sinsay.com
Siedziba centrum projektowego:	Gdańsk
Przychody za 2021/22 i zmiana % r/r	4 587 mln PLN, wzrost 163,9% r/r
Liczba salonów (stan na 31.01.2022)	743
Liczba rynków i kraje, w których marka jest dostępna w sklepach stacjonarnych	19 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Kazachstan, Białoruś, Bułgaria, Rumunia, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina, Finlandia, Macedonia Północna
Kraje, w których marka jest dostępna w sklepach online	14 rynków: Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Litwa, Łotwa, Estonia, Rosja, Ukraina, Rumunia, Chorwacja, Słowenia, Niemcy, Bułgaria

NASZ MODEL BIZNESOWY

Nasz model biznesowy definiujemy w 4 krokach:



KROK 1: PROJEKTOWANIE

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

Około
300 projektantów,
5 zróżnicowanych marek

Nasi projektanci śledzą pokazy w światowych stolicach mody (w czasie pandemii odbywające się online) 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
1 100 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 z dbałością o najwyższą jakość. 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

371 tys. m² łącznej powierzchni magazynowej

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

Prawie **41 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 (projekt w trakcie realizacji) oraz poza granicami Polski: w Rosji (Moskwa), 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

2 244 salonów o łącznej powierzchni **1 888 tys. m²** w **26** krajach

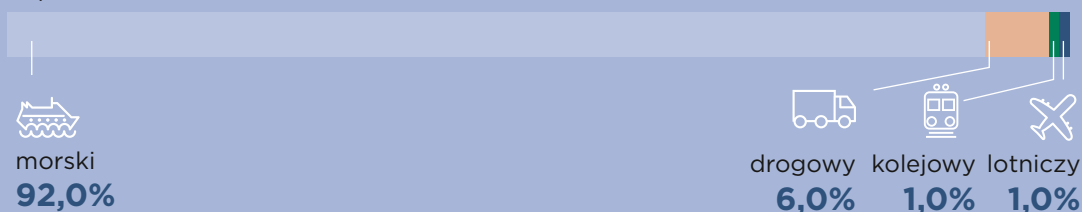
Sprzedaż online w **33** krajach

Okolo **412 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 2021/22:

Import



Eksport — wysyłka do salonów



Eksport — wysyłka e-commerce



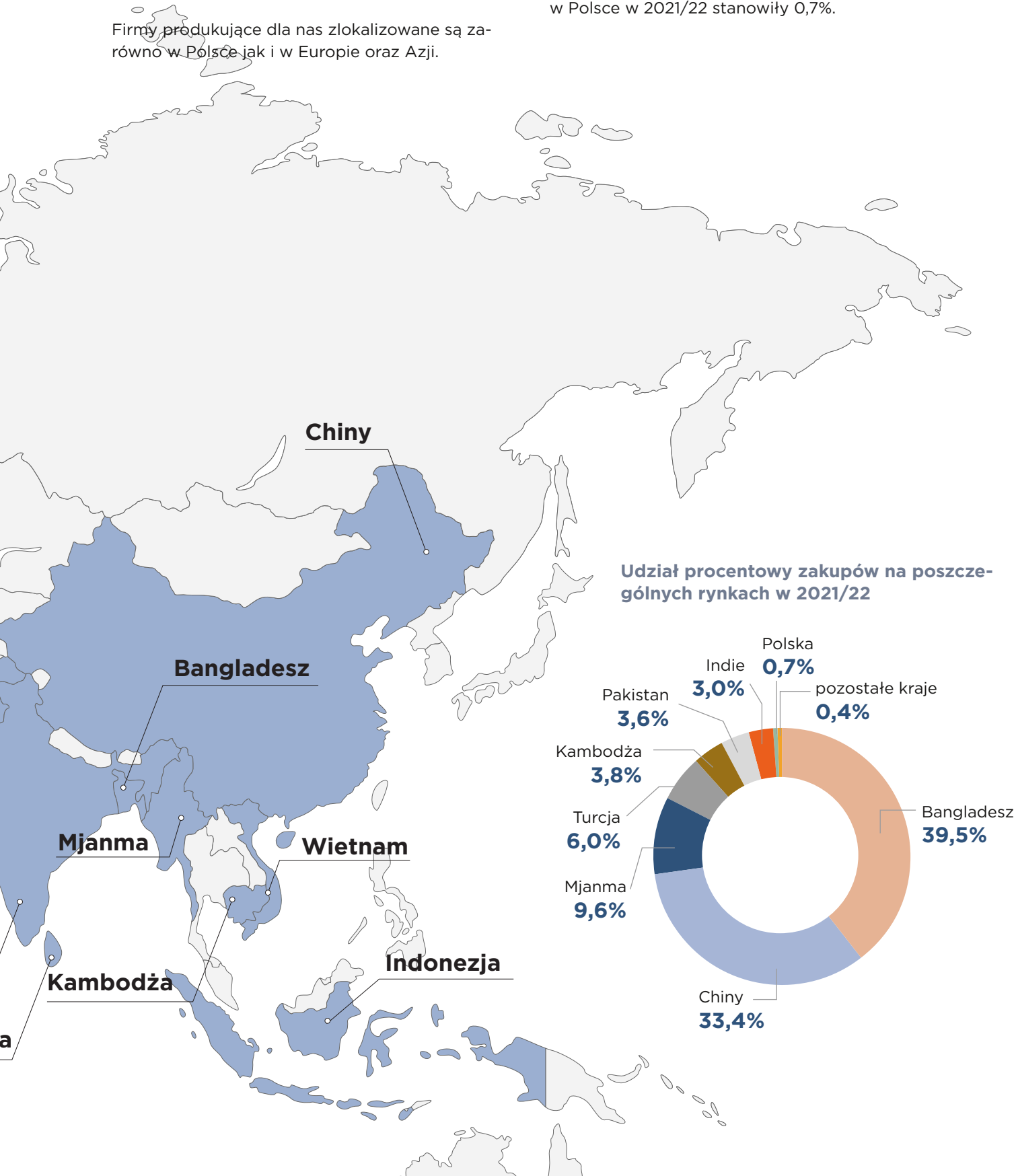


NASI DOSTAWCY

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 2021/22 u żadnego pojedynczego dostawcy wartość zakupionych towarów nie przekroczyła wielkości 5% całości zakupów. Najwięcej zamówień pochodziło z Bangladeszu 39,5%, Chin 33,4%, Mjanma 9,6%, Turcji 6,0%, Kambodży 3,8%, Pakistanu 3,6%, Indii 3,0%. Nasze zamówienia w Polsce w 2021/22 stanowiły 0,7%.



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 podmioty zależne (spółki zagraniczne) oraz jednostki niepowiązane (głównie partnerzy francyzowi).

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

Model francyzowy zaś wynika ze specyfiki niektórych lokalnych rynków i polega na powierzeniu sprzedaży naszych produktów bardziej doświadczonym na tym obszarze, bo lokalnym partnerom biznesowym. Partner biznesowy jest odpowiedzialny za wyszukanie najlepszej lokalizacji, wybudowanie sklepu zgodnego z naszymi standardami oraz za zarządzanie salonem. Natomiast LPP w ramach kooperacji francyzowej zaopatruje francyzobiorcę w kolekcje odzieży naszej marki oraz zobowiązuje się do dostarczania wszelkich

narzędzi i know-how, a także zapewnia wsparcie na każdym etapie współpracy. Polityka cenowa na rynku lokalnym ustalana jest wspólnie z francyzobiorcą na podstawie badania rynku oraz strategii konkurencji. Zatowarowanie salonów przebiega na takich samych zasadach jak salonów własnych, jedynie z uwzględnieniem różnic klimatycznych i czynników kulturowych – głównie restrykcji religijnych.

Obecnie w ramach francyz prowadzimy 9 salonów Reserved w 5-u krajach Bliskiego Wschodu (Egipt, Katar, Kuwejt, Emiraty Arabskie oraz Izrael) z dwoma partnerami z tego rejonu.



NASZA OBECNOŚĆ NA RYNKACH

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

Sieć sprzedaży stacjonarnej to 2 244 sklepów w 26 krajach o łącznej powierzchni 1 888,1 tys. m².

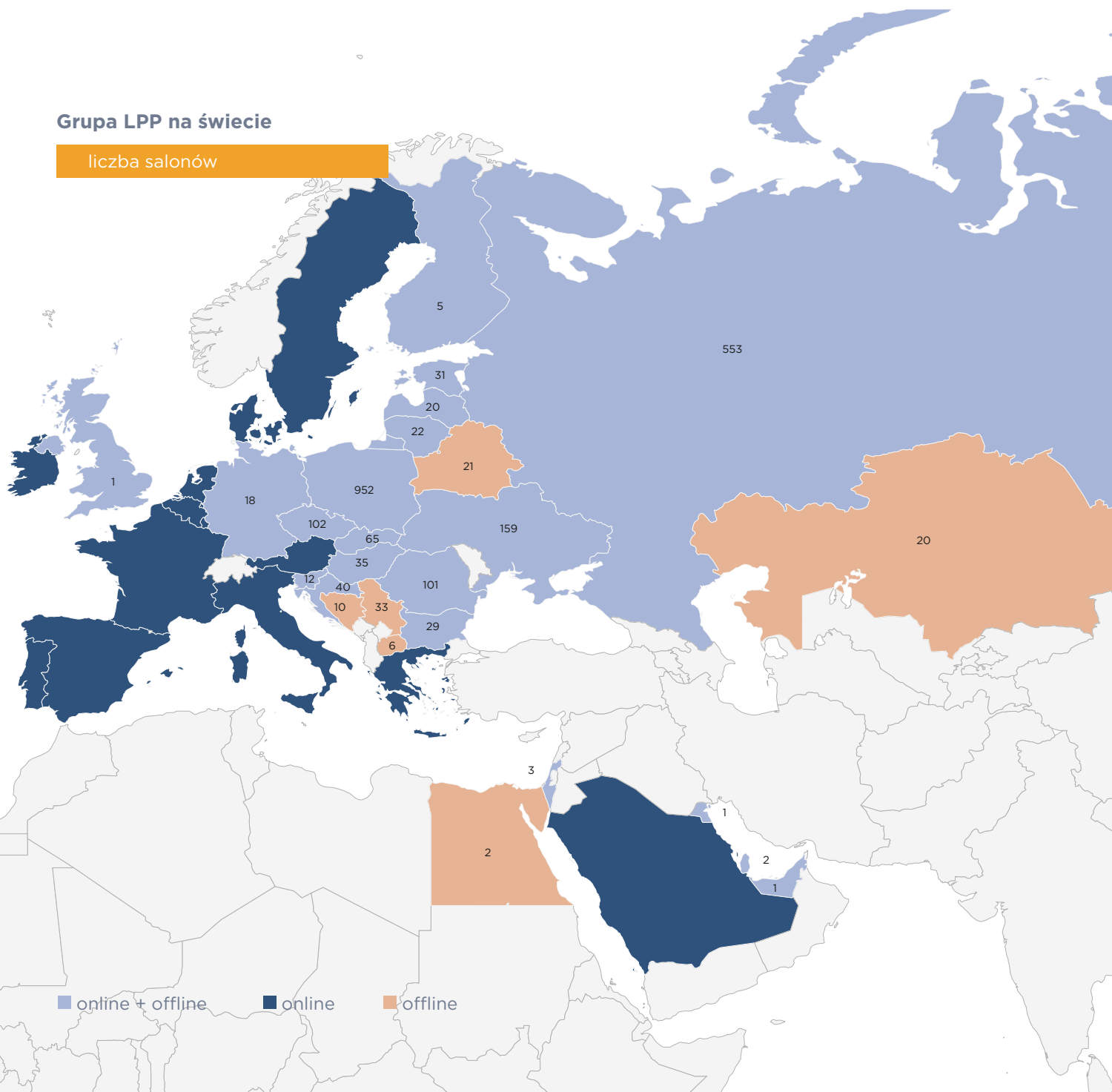
Online jesteśmy obecni na 33 rynkach.

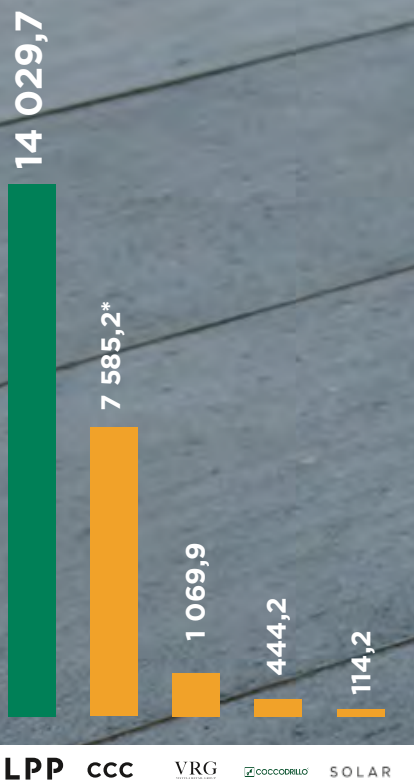
Liczba i powierzchnia salonów w podziale na marki na 31.01.2022

	Reserved	Cropp	House	Mohito	Sinsay	Outlet
liczba salonów	447	398	368	286	743	2
powierzchnia salonów w tys. m ²	710,2	191,5	173,4	122,5	689,1	1,4

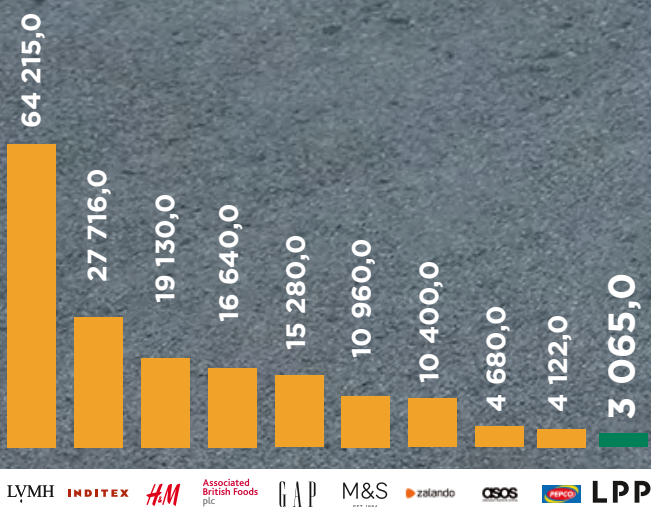
Grupa LPP na świecie

liczba salonów



GK LPP NA TLE KONKURENCJI

LPP na tle konkurencji krajowej
Przychody (w mln PLN)



LPP na tle konkurencji globalnej
Przychody (w mln EUR)



NAJWAŻNIEJSZE DLA NAS WYDARZENIA W 2021/22**MARZEC**

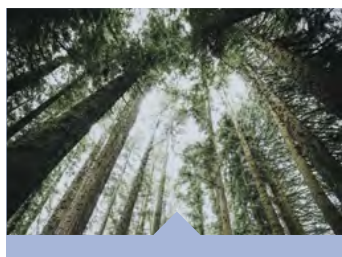
Uruchomienie kolejnego magazynu do obsługi e-commerce w Rosji



Podwojenie powierzchni magazynowej w Rumunii

MARZEC - LISTOPAD

Budowa Centrum Dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim

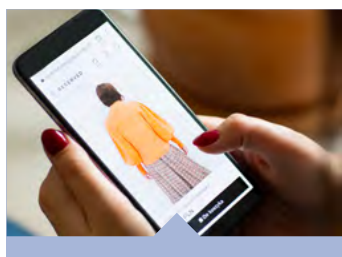
MAJ

Rozpoczęcie współpracy z CANOPY – organizacji, której celem jest rozwijanie wśród przedsiębiorców praktyk biznesowych na rzecz zrównoważonego korzystania z zasobów leśnych na świecie, poprzez wdrażanie zmian w sferze zakupów papieru, opakowań i tkanin z masy celulozowej.

CZERWIEC

Decyzje WZA LPP:

- wybór nowego członka Zarządu LPP i Rady Nadzorczej LPP
- uchwalenie wypłaty dywidendy



Uruchomienie polskiej wersji aplikacji marki Reserved.

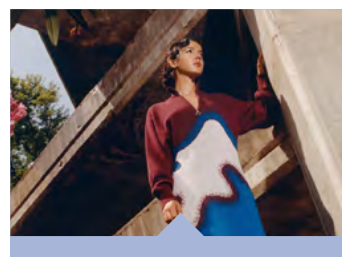
WRZESIEŃ

Podpisanie listu intencyjnego z Firmą FIGENE na dostarczanie energii z OZE



Debiut sklepu internetowego na rynku bułgarskim

Wejście na rynek macedoński



Limitowana kolekcja BRODKA X RESERVED

WRZESIEŃ



Instalacja 4 tysięcy paneli fotowoltaicznych na dachu Centrum Dystrybucyjnego LPP w Brześciu Kujawskim

PAŹDZIERNIK



Umowa na wynajem nowego Fulfillment Center w Pruszczu Gdańskim zlokalizowanego w Panattoni Park Tricity South II

LISTOPAD



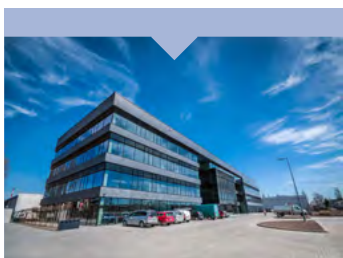
II miejsce LPP w rankingu spółek WIG 20 i mWIG 40 najlepiej raportujących kwestie klimatyczne

PAŹDZIERNIK



Główna nagroda w konkursie office superstar w kategorii „najlepsze biuro w trójmieście” dla biurowca Fashion Lab2 LPP w Gdańsku

Certyfikat Breeam (oceniający budynki pod względem standardów środowiskowych) dla siedziby krakowskiego oddziału LPP



LISTOPAD

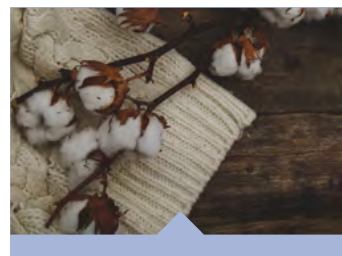


Wprowadzenie systemu automatycznego sortowania w słowackim Fulfillment Center



Podpisanie umowy z firmą Panattoni na wynajem powierzchni magazynowej (67 tys. m²) w regionie rzeszowskim.

STYCZEŃ



Dołączenie do grona partnerów Cotton Made in Africa (CmiA) – uznanego na świecie standardu dla zrównoważonych upraw bawełny w Afryce.

NASZA SYTUACJA FINANSOWA I WYNIKI ZA 2021/22

LICZBA NASZYCH SKLEPÓW I POWIERZCHNI HANDLOWEJ

Na koniec 2021/22 roku nasza sieć sklepów stacjonarnych obecna była w 26 krajach i liczyła 2 244 salonów o łącznej powierzchni 1 888,1 tys. m². Poza granicami Polski znajdowały się 1 292 sklepy (1 210,9 tys. m²). Łączna powierzchnia handlowa w porównaniu z 2020/21 wzrosła o 31,5%.

Największy nominalny przyrost powierzchni r/r oraz największą dynamikę wzrostu powierzchni r/r osiągnęła marka Sinsay, co było wynikiem konsekwentnego rozwoju tej marki zarówno w kraju jak i za granicą.

Liczba sklepów	31.01.2022	31.01.2021	Zmiana r/r
Reserved	447	440	7
Cropp	398	369	29
House	368	332	36
Mohito	286	278	8
Sinsay	743	434	309
Outlet	2	3	-1
Razem GK LPP	2 244	1 856	388

Powierzchnia w tys.m²	31.01.2022	31.01.2021	Zmiana r/r (%)
Reserved	710,2	674,7	5,3%
Cropp	191,5	166,1	15,3%
House	173,4	146,8	18,1%
Mohito	122,5	115,2	6,3%
Sinsay	689,1	329,8	109,0%
Outlet	1,4	2,8	-49,2%
Razem GK LPP	1 888,1	1 435,4	31,5%

SPRZEDAŻ NASZYCH POSZCZEGÓLNYCH MAREK

Przychody Grupy w 2021/22 zostały osiągnięte dzięki przychodom pięciu marek uzyskanych z ich sklepów stacjonarnych i internetowych. Jednocześnie wielkości te były o około 80% wyższe od uzyskanych przez Grupę rok wcześniej. Wzrost przychodów wszystkich marek był wynikiem kilku czynników. Przede wszystkim to efekt zaobserwowanego niemal na wszystkich rynkach Europy trendu tzw. odroczonego popytu będącego następstwem ograniczonych zakupów odzieży w poprzednim, pandemicznym roku 2020. Po serii lockdown'ów powrót do szkół, biur, spowodował potrzebę i chęć nadrobienia konsumpcji w tym odzieży, której zaniechano rok wcześniej. Dodatkowym czynnikiem motywującym do zakupu odzieży naszych marek były ich udane kolekcje i pozytywne przyjęcie przez klientów.

Jednocześnie zauważalny jest też fakt, że w 2021/22 prawie wszystkie nasze marki (za wyjątkiem marki House) wygenerowały więcej przychodów z zagranicy niż z Polski, co świadczy o globalnym charakterze marek.

Poniżej zaprezentowano sprzedaż poszczególnych marek osiągniętą w obu kanałach tj. sklepach tradycyjnych oraz sklepach internetowych w 2021/22.

w mln PLN	Sprzedaż 2021/22	Sprzedaż 2020/21	Zmiana r/r (%)
Reserved	5 386	3 467	55,4%
Cropp	1 526	972	57,0%
House	1 295	875	47,9%
Mohito	1 144	708	61,6%
Sinsay	4 587	1 738	163,9%
Pozostałe	92	88	3,7%
Razem	14 030	7 848	78,8%

NASZA SPRZEDAŻ W SKLEPACH PORÓWNYWALNYCH

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (w walutach lokalnych) w 2021/22 wzrosły o 55,8% r/r.

Pozytywne dwucyfrowe LFL w tym okresie osiągnęły wszystkie nasze marki, a najwyższe marka Mohito. Pod względem geograficznym wszystkie kraje odnotowały dodatnią, wysoką sprzedaż porównywalną. Jednocześnie wysokie LFL w roku finansowym 2021/22 były wynikiem niskiej bazy roku poprzedniego, w którym ze względu na wprowadzane kilkakrotnie lockdown'y sklepy stacjonarne Grupy były zamykane.

SPRZEDAŻ INTERNETOWA

Jako Grupa w 2021/22 dzięki sprzedaży internetowej osiągnęliśmy 3 961 mln PLN przychodów, tj. 77,7% więcej niż przed rokiem. Wysokie dwucyfrowe wzrosty sprzedaży online to efekt zmian przyzwyczajzeń klientów wynikający z trendu „convenience” (wygodnych zakupów). Trend ten zyskał na popularności w roku pandemicznym 2020 w którym w czasie zamknięć sklepów stacjonarnych zakupy internetowe stały się alternatywą wobec tradycyjnego kanału zakupu a ich popularność nie osłabła w kolejnym roku.

Sytuacja ta spowodowała, że przychody internetowe w 2021/22 stanowiły 28,2% sprzedaży naszej Grupy oraz 27,8% przychodów Polski, wobec odpowiednio 28,4% i 32,0% rok wcześniej. Około 39% sprzedaży w kanale internetowym w 2021/22 wygenerowane było przez sprzedaż w Polsce.

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
Sprzedaż w mln PLN	3 961,1	2 229,3	77,7%

NASZE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG KRAJÓW I REGIONÓW

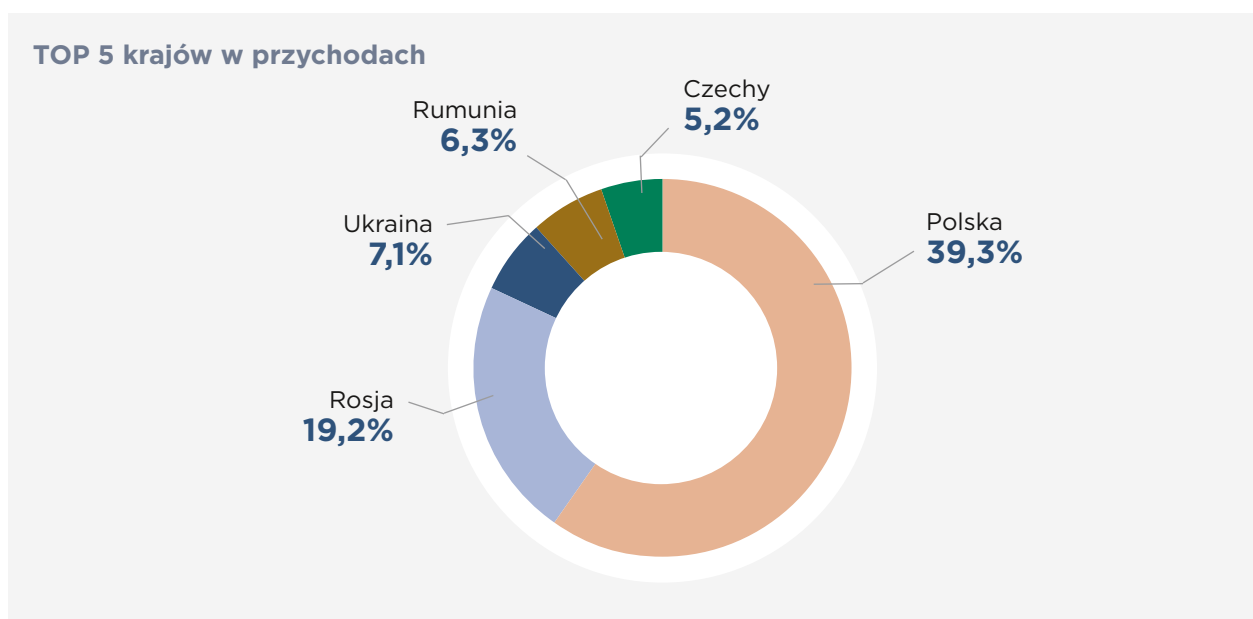
W 2021/22 przychody z zagranicy przewyższyły przychody z Polski, co potwierdza globalny zasięg naszej Grupy. Jednocześnie wszystkie regiony sprzedaży zanotowały w tym okresie wzrost przychodów r/r, co było wynikiem rozwoju naszej sieci sprzedaży wszystkich naszych marek (w kanale tradycyjnym oraz internetowym), realizacją efektu odłożonego popytu oraz udanych kolekcji i ich pozytywnego przyjęcia przez klientów.

Największy wzrost przychodów miał miejsce w rejonie krajów Europy Wschodniej ze względu na rozwój w tym rejonie.

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

Region/ kraj	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
Polska	5 513 024	3 397 742	62,3%
Inne kraje europejskie	4 594 717	2 504 280	83,5%
Kraje Europy wschodniej	3 892 433	1 929 281	101,8%
Bliski Wschód*	29 500	16 776	75,8%
Razem	14 029 674	7 848 079	78,8%

*Przychody z krajów Bliskiego Wschodu to przychody od franczyzobiorców.



SPRZEDAŻ NA M²

Sprzedaż całościowa na m² Grupy w 2021/22 wzrosła o 42,9% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
Sprzedaż całościowa m ² /m-c w PLN*	715	500	42,9%

* wskaźnik liczony jako sprzedaż Grupy przez średnią pracującą całkowitą powierzchnię/12

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na nasze koszty operacyjne składają się koszty sklepów (własnych, oraz sklepów franczyzowych w Polsce), koszty dystrybucji oraz koszty ogólne. Koszty sklepów własnych zawierają koszty czynszów, wynagrodzenia oraz tzw. pozostałe (koszty energii, amortyzacja, zużycie materiałów i usługi). Koszty dystrybucji składają się z kosztów 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 2021/22 jako GK odnotowaliśmy wzrost kosztów operacyjnych o 54,9%, głównie ze względu na rozwój sieci sprzedaży tj. sklepów stacjonarnych oraz internetowych, a także logistyki.

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
	(MSSF16)	(MSR16)	
Koszty operacyjne (w mln PLN)	5 961	3 848	54,9%
Koszty operacyjne na m ² /m-c	305	247	23,7%

INWESTYCJE KAPITAŁOWE I WYDATKI INWESTYCYJNE

Poza zaangażowaniem kapitałowym w spółki zależne, nie posiadaliśmy innych inwestycji kapitałowych, a wygenerowane nadwyżki finansowe, w pierwszej kolejności, przeznaczaliśmy na spłaty kredytów w rachunkach bieżących, a w dalszej kolejności lokowaliśmy w negocjowane depozyty bankowe oraz fundusze rynku pieniężnego.

Natomiast nasze wydatki inwestycyjne (CAPEX) w 2021/22 związane z rozwojem sieci sprzedaży, sieci dystrybucji, biur i technologii wyniosły 1 325 mln PLN. Z tej kwoty 912 mln PLN przeznaczaliśmy na budowę nowych salonów i modernizację istniejących sklepów, zarówno w Polsce jak i za granicą. 360 mln PLN wydatkowaliśmy na infrastrukturę (logistyka m.in. budowa Centrum Dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim, inwestycje w rozbudowę naszych biur). 53 mln PLN stanowiły wydatki na IT.

Łącznie wydatki inwestycyjne w 2021/22 roku były wyższe o 61% w stosunku do roku poprzedniego. Wyższe nakłady były wynikiem decyzji Zarządu LPP do powrotu planów inwestycyjnych z przed pandemii która spowodowała ich redukcję.

ZAPASY

Na nasze zapasy składa się towar w sklepach, towar w magazynach (w tym obsługujących sklepy internetowe) oraz towar w tranzycie – od producenta do centrum dystrybucyjnego. Staramy się optymalizować stan zapasów oraz jednocześnie utrzymywać wystarczającą ilość towaru do maksymalizacji sprzedaży.

W 2021/22 poziom zapasów był wyższy o 86,3% w stosunku do roku poprzedniego, co było wynikiem planów związanych z rozwojem sieci sprzedaży stacjonarnej (w tym głównie marki Sinsay) oraz rozwoju e-commerce.

Jednocześnie poziom zapasów w przeliczeniu na m² na koniec 2021/22 był o 41,4% wyższy w porównaniu do roku wcześniejszego. W tym przypadku wzrost zapasów na m² to efekt zmiany naszej polityki zamawiania towaru, polegający na przyspieszeniu zamówień (zakupy na zapas) w celu minimalizacji ryzyka niezaprezentowania kolekcji na czas, wynikającego z opóźnień i zakłóceń w łańcuchach dostaw. Wzrost poziomu zapasów na m² to także wpływ zwiększonych zamówień pod zaplanowany rozwój sklepów stacjonarnych oraz e-commerce.

Wielkość	31.01.2022	31.01.2021	Zmiana r/r (%)
Zapasy (mln PLN)	3 864	2 074	86,3%
Zapasy na m ² w PLN	2 057	1 455	41,4%

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 2021/22 o wartości 2 760 mln PLN, oraz (2) zapasów towarów handlowych o wartości 3 864 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 zatowarowania sklepów, jednocześnie przyspieszając ich rotację, co przekłada się na wzrost efektywności działania.

Nasza Grupa prowadzi konserwatywną politykę zarządzania pasywami – celem jest utrzymanie bezpiecznej struktury finansowania. Przed wprowadzeniem MSSF16, celem było utrzymanie ponad 50% udziału kapitałów własnych w pasywach, a po wprowadzeniu tego standardu powyżej 20%. Na koniec 2021/22 udział kapitałów własnych w pasywach wyniósł 23,1%, przy kapitałach własnych w wysokości 3 272 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 2021/22 stan kredytów wyniósł 679 mln PLN i był niższy o 32,5 mln PLN od stanu na koniec roku poprzedniego.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GK LPP SA ORAZ WYBRANE WSKAŹNIKI

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
Przychody ze sprzedaży	14 029 674	7 848 079	78,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	8 107 243	4 083 939	98,5%
Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne	5 960 932	3 847 572	54,9%
EBITDA	2 626 622	1 226 069	114,2%
Zysk (strata) operacyjny	1 478 971	153 024	866,5%
Zysk (strata) netto	953 522	-190 130	n/m
Kapitał własny	3 272 097	3 068 376	6,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 863 151	7 285 392	49,1%
Zobowiązania długoterminowe	3 983 219	3 114 193	27,9%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 879 932	4 171 199	64,9%
- kredyty bankowe	535 036	521 097	2,7%
- wobec dostawców i pozostałe	4 970 841	2 775 815	79,1%
Aktywa trwałe	7 027 715	5 620 568	25,0%
Aktywa obrotowe, w tym:	7 107 533	4 733 200	50,2%
Zapasy	3 864 113	2 074 447	86,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	246 077	158 055	55,7%

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (p.p)
Marża zysku brutto na sprzedaży	57,8%	52,0%	5,7
Marża zysku operacyjnego	10,5%	1,9%	8,6
Marża zysku netto (ROS)	6,8%	-2,4%	9,2
Rentowność aktywów (ROA)	7,8%	-1,9%	9,7
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	30,1%	-6,0%	36,1

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 do przychodów ze sprzedaży towarów i usług

rentowność aktywów - stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku

rentowność kapitałów własnych - stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
Wskaźnik płynności bieżący	1,0	1,1	-9,0%
Wskaźnik płynności szybki	0,5	0,6	-26,0%
Rotacja zapasów (dni)	183	194	-5,7%
Rotacja należności (dni)	5	7	-24,9%
Rotacja zobowiązań handlowych (dni)	244	235	3,8%

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

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (p.p)
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	46,6%	54,6%	-8,0
Wskaźnik zadłużenia ogółem	76,9%	70,4%	6,5
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	48,7%	40,3%	8,4
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	28,2%	30,1%	-1,9

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 2021/22 na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej istotny wpływ miało kilka czynników i zdarzeń (w tym o charakterze nietypowym).

Grupa osiągnęła przychody w wysokości 14,0 mld PLN, które były wyższe r/r o około 80%. Tak wysoki dwucyfrowy wzrost przychodów wynikał m.in. z realizacji tzw. odroczonego popytu, trendu widocznego niemal na wszystkich rynkach obecności Grupy. Trend ten był wynikiem powrotu do normalności po serii lockdown'ów w pandemicznym roku 2020. Przywrócił w społeczeństwie potrzebę nadrobienia zakupów z których zrezygnowano rok wcześniej i był zauważalny już od pierwszego kwartału ubiegłego roku zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i online.

Dodatkowo korzystne ceny zakupu uzyskane przy zamówieniach na nasze kolekcje i pozytywne przyjęcie kolekcji wszystkich naszym marek przez klientów oraz ograniczenie polityki przecen w minionym roku, przełożyły się na bardzo dobry rezultat na poziomie wypracowania marży handlowej tj. 57,8%, o 5,7 p.p. większej niż rok wcześniej.

Jednocześnie wybuch wojny w Ukrainie i sankcje nałożone na Rosję, spowodowały podjęcie decyzji przez Spółkę o zawieszeniu działalności operacyjnej w obu tych krajach (zamknięciu sklepów stacjonarnych i internetowych, zatrzymaniu dostarczania towarów oraz zaniechaniu ekspansji na tych rynkach). W następstwie tych decyzji, mimo, że mających miejsce po dniu bilansowym, Zarząd LPP postanowił na poziomie pozostałych kosztów operacyjnych w roku finansowym 2021/22 dokonać odpisów wartości aktywów spółki ukraińskiej w wysokości 273 mln PLN oraz spółki rosyjskiej w wysokości 335 mln PLN.

Odpisy te miały charakter nietypowy i spowodowały, że Grupa uzyskała marżę operacyjną na poziomie 10,5%, niższą o 4,4 p.p. niż w przypadku braku ich dokonania.

Ze względu na straty na różnicach kursowych wynikających z MSSF16 w roku finansowym 2021/22, GK odnotowała mniej korzystny wpływ działalności finansowej netto.

W rezultacie powyższych, w tym też nietypowych czynników w 2021/22 Grupa LPP wypracowała zysk netto w wysokości 953,5 mln PLN wobec poniesionej rok wcześniej straty netto w wysokości 190,1 mln PLN.



PODSTAWOWE WIELKOŚCI
EKONOMICZNO-FINANSOWE LPP SA
(SPÓŁKI MATKI)

Wielkość	2021/22	2020/21	Zmiana r/r (%)
Przychody ze sprzedaży	11 313 911	5 948 241	90,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	5 004 909	2 267 077	120,8%
Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne	3 260 312	2 300 113	41,7%
EBITDA	2 198 271	411 752	433,9%
Zysk (strata) operacyjny	1 761 284	-34 952	n/m
Zysk (strata) netto	1 431 493	-409 997	n/m
Kapitał własny	4 061 869	3 097 356	31,1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 174 830	5 203 244	37,9%
Zobowiązania długoterminowe	1 633 128	1 561 418	4,6%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 541 702	3 641 826	52,2%
- kredyty bankowe	228 800	421 252	-45,7%
- wobec dostawców i pozostałe	4 603 458	2 841 349	62,0%
Aktywa trwałe	5 237 251	4 701 883	11,4%
Aktywa obrotowe, w tym:	5 999 448	3 598 717	66,7%
Zapasy	2 799 900	1 590 682	76,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	1 228 974	203 126	505,0%



PRZYJĘTE CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO 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 towarami 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 czy też czasowych zaburzeń w funkcjonowaniu podstawowej działalności firmy (zamknięcia sklepów stacjonarnych wynikające z rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 w 2020 - 2021 czy zaniechanie działalności w Ukrainie i Rosji spowodowane konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy i nałożonymi sankcjami międzynarodowymi na Rosję).

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 wyjątko-

wą sytuację Grupy wywołaną pandemią, Zarząd LPP kontynuował zapoczątkowane w 2020 roku codzienne monitorowanie płynności finansowej oraz na bieżąco prowadził analizy typu stress test w perspektywie kilkunastu miesięcy prowadzenia dalszej działalności operacyjnej. W zarządzaniu płynnością istotne jest też odpowiednie zarządzanie kapitałem obrotowym, w czym pomaga Spółce korzystanie z programu finansowania dostawców (factoring odwrotny). Dzięki programowi Spółka utrzymuje wyższe zobowiązania handlowe niż zapasy, co poprawia płynność finansową.

RYZIKO 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 gotów-

ki czy też analizy typu stress test. Monitorowane są wskaźniki finansowe w tym wskaźniki zadłużenia.

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 2020 roku i tymczasowe wstrzymanie na 4 miesiące przez Spółkę budowy centrum dystrybucyjnego w Brześciu Kujawskim a następnie powrót do inwestycji w zmodyfikowanej i dostosowanej do nowych potrzeb wersji. Dodatkowo sytuacja wywołana pandemią w roku finansowym wymusiła konieczność wdrożenia szybkich zmian w zakresie usprawnienia sprzedaży online przekierowując projekty inwestycyjne na tą część kanału sprzedaży. Również wydarzenia w 2022 roku w rejonie krajów Europy Wschodniej tj. inwazja Rosji w Ukrainie przyczyniły się do weryfikacji i zmiany planów inwestycyjnych Grupy.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej związane jest z wykorzystywaniem 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 wpłynęło znacząco na wyniki finansowe Spółki, ze względu na niskie zaangażowanie kredytowe w finansowanie działalności.

RYZIKO WALUTOWE

Obecnie ok. 39% 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 oraz ryzyko związane ze spadkiem kursu RUB w której to walucie Grupa uzyskuje przychody z drugiego co do wielkości kraju (w 2021/22 przychody z Rosji w RUB stanowiły ok. 19% przychodów GK).

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. 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 LPP SA posiadała linie wielocelowe w 5 bankach, a ich łączna wartość wynosiła 1,54 mld PLN. Wykorzystanie linii wielocelowych na poszczególne produkty z linii wynosiło 119,7 mln PLN na gwarancje bankowe oraz 182,7 mln PLN na akredytywy, przy braku wykorzystania kredytu w rachunku.

Jedynymi wyjątkami od reguły centralizacji są dwie spółki zależne tj. LPP Rosja oraz LPP Ukraina, które wykorzystują kredytowanie krótkoterminowe w postaci kredytów rewolwingowych z banków lokalnych w Rosji oraz na Ukrainie. Zobowiązania wobec kredytodawców spółki te regulują z bieżących wpływów. Na koniec roku finansowego wykorzystanie linii w przeliczeniu na PLN wynosiło 296,6 mln PLN w przypadku spółki rosyjskiej oraz 19,1 mln PLN w przypadku spółki ukraińskiej.

Spółka 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 2022 wynosiło 3,3 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 172,6 mln PLN.

Jednocześnie Grupa dąży do minimalizacji poziomu zadłużenia, aby utrzymać bezpieczeństwo finansowe.

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 2021/22 jako Grupa posiadaliśmy 1 355 mln PLN gotówki, a po odjęciu zadłużenia pokazaliśmy 381 mln PLN gotówki netto, w porównaniu do 272 mln PLN rok wcześniej. Dodatkowo mieliśmy 1 303 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 2022 roku pokazujemy w tabeli w sprawozdaniu finansowym skonsolidowanym (nota 23) i jednostkowym (nota 25).

Wielkość	31.01.2022	31.01.2021	Zmiana r/r (%)
Kredyty krótkoterminowe	535 036	521 097	2,7%
Kredyty długoterminowe	144 174	190 596	-24,4%
Obligacje	294 665	294 104	0,2%
Środki pieniężne	1 354 891	1 277 854	6,0%
Dług netto (gotówka netto)	-381 016	-272 057	40,1%

POLITYKA CEN TRANSFEROWYCH ORAZ CENTRALIZACJA ZARZĄDZA- NIA 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 sptywu 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 renegocjacom. 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) plasujących się w umiarkowanym przedziale cenowym bądź w segmencie Affordable Fashion Retail, 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.

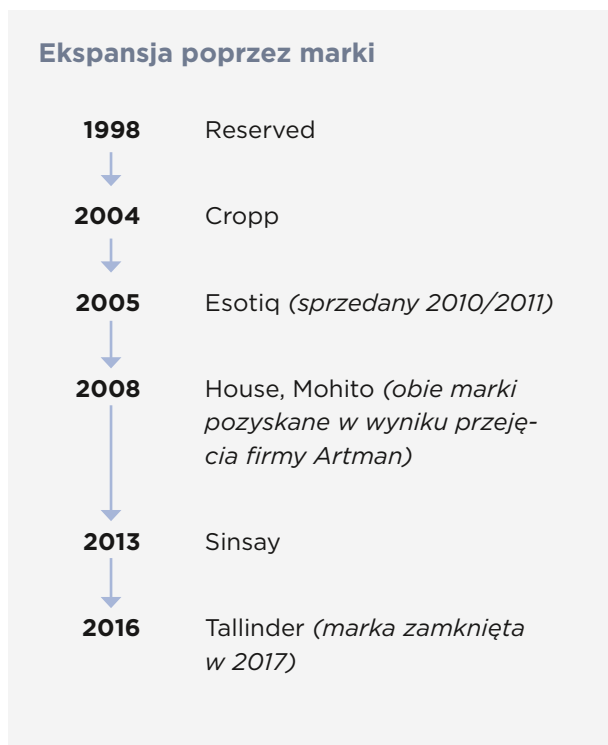
ROZWÓJ POPRZEZ MARKI

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 Affordable Fashion Retail.

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 młodo-

dych 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.



ROZWÓJ POPRZEZ ROZBUDOWĘ STACJONARNEJ ORAZ INTERNETOWEJ SIĘCI 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. Ewentualną 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 Sinsay, Cropp i House. Segment cenowy młodszych brandów odpowiada ich rozwojowi zwłaszcza w mniejszych aglomeracjach, w przestrzeniach handlowych typu retail parki.
- **Region Europy Wschodniej** tj. Rosja, Ukraina, Białoruś i Kazachstan. Ze względu na działania militarne w Ukrainie, działalność operacyjna w tym kraju została częściowo zawieszona. Z tego samego powodu, ale też z uwagi na sankcje gospodarcze nałożone na Rosję przez kraje UE, podjęliśmy decyzję o zawieszeniu sprzedaży stacjonarnej i internetowej oraz zatrzymaniu rozwoju marek LPP na terenie Federacji Rosyjskiej.
- **Europa Południowo-Wschodnia (SEE)** tj. Rumunia, Bułgaria, Chorwacja, Serbia, Słowenia, Bośnia i Hercegowina oraz Macedonia Północna, to rynki o dużym potencjale rozwojowym dla wszystkich marek LPP. Tam sukcesywnie powiększamy sieć stacjonarną umacniając naszą obecność na Bałkanach. W 2022 roku planujemy debiut wszystkich 5 marek LPP w Albanii, natomiast rok później uruchomienie sklepów własnych marki Sinsay w Grecji oraz sprzedaży kolekcji Reserved w formule franczyzowej na Cyprze.
- **Europa Zachodnia (WE)** tj. Niemcy, Wielka Brytania i Finlandia to kraje, w których chcemy umacniać pozycję naszych marek oraz rozwijać sieć handlową. W 2023 roku planujemy dodatkowo uruchomienie pierwszych salonów Sinsay we Włoszech.

- **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 Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Arabii Saudyjskiej oraz Izraelu 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

W odpowiedzi na zmieniające się preferencje i zachowania klientów oraz wszechobecną cyfryzację i transformację w handlu detalicznym, nasza omnichannelowa 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. Nierozdzielalnym 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, Oman, Arabia Saudyjska
↓	
2019	Chorwacja, Ukraina, Internetowy sklep paneuropejski - kraje Unii Europejskiej
↓	
2020	Słowenia, Izrael
↓	
2021	Bułgaria

Na koniec 2021/22 roku oferta naszych marek dostępna była łącznie na 39 rynkach, w tym w 26 krajach offline i 33 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.

Nasz rozwój zrównoważony 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 PLANY I CELE FINANSOWE

W kolejnych najbliższych latach planujemy umacniać naszą sprzedaż w modelu omnichannel, wzmacniając sprzedaż e-commerce i realizując jednocześnie plany powiększania powierzchni handlowej w kanale tradycyjnym. Szanse do dalszego rozwoju sieci sprzedaży stacjonarnych widzimy w naszych młodszych markach, szczególnie marce Sinsay, ale też Cropp i House, w mniejszych miejscowościach. Rozwój marki Reserved i Mohito będzie w większym stopniu koncentrował się na sprzedaży internetowej. Jednocześnie ze względu na działania militarne w Ukrainie, oraz sankcje gospodarcze nałożone na Rosję, działalność operacyjna i rozwój na tych rynkach została zawieszona. Tym samym uległy zmianie nasze plany biznesowe na kolejne lata. Zapowiadany wcześniej intensywny rozwój i umacnianie pozycji naszych marek na rynkach wschodnich, przekierowaliśmy na kraje Unii Europejskiej, ze szczególnym uwzględnieniem Europy Środkowej i Południowej.

Plany sprzedażowe na rok finansowy 2022/23 (z wyłączeniem rynku Ukrainy i Rosji) wskazują na możliwość osiągnięcia 16 mld PLN sprzedaży tj. wzrostu o około 13% r/r, z czego sprzedaż w kanale internetowym przekroczenie poziomu 5 mld PLN.

Biorąc jednak pod uwagę obecną sytuację geopolityczną na wschodzie Europy, niestabilność gospodarczą na wszystkich rynkach oraz wzrost inflacji przy wciąż rosnącej na rynku presji kosztowej, w 2022/23 roku jako Grupa spodziewamy się spadku marży handlowej i operacyjnej.

Pomimo tego, chcemy utrzymać wysoki poziom zaangażowania inwestycyjnego na 2022/23 w wysokości 1,0 mld PLN, w tym ok. 630 mln PLN na rozwój sieci salonów stacjonarnych, której jednocześnie powierzchnia ze względu na wstrzymanie rozwoju w rejonie wschodnim ulegnie zmniejszeniu w roku 2022/23 o około 4% r/r. W kolejnych latach zakładamy powrót do wzrostów powierzchni handlowej.

NASZE PLANY INWESTYCYJNE NA NAJBLIŻSZY ROK

Aby konsekwentnie realizować nasze plany rozwoju potrzebne są inwestycje w obszary związane z:

- budową i modernizacją naszych sklepów stacjonarnych (w Polsce i za granicą),

- budową centrów dystrybucyjnych,
- rozbudową i modernizacją siedzib oraz
- e-commerce, IT.

Łącznie na nasze inwestycje w 2022/23 roku planujemy przeznaczyć 1 000 mln PLN.

Inwestycje związane z siecią sprzedaży to zakładany wydatek 630 mln PLN.

Na projekt związany z logistyką w bieżącym roku planujemy kwotę 220 mln PLN. Wydatki te dotyczyć będą budowy centrów dystrybucyjnych w Polsce. Natomiast na rozbudowę i modernizację naszych biur planujemy kwotę 80 mln PLN.

Nasze plany rozwoju organizacji fashion-tech wymagają też inwestycji w obszarach IT i e-commerce, na które w tym roku chcemy przeznaczyć 70 mln PLN.

Posiadamy pełną zdolność do finansowania realizowanych obecnie i zaplanowanych projektów inwestycyjnych z wykorzystaniem środków pochodzących z kapitałów własnych, kredytów bankowych oraz emisji obligacji. Inwestycje w rozbudowę sieci salonów sfinansujemy z własnych środków, natomiast inwestycje w rozbudowę siedziby i centrum dystrybucyjnego sfinansujemy z zaciągniętych kredytów inwestycyjnych oraz środków uzyskanych z emisji obligacji.

W poniższej tabeli przedstawiamy nasz plan inwestycyjny na najbliższy rok.

CAPEX (mln PLN)	2022/23
Sklepy (w Polsce i zagranicą)	630
Biura	80
Logistyka	220
IT & Pozostałe	70
Razem	1 000

ZARZĄDZANIE RYZYKAMI

Zarządzaniem ryzykami w Grupie LPP tj. bieżącą identyfikacją ryzyk i ich mitygacją zajmuje się Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem. Ryzyka na jakie narażona jest Grupa zostały kompleksowo opisane w wewnętrznym dokumencie Spółki – „System Zarządzania Ryzykiem”. Dokument został zatwierdzony przez Zarząd LPP a opisane w nim ryzyka podlegają cyklicznej weryfikacji.

Dodatkowo w roku finansowym 2021/22 Spółka poświęciła szczególną uwagę ryzykom klimatycznym. Dostosowując system raportowania kwestii klimatycznych do zaleceń TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), dokonaliśmy szczegółowej analizy tych ryzyk, uwzględniając potencjalne scenariusze klimatyczne oraz różne poziomy prawdopodobieństwa ich realizacji a także związane z nimi zagrożenia i szanse.

Wybór najistotniejszych zagrożeń obejmował takie kategorie jak ryzyka fizyczne (w tym nagłe i chroniczne) oraz ryzyka związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmianę klimatu (w tym rynkowe, regulacyjne, reputacyjne oraz technologiczne).

Proces wyznaczenia istotnych ryzyk polegał na ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia zjawiska (w skali od 1 do 5) oraz oszacowaniu najbardziej prawdopodobnych konsekwencji (w skali od 1 do 5) w jednej z trzech kategorii: finanse, wizerunek, ciągłość działania. Podjęliśmy próbę identyfikacji

długiej listy zagrożeń środowiskowych a następnie, poddaliśmy je krytycznej ocenie i priorytetyzacji zgodnie z wyżej wymienionymi wymiarami. Wynik tej analizy pozwolił na identyfikację zdarzeń o wysokim prawdopodobieństwie wystąpienia oraz znaczącym wpływie na naszą działalność. Ze względu na skalę czasową i charakter wyzwania, jakim jest zmiana klimatu, nasze ryzyka i szanse zostały ocenione w różnych scenariuszach w perspektywie krótko- (2025 rok), średnio- (2030 rok) i długoterminowej (2050 rok).

Na tej podstawie powstał dokument – „Raport Klimatyczny LPP”, opracowany z wykorzystaniem Rekomendacji TCFD, a zidentyfikowane w nim kluczowe ryzyka oraz analiza scenariuszy zostaną wykorzystane do przygotowania odpowiednich inicjatyw mitygujących ryzyko oraz do opracowania przyszłych strategii biznesowych i adaptacji do zmieniającego się klimatu.

Poniższa tabela przedstawia wszystkie zidentyfikowane ryzyka przez Spółkę, na które Grupa LPP jest narażona i które uwzględniła w dokumencie – „System Zarządzania Ryzykiem”. 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 RYNKOWE	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko makroekonomiczne - Ryzyko zmian regulacji prawnych - Ryzyko wzrostu konkurencji - Ryzyko trendów rynkowych i sprzedaży - Ryzyko trafności polityki cenowej - Ryzyko wzrostu kosztów produkcji towarów - Ryzyko koncentracji na jednym segmencie rynku - Ryzyko wiarygodności dostawców - Ryzyko uzależnienia od pojedynczych dostawców usług / towarów - Ryzyko wzrostu cen surowców - Ryzyko migracji sprzedaży do internetu
RYZYKA OPERACYJNE	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko technologii i postępu technologicznego - Ryzyko jakości towarów - Ryzyko uzależnienia od kadry - Ryzyko braku dostępności pracowników - Ryzyko nieefektywnej logistyki - Ryzyko defraudacji - Ryzyko utraty reputacji - Ryzyko modelu biznesowego - Ryzyko nietrafionej lokalizacji salonu sprzedaży - Ryzyko zerwanych łańcuchów dostaw - Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa członków zarządu
RYZYKA PODATKOWE	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko cen transferowych - Ryzyko nieprawidłowego naliczenia podatków - Ryzyko braku kompletności dokumentów przychodowych oraz kosztowych - Ryzyko wzrostu obciążeń podatkowych (dotychczasowych lub nowych)
RYZYKA IT	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko związane z niepoważnym dostępem do infrastruktury - Ryzyko związane z dostępem do sieci komputerowej LPP - Ryzyko związane z utratą urządzeń służbowych - Ryzyko związane ze złośliwym oprogramowaniem - Ryzyko związane z uszkodzeniem/awarią infrastruktury fizycznej - Ryzyko związane z cyberprzestępczością
RYZYKA FINANSOWE	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko płynności finansowej - Ryzyko zdolności kredytowej - Ryzyko udzielonych gwarancji - Ryzyko inwestycyjne - Ryzyko stopy procentowej - Ryzyko kursu walutowego - Ryzyko odpływu kapitału
RYZYKA GLOBALNE	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko wystąpienie epidemii i pandemii

RYZYKA KLIMATYCZNE	<p>RYZYKA KLIMATYCZNE FIZYCZNE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ograniczona dostępność surowców do produkcji materiałów i ich rosnąca cena - Zakłócenia procesów produkcyjnych - Zakłócenia procesów logistycznych - Wzrost kosztów utrzymania salonów sprzedaży - Niedopasowanie rodzaju kolekcji do aktualnych warunków atmosferycznych <p>RYZYKA KLIMATYCZNE ZWIĄZANE Z PRZEJŚCIEM NA GOSPODARKĘ NISKO-EMISYJNĄ I ODPORNĄ NA ZMIANĘ KLIMATU</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zmiana wzorców zakupowych klientów - Konieczność współpracy tylko z dostawcami spełniającymi wymagania w zakresie produkcji neutralnej dla środowiska - Konieczność podporządkowania się wymaganiom legislacyjnym w krajach produkcji i dystrybucji - Konieczność wprowadzenia opomiarowania zużycia zasobów środowiska
RYZYKO NARUSZENIA PRAW CZŁOWIEKA	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko naruszenia przez LPP szeroko pojętych praw człowieka
RYZYKA GEOPOLITYCZNE	<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko wystąpienia konfliktu zbrojnego, wojny - Ryzyko nałożenia embarga na import lub eksport towarów, usług - Ryzyko zawłaszczenia towaru handlowego, nacjonalizacji aktywów - Ryzyko zakazu sprzedaży towarów na terytorium obcego kraju

OPIS NAJISTOTNIEJSZYCH, WYBRANYCH RYZYK

RYZYKA RYNKOWE	<p>RYZYKO MAKROEKONOMICZNE</p> <p>Sytuacja krajów, w których prowadzimy sprzedaż naszych produktów oraz krajów, na terenie których znajdują się fabryki naszych dostawców ma kluczowe znaczenie dla Grupy. Związane jest to z sytuacją ekonomiczną czy polityczną tych krajów, a także z nieoczekiwanymi zdarzeniami jak konflikty zbrojne czy epidemie. Przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji. Wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, w których zlokalizowane są nasze salony może przełożyć się na wzrost lub spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież. Analogicznie, wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, gdzie zlokalizowana jest produkcja naszych towarów może przełożyć się na wyższe koszty produkcji lub ich spadek, względnie stabilizację.</p> <p>Obecna sytuacja makroekonomiczna na świecie wskazuje na wzrost cen surowców, w tym kluczowych dla działalności w branży odzieżowej ropy naftowej i bawełny.</p> <p>Działania ograniczające ryzyko</p> <p>Grupa minimalizuje ryzyko na kilka sposobów:</p> <p>Sprzedaż towarów: (1) poprzez obecność na wielu rynkach europejskich – dywersyfikacja ryzyka na wiele krajów, o zróżnicowanej sytuacji makroekonomicznej, (2) sprzedaż towarów pod kilkoma markami skierowanymi do różnych grup docelowych odbiorców, w celu rozłożenia ryzyka na kilka grup wiekowych, (3) poprzez oferowanie szerokiego wachlarza towarów w szerokim przedziale cenowym - od tanich i łatwiej dostępnych do droższych.</p> <p>Zakup towarów: (1) poprzez zlecenie produkcji towarów do wielu producentów w kilku krajach, (2) poprzez długofalową współpracę z wybranymi dostawcami, co pozwala na negocjowanie korzystnych cen towarów.</p>
-----------------------	--

RYZIKO TRENDÓW RYNKOWYCH I SPRZEDAŻY

Grupa działa na bardzo konkurencyjnym, wymagającym i zmiennym rynku mody, który charakteryzuje się wysokim stopniem różnorodności oczekiwań klientów i jest ściśle skorelowany ze zmianami trendów modowych oraz gustami klientów. Kluczowym czynnikiem sukcesu jest z jednej strony wyczuwanie zmian trendów mody i dopasowanie asortymentu do aktualnych potrzeb konsumentów, a z drugiej strony szybka reakcja na te potrzeby. Dodatkowo w naszej działalności naturalnym elementem jest cykliczność związana ze zmianami pór roku, wymagająca zmian kolekcji.

Działania ograniczające ryzyko

LPP 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 (katalogi internetowe) związanych z modą. W Spółce powołano Head Designera - kilkusobowy zespół przyglądający się światowym trendom modowym i edukujący wszystkich projektantów w LPP w zakresie nowych trendów. Wzmocnienie naszej Spółki w obszarze "digital" - czyli promowanie brandów w social mediach oraz współpraca z influencerami i trendsetterami, również wpływa pozytywnie na ograniczanie ryzyka niedopasowania się do trendów rynkowych. Nad projektami naszych kolekcji pracuje kilka zespołów projektantów, a ich praca organizowana jest tak, aby minimalizować wpływ jednego projektanta na całe kolekcje. Projektanci podlegają nieustanej ocenie m.in. z osiągniętych marż ich kolekcji. Jednocześnie Spółka zmniejsza ryzyko „nietrafionych kolekcji” oferując szeroką gamę dodatkowych produktów do podstawowej oferty odzieżowej np. akcesoria, bielizna, buty, torby, a także poprzez odpowiednią strukturę każdej kolekcji tj. modele bazowe czyli ponadczasowe oraz modowe. Istotnym czynnikiem mitygującym ryzyko jest też kierowanie produktów do różnych grup wiekowych.



**RYZYKA
OPERACYJNE****RYZYKO NIEEFEKTYWNEJ LOGISTYKI**

Spółka posiada sieć salonów stacjonarnych oraz internetowych w kraju i za granicą, której istnieje konieczność obsługi logistycznej tj. bieżące dostarczanie towarów wysyłanych z lokalnych centrów logistycznych. Utrzymanie ciągłości i terminowości dostaw jest kluczowe dla funkcjonowania naszego biznesu. Zadaniem logistyki w branży fashion jest szybkie i precyzyjne skompletowanie odpowiedniej liczby przesyłek odzieży do poszczególnych sklepów stacjonarnych oraz przesyłek indywidualnych do klientów zamawiających online, przy jednoczesnej optymalizacji ilości towaru w centrach logistycznych. Rozwój sprzedaży Grupy oraz pandemia i spowodowany przez nią skokowy wzrost zamówień internetowych, a także zmiany w zachowaniach klientów i ich oczekiwania coraz krótszego czasu dostarczenia towaru, wymuszają inwestycje w usprawnienia logistyczne, bez których wzrasta ryzyko zapewnienia obsługi logistycznej na optymalnym poziomie.

Działania ograniczające ryzyko

Istotność zagadnienia powoduje, że Zarząd naszej Spółki przywiązuje do niego kluczową wagę i systematycznie wprowadza konieczne nowe rozwiązania.

Wraz z rosnącym zapotrzebowaniem Grupa poszerza systematycznie zaplecze logistyczne zarówno w kraju jak i za granicą. Obecnie posiadamy nowoczesne centra dystrybucyjne w Polsce (Pruszczu Gdańskim, Gdańsku, Strykowie, Brześciu Kujawskim oraz rozpoczęte inwestycje w Rzeszowie i w Strykowie), a także za granicą tj. w Rosji, na Słowacji i w Rumunii. Jednocześnie w sytuacjach awaryjnych Spółka ma możliwość przekierowania kontenerów z towarami na inne posiadane magazyny pomocnicze. W przypadku dostaw eCommerce, część wysyłek do klienta indywidualnego może być realizowana z najbliższego sklepu stacjonarnego.

Współpracujemy z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi z branży logistycznej np. operatorami specjalizującymi się w logistyce e-commerce czy producentami nowoczesnych rozwiązań informatyczno-technologicznych dla branży logistycznej.

Spółka reagując na zmieniającą się sytuację na rynku stale wprowadza usprawnienia informatyczne w zakresie logistyki, w tym projekty oparte na algorytmach sztucznej inteligencji. Wdraża autorskie programy usprawniające procesy kompletacji zamówień, zarządzania zwrotami czy rozwiązania integrujące systemy współpracujących firm kurierskich.

Implementuje nowatorskie rozwiązania poprawiające zarządzanie towarem (RFID) czy rozwija priorytetową dla e-commerce usługę dostawy Next Business Day Delivery (następnego dnia roboczego po dokonaniu transakcji).

Wszystkie te działania podejmowane przez naszą Grupę poprawiają wydajność logistyczną i pozwalają na minimalizację ryzyka nieefektywnej logistyki a finalnie podnoszą konkurencyjność Grupy na rynku. Ponadto prowadzone aktualnie przez Spółkę projekty nad poprawą rotacji towarów na magazynie i wprowadzenie dostaw „just in time”, mają zapewnić lepsze zarządzanie łańcuchem dostaw i zmniejszenie ryzyka Spółki związanego z utratą zapasów.

RYZIKO UTRATY REPUTACJI

Ryzyko utraty reputacji a w efekcie kryzys wizerunkowy może wpłynąć negatywnie na przychody Grupy oraz obniżyć jej wartość. Za sprawą rozwoju mediów internetowych i społecznościowych oraz większej świadomości konsumenta znaczenie tego ryzyka wzrosło i będzie się umacniało. Z uwagi na zlecenie produkcji do krajów Globalnego Południa o niskim poziomie ochrony praw i bezpieczeństwa pracowników, metod pozyskiwania surowca do produkcji kolekcji, a także działalności w branży tzw. fast fashion, mającej wpływ na środowisko, nasza Grupa najbardziej narażona jest na ryzyko kryzysu wizerunkowego w sferze produktu. Dodatkowo ryzyko utraty reputacji może być wynikiem nieprawidłowego wykorzystywania praw autorskich innych podmiotów (np. użycie zdjęć, grafik bez wykupienia licencji) oraz wynikiem takich zagrożeń jak utrata ochrony danych osobowych, nieetyczna reklama czy niefortunne wypowiedzi pracowników w mediach. Jednocześnie ryzyko utraty reputacji przez Grupę może też znajdować się poza jej kontrolą, w przypadku gdy jest spowodowane atakami konkurencji lub wypadkami losowymi.

Działania ograniczające ryzyko

Aby odpowiednio zarządzać tym ryzykiem i zminimalizować je, podjęliśmy szereg działań tj.:

Współpracujemy z wyspecjalizowanymi firmami monitorującymi rynek mediów w celu pozyskania informacji o zbliżającym się kryzysie wizerunkowym na możliwie najwcześniejszym etapie jego powstania.

Przystąpiliśmy do porozumienia ACCORD działającego na rzecz poprawy warunków pracy w przemyśle odzieżowym w Bangladeszu.

Powołaliśmy w strukturach wew. komórce dedykowaną kontroli w fabrykach naszych dostawców w zakresie przestrzegania przez nich warunków pracy i bezpieczeństwa, praw człowieka, wynagrodzenia, a także dbania o środowisko naturalne.

Zmieniliśmy model współpracy z niezależnymi agentami, polegający na lokowaniu produktu wyłącznie u certyfikowanych dostawców.

Zainicjowaliśmy działania proekologiczne we wszystkich naszych markach poprzez rozwijanie bardziej zrównoważonych kolekcji.

Przystąpiliśmy do porozumienia Zero Discharge of Hazardous Chemicals (ZDHC), dążącego do bezpieczeństwa chemicznego produkcji odzieży.

Zrezygnowaliśmy w naszych produktach z angory oraz naturalnych futer, a puch do naszych kolekcji zaczęliśmy pozyskiwać wyłącznie od dostawców, którzy posiadają aktualne certyfikaty i stosują etyczne metody wytwarzania surowca.

Aby zminimalizować ryzyko utraty reputacji wynikające z nieprawidłowego wykorzystania prac autorskich innych podmiotów stworzyliśmy wewnętrzne procedury dotyczące zakupu zdjęć i licencji graficznych oraz przeszkoliliśmy pracowników bezpośrednio zaangażowanych w proces projektowania.

Ryzyko utraty reputacji wynikające z utraty ochrony danych osobowych mitygujemy dzięki inwestycjom w technologie, natomiast ryzyko nieetycznej reklamy czy niefortunnych wypowiedzi pracowników w mediach poprzez wewnętrzne procedury oraz współpracę z agencją PR w zakresie kryzysu komunikacyjnego.

RYZIKO MODELU BIZNESOWEGO

Grupa LPP koncentruje swoją działalność na projektowaniu i dystrybucji odzieży oraz kreowaniu marek. Nasz model biznesowy zakłada zlecenie produkcji wyspecjalizowanym podmiotom w różnych częściach świata, przy jednoczesnym nie posiadaniu własnych mocy produkcyjnych. Inwestycje kierowane są na tworzenie własnej sieci sprzedaży omnichannelowej, logistykę, rozwój i technologię oraz budowanie rozpoznawalności marek i pozyskiwanie lojalnych konsumentów. Outsourcing z jednej strony pozwala nam na efektywne lokowanie produkcji oraz zapewnia dostęp do nowoczesnych, stale zmieniających się technologii, ale z drugiej strony wiąże się z ryzykiem nieodpowiednio dobranych dostawców oraz ścisłym powiązaniem z sytuacją gospodarczo-polityczną w krajach dostawców. Częścią modelu biznesowego LPP jest oferowanie kolekcji naszych marek w sklepach stacjonarnych oraz internetowych. W przypadku koncentracji tylko na jednym kanale sprzedaży np. tradycyjnym może pojawiać się ryzyko w momencie zmian modelu zakupowego przez klientów i wzroście popularności zakupów online.

Działania ograniczające ryzyko

Ryzyka związane z naszym modelem biznesowym minimalizujemy wybierając dostawców nie tylko pod kątem ceny, ale także zakresu oferty, nowoczesności parku maszynowego (w tym ekologicznych rozwiązań w fabrykach) oraz standardów etycznego traktowania pracowników. Prowadzimy na bieżąco ocenę swoich dostawców, którzy podlegają nadzorowi dokonywanemu przez nasze biura w Szanghaju oraz w Dhace, a także przez firmę zewnętrzną. Jednocześnie dbamy o to, aby Grupa nie była uzależniona od żadnego z ponad 1 100 dostawców z którymi współpracujemy (żaden nie przekroczył progu 5% rocznych zakupów). Zaopatrując się u różnych dostawców w różnych krajach minimalizujemy ryzyko naszego modelu biznesowego poprzez dywersyfikację krajów produkcji. Podążając za trendami rynkowymi oraz dostosowując się do zmieniających się preferencji klientów obok istniejącego od początku tradycyjnego kanału sprzedaży sukcesywnie rozwijamy sprzedaż online oraz integrujemy oba kanały. Na bieżąco monitorujemy zmiany trendów zakupowych w branży odzieżowej (wzrost znaczenia technologii, w tym zakupy poprzez urządzenia mobilne, aplikacje, wzrost popularności odzieży z obiegu wtórnego, czy segmentu value-for-money), dostosowując do nich nasz model biznesowy.

RYZIKO ZERWANYCH ŁAŃCUCHÓW DOSTAW

Pandemia, zawirowania geopolityczne oraz zmniejszenie konkurencji na rynku transportowym powodują zwiększone ryzyko zatorów i opóźnień w transporcie - szczególnie z Dalekiego Wschodu.

Działania ograniczające ryzyko

LPP reaguje na ryzyko zakłóceń w łańcuchu dostaw poprzez: 1) dywersyfikację krajów produkcji np. zwiększając zamówienia w Turcji kosztem Chin; 2) dywersyfikację gałęzi transportu: zwiększanie udziału transportu kolejowego kosztem transportu morskiego (alternatywę stwarza koncepcja Nowego Jedwabnego Szlaku); 3) zastosowanie nowej strategii składania zamówień polegającej na uwzględnieniu aktualnych opóźnień w łańcuchu dostaw i przyspieszaniu składania zamówień części (poszczególnych modeli) lub całości kolekcji; 4) inwestycje w rozbudowę zaplecza logistycznego i technologie w logistyce oraz IT, dzięki czemu skróceniu ulega ostaniam milą, która rekompensuje wydłużony czas dostaw na odcinku inbound.

RYZIKO WYSTĄPIENIE EPIDEMII I 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, dodatków, 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 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. 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

Mimo, że przed ryzykiem epidemii ciężko się uchronić, Grupa stara się minimalizować ten rodzaj ryzyka na kilka sposobów. W przypadku sprzedaży naszych produktów poprzez obecność na kilku 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. Dywersyfikujemy kanały sprzedaży poprzez rozwój e-commerce, który 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 lub wydatków inwestycyjnych. Wszystkie te działania mimo, że nie uchronią Grupy przed ryzykiem epidemii, a w efekcie ewentualnym spowolnieniem gospodarczym, mogą jednak zminimalizować jego wpływ.

**RYZYKA GEOPO-
LITYCZNE****RYZYKO ZWIĄZANE Z OGRANICZENIAMI WSKUTEK WYSTĄPIENIA KRYZYSOWYCH SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZYCH, KONFLIKTU ZBROJNEGO CZY WOJNY**

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 Spółka 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 naszej sprzedaży oraz łańcucha dostaw, a także spowodować trudności w transferze gotówki i zatary płatnicze, co w efekcie może wpłynąć na płynność Grupy. W skrajnych sytuacjach istnieje ryzyko konieczności zakończenia działalności przez Spółkę na obszarach objętym konfliktem.

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

Grupa działa na terenie wielu krajów, w tym krajów regionu Europy Wschodniej, gdzie potencjalne ryzyko konfliktu zbrojnego było podwyższone od kilku lat. Wybuch wojny w Ukrainie na skutek inwazji wojsk rosyjskich w lutym bieżącego roku zmaterializował to ryzyko.

Działania ograniczające ryzyko

Ryzyka związane z ograniczeniami wskutek wystąpienia kryzysowych 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. Spółka podejmuje działania proaktywne mitygujące ryzyka takie jak: (1) działalność na wielu rynkach (Grupa działa na terenie 39 krajów, pozwala to ograniczać skutki wystąpienia zakłóceń na danych terytoriach); (2) limitowanie ekspozycji Grupy na dany kraj (udział w sprzedaży jednego kraju nie może przekraczać 20% całkowitej sprzedaży Grupy - z wyjątkiem Polski) (3) bieżące monitorowanie stanu rozliczeń finansowych w Grupie i kontrolowanie by nie powstawały zbyt duże zobowiązania/należności mogące wpłynąć negatywnie na płynność Grupy (4) monitorowanie bieżącej sytuacji polityczno-gospodarczej i po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji podejmowanie na bieżąco decyzji przez Zarząd Spółki.

RYZYKA KLIMATYCZNE	FIZYCZNE - NAGŁE, KRÓTKOTERMINOWE
	<p>OGRANICZONA DOSTĘPNOŚĆ SUROWCÓW DO PRODUKCJI MATERIAŁÓW I ICH ROSNĄCA CENA</p> <p>Rosnące temperatury i topnienie lodowców mają dwojakie konsekwencje dla regionów, w których produkowana jest np. bawełna, będąca głównym naturalnym surowcem wykorzystywanym w produkcji odzieży LPP. W krótkim i średnim terminie może to przełożyć się na zwiększone ryzyko powodzi. Z kolei w średnim i długim terminie wzrasta ryzyko ograniczonego dostępu do wody i przedłużających się okresów suszy, szczególnie w regionach, w których skupiona jest większość światowej produkcji. Ponadto, zmiany klimatu napędzają ekstremalne zjawiska pogodowe, takie jak intensywne opady deszczu i coraz gwałtowniejsze monsuny co w niektórych latach może wywołać negatywne szoki podażowe. Wszystkie powyższe scenariusze, w przypadku materializacji, mogą wpłynąć na ograniczenie dostępności surowca, a co za tym idzie wzrost jego cen i wyższe koszty zakupu towarów, w efekcie spadek marży handlowej uzyskanej przez Grupę.</p> <p>Działania ograniczające ryzyko</p> <p>LPP posiada rozbudowany łańcuch dostawców, dzięki czemu w przypadku wystąpienia krótkotrwałych i specyficznych dla regionu braków surowca lub wzrostów jego cen, możliwa jest zmiana źródła pozyskiwania bawełny. Spółka podejmuje również inicjatywy wspierające rozwój producentów w regionach mniej zagrożonych oraz te, które mają potencjał do rozwoju. Przykładem jest zaangażowanie w inicjatywę Cotton Made in Africa, której celem jest poprawa warunków życia i pracy drobnych rolników w Afryce w zamian za pozyskiwanie zrównoważonej bawełny.</p>
	<p>ZAKŁÓCENIA PROCESÓW PRODUKCYJNYCH</p> <p>Ekstremalne zjawiska pogodowe charakterystyczne dla niektórych regionów, takie jak powódzie, cyklony itp., mogą zakłócić ciągłość procesów produkcyjnych poprzez wpływ na ciągłość łańcucha dostaw (opóźnienia w dostawach półproduktów, wyłączenia energii).</p> <p>Działania ograniczające ryzyko</p> <p>LPP współpracuje z ponad 1000 fabryk w kilkunastu krajach i posiada możliwość przeniesienia całkowitej lub części produkcji do dostawców z regionów niezagrożonych wystąpieniem ekstremalnych zjawisk pogodowych.</p>
	<p>ZAKŁÓCENIA PROCESÓW LOGISTYCZNYCH</p> <p>Ekstremalne zjawiska pogodowe, takie jak podniesienie poziomu wód morskich lub cyklony, mogą spowodować zniszczenie znaczących dla łańcucha dostaw portów oraz opóźnienia w transporcie, szczególnie drogą morską, stanowiącą większość transportu produkcji dla LPP. Skutkować to może brakiem dostępności towaru w naszych sklepach i negatywnym wpływem na sprzedaż Grupy.</p> <p>Działania ograniczające ryzyko</p> <p>LPP posiada możliwość zmiany rodzaju lub drogi transportu (w przypadku Bangladeszu zmiana z drogi morskiej na lotniczą, w przypadku Chin, zmiana drogi morskiej na kolejową) oraz zmiany portu wysyłki (Chiny).</p>
	<p>FIZYCZNE - CHRONICZNE, DŁUGOTERMINOWE</p> <p>WZROST KOSZTÓW UTRZYMANIA SALONÓW SPRZEDAŻY</p> <p>Wzrost temperatur może spowodować konieczność intensywniejszego korzystania z klimatyzacji w salonach sprzedaży, co skutkować może wzrostem zużycia energii elektrycznej, a co za tym idzie wzrostem kosztów operacyjnych.</p> <p>Działania ograniczające ryzyko</p> <p>Spółka inwestuje w rozwiązania zwiększające wykorzystanie odnawialnych źródeł energii w swoich magazynach, podpisała umowy na dostawy zielonej energii z wyspecjalizowanymi firmami zewnętrznymi, jak również w najnowsze technologie ograniczające zużycie energii.</p>

NIEDOPASOWANIE RODZAJU KOLEKCJI DO NIEPRZEWDYWALNYCH I ZMIENIAJĄCYCH SIĘ WARUNKÓW ATMOSFERYCZNYCH

Zacieranie się pór roku i występowanie ekstremalnych zmian pogodowych sprawiają, że istnieje ryzyko niedopasowania rodzaju kolekcji do aktualnie panujących warunków atmosferycznych.

Działania ograniczające ryzyko

Spółka posiada system analizy temperatur i pogody sprzężony z procesami planowania dostaw na różne rynki. W przypadku konieczności szybszego dostarczenia asortymentu istnieje możliwość zmiany metody transportu z drogi morskiej na lotniczą, jednocześnie portfolio dostawców tzw. near shore (w niedalekiej odległości od centrów dystrybucyjnych Grupy) jest stale rozbudowywane.

ZWIĄZANE Z PRZEJŚCIEM NA GOSPODARKĘ NISKOEMISYJNĄ I ODPORNĄ NA ZMIANĘ KLIMATU**ZMIANA WZORCÓW ZAKUPOWYCH KLIENTÓW**

Rosnąca świadomość klientów LPP związana z negatywnymi zmianami klimatu, może spowodować zmianę wzorców zakupowych w kierunku produktów o jak najmniejszym negatywnym wpływie na środowisko. Klienci mogą również oczekiwać od firmy deklaracji związanych ze zrównoważoną modą (produkcja neutralna dla środowiska, transparentność).

Działania ograniczające ryzyko

LPP posiada rozbudowany oraz wysoko wykwalifikowany Zespół ds. Zrównoważonego Rozwoju, który holistycznie opracowuje wszelkie aspekty dotyczące tego zagadnienia, w tym rozwiązania mające na celu dostarczenie klientowi produktów posiadających jak najbardziej neutralny wpływ na środowisko, oraz opracowuje projekty, dzięki którym całościowa działalność firmy staje się bardziej przyjazna środowisku. Dynamika zmian zachodzących w zakresie ESG spowodowała wzmocnienie zespołu zaangażowanego w prace w tej dziedzinie, jak również zintensyfikowanie samych prac. Dzięki temu Grupa spełnia wymagania klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju, jak również wymagania inwestorów.

KONIECZNOŚĆ WSPÓŁPRACY TYLKO Z DOSTAWCAMI SPEŁNIAJĄCYMI WYMAGANIA W ZAKRESIE PRODUKCJI NEUTRALNEJ DLA ŚRODOWISKA

Zmieniający się w stronę bardziej zrównoważoną model biznesowy LPP może wymusić ograniczenie współpracy z dostawcami, tylko z tymi którzy spełniają określone wymagania w zakresie produkcji. W związku z rosnącymi oczekiwaniami klientów względem firm (produkcja neutralna dla środowiska, transparentność), wiązać się to może również z ryzykiem reputacyjnym.

Działania ograniczające ryzyko

Spółka zachęca swoich dostawców do dołączania do inicjatyw wspierających ich w realizacji założeń modelu produkcji bardziej przyjaznej środowisku (np. autorski program Eco Aware Production lub inicjatywa ZDHC), oraz prowadzi audyty w fabrykach dostawców, aby mieć kontrolę nad procesami zmian ekologicznych w fabrykach. Rosnąca świadomość klientów na temat zmian klimatu oraz warunkowanie decyzji finansowych ze strony inwestorów napędzają zmiany w kierunku mody zrównoważonej zachodzące w Spółce. Firma dołącza do wielu inicjatyw, dzięki którym cały łańcuch wartości może stać się klimatycznie neutralny. Ponadto LPP tworzy własne programy, których celem jest bardziej zrównoważony produkt i produkcja (Eco Aware i Eco Aware Production).

KONIECZNOŚĆ PODPORZĄDKOWANIA SIĘ WYMAGANIOM LEGISLACYJNYM W KRAJACH PRODUKCJI I DYSTRYBUCJI

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.

Działania ograniczające ryzyko

LPP zdaje sobie sprawę z istotności wprowadzanych rozporządzeń i konieczności dostosowania do nich swojej działalności, np. podporządkowanie własnej listy substancji chemicznych do wymagań Unii Europejskiej. Dynamika zmian zachodzących w zakresie ESG spowodowała wzmocnienie zespołu zaangażowanego w prace w tej dziedzinie, jak również zintensyfikowanie samych prac. Dzięki temu LPP spełnia wymagania klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju, jak również wymagania inwestorów.

KONIECZNOŚĆ WPROWADZENIA OPOMIAROWANIA ZUŻYCIA ZASOBÓW ŚRODOWISKA

Możliwą konsekwencją wprowadzenia rozporządzeń mających na celu mitygowanie zmian klimatycznych oraz wprowadzenia wymogów raportowania jest konieczność opomiarowania zużycia zasobów środowiska (np. woda, energia).

Działania ograniczające ryzyko

LPP posiada zaawansowane technologicznie systemy zarządzania zużyciem energii elektrycznej w swoich biurach oraz części salonów sprzedaży. Zużycie energii w biurach jest monitorowane, a w kolejnych latach planowane jest opomiarowanie wszystkich salonów sprzedaży sieci Grupy zarówno w zakresie zużycia energii, jak i wody.



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: <https://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, specjalistycz-

na 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 niezawodności 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 za potrzebą 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 (zezwoleń, 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 dokonujący 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 trzy działy: CUW (Centrum Usług Wspólnych) dział Sprawozdawczości oraz dział Dział Relacji Inwestorskich i Zrównoważonego Raportowania, kierowane odpowiednio przez Dyrektora CUW, Głównego Księgowego oraz Kierownika ds. Relacji Inwestorskich i Zrównoważonego Raportowania. 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 półroczna, 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 nowo powstały (w 2021 roku) Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem. Kontynuuje on wypełnianie obowiązków poprzedniego Działu Audytu, jednakże od 2021 roku Zarząd LPP SA postawił przed w/w Działem dodatkowo obowiązki bieżącego

identyfikowania i mitygacji ryzyk w GK. Ryzyka zostały szczegółowo opisane w wewnętrznym dokumencie spółki – „System Zarządzania Ryzykiem” i będą one podlegały cyklicznej weryfikacji oraz zatwierdzaniu przez Zarząd LPP SA. Wyznaczenie nowej roli dla tego Działu w postaci zarządzania ryzykiem podyktowane zostało nowymi wyzwaniem stawianymi przez interesariuszy – ze szczególnym naciskiem na zagadnienia ESG i ryzyka klimatyczne.

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 procedurę „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 2021/22 roku Dział Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem przeprowadził 17 audytów (11 spółek zagranicznych oraz 6 departamentów z 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 2022.

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)

W roku finansowym miały miejsce zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP, które wynikały z nabycia akcji LPP przez Fundację Semper Simul (RB 25/2021, RB 26/2021, RB 27/2021, RB 28/2021) oraz zbycia akcji LPP przez Fundację Sky.

W przypadku Fundacji Semper Simul zmiany wynikały z:

- nabycia bezpośredniego 13 679 akcji zwykłych na okaziciela LPP SA,
- nabycia pośredniego 28 611 akcji zwykłych na okaziciela LPP SA.

W przypadku Fundacji Sky zmiany wynikały ze:

- zbycia 33 440 zwykłych na okaziciela LPP SA.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 stycznia 2022.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji
Marek Piechocki - Prezes Zarządu	907	907	1 814
Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu	200	200	400
Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu	618	618	1 236
Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu	507	507	1 014
Marcin Piechocki - Wiceprezes Zarządu	77	77	154

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

powiązanych z LPP. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 stycznia 2022.

INFORMACJE O UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ 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 2021/22 kurs akcji LPP kształtował się w przedziale od 7 680,00 PLN do 18 770,00 PLN (według cen zamknięcia). Notowania akcji podczas ostatniej sesji (według cen zamknięcia) roku finansowego tj. 31 stycznia 2022 wynosiły 15 890,00 PLN.

Zysk netto GK na jedną akcję na koniec 2021/22 wynosił 518,76 PLN, rok wcześniej strata na jedną akcję w wysokości -103,44 PLN.

Według stanu na 31 stycznia 2022 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 1000 pkt). Jest indeksem typu cenowego. Według stanu na 31 stycznia 2022 udział LPP SA w indeksie WIG wynosił 4,7%.

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 2022 udział Spółki w indeksie WIG20 wynosił 6,9%.

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 2022 udział LPP SA w indeksie WIG-Poland wynosił 4,9%.

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 2022 udział LPP SA w indeksie WIG20TR wynosił 6,9%.

WIG30 - indeks obejmujący 30 największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na Rynku Głównym GPW. Według stanu na 31 stycznia 2022 udział LPP w indeksie WIG30 wynosił 6,5%.

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 2022 udział LPP SA w indeksie WIG30TR wynosił 6,5%.

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 2022 udział LPP w indeksie WIG Odzież wynosił 80,4%.

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 2022 udział LPP w indeksie WIG ESG wynosił 6,1%.

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 uprawnień 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 Pie-

chockim art.3 ust.1 pkt 26 lit. d MAR). Podmiot ten posiada 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 31.01.2022

Skład Zarządu oraz zakres odpowiedzialności jego członków za obszary działalności LPP

<p>MAREK PIECHOCKI - Prezes Zarządu LPP (współzałożyciel LPP)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Nadzór nad pracami Zarządu - HR - Reserved, Cropp, House – rozwój marki, produktu i sprzedaż omnichannel - Zakupy i zrównoważony rozwój/ ESG - Kontrola i rozwój operacji sprzedażowych
<p>PRZEMYSŁAW LUTKIEWICZ - Wiceprezes Zarządu LPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Sprawozdawczość i Podatki - Controlling operacyjny - Controlling finansowy - Centrum Usług Wspólnych - Zarządzanie spółkami zagranicznymi - Kontrola Wewnętrzna i Zarządzanie Ryzykiem - Relacje Inwestorskie i Zrównoważone Raportowanie - Biuro Organizacji Podróży Służbowych - Zakupy Centralne
<p>JACEK KUJAWA - Wiceprezes Zarządu LPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> - IT - Logistyka - Administracja - Inwestycje - Data Science - Biuro Obsługi Klienta - Cyber Security
<p>SŁAWOMIR ŁOBODA - Wiceprezes Zarządu LPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Najem i ekspansja - Obsługa prawna - Analizy rynkowe
<p>MARCIN PIECHOCKI - Wiceprezes Zarządu LPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Sinsay, Mohito – rozwój marki, produktu i sprzedaż omnichannel - Komunikacja wewnętrzna i CSR - Komunikacja zewnętrzna

W roku finansowym 2021/22 miała miejsce zmiana w składzie osobowym Zarządu LPP. W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 19 w sprawie wyboru członka Zarządu LPP i wybrało pana Marcina Piechockiego do składu Zarządu LPP powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

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.lppsa.com/wp-content/uploads/2018/02/Statut-LPP-SA-22.12.2021.pdf>
- Regulamin Zarządu - dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://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 29.2 oraz 29.3) i jednostkowym sprawozdaniu finansowym (nota 31.3 oraz 31.4).

NASZA RADA NADZORCZA NA DZIEŃ 31.01.2022

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*

W 2021/22 nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej LPP. Dnia 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 18 w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej i wybrało pana Grzegorza Maria Słupskiego do składu RN Spółki, powierzając mu funkcję członka Rady Nadzorczej LPP. Jednocześnie w tym samym dniu stała się skuteczna rezygnacja z pełnienia funkcji w RN LPP pana Antoniego Tymińskiego.

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

- Statut Spółki LPP SA - dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://www.lppsa.com/wp-content/uploads/2018/02/Statut-LPP-SA-22.12.2021.pdf>
- Regulamin Rady Nadzorczej - dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://www.lppsa.com/wp-content/uploads/2016/02/Regulamin-RN-LPP-SA.pdf>
- Kodeks spółek handlowych.

W 2021/22 roku Rada Nadzorcza LPP odbyła 6 posiedzeń plus 2 głosowania w trybie pisemnym.

WYNAGRODZENIE OSÓB NADZORUJĄCYCH

Wartości wszelkich wynagrodzeń osób nadzorujących przedstawiliśmy w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocy odpowiednio: 29.2 oraz 31.3).

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 2021/22 Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń.

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 syste-

- mu compliance;
- w przypadku braku wyodrębnionej organizacyjnie 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:
 - a) dotychczasowe doświadczenie Podmiotu Uprawnionego oraz kwalifikacje i doświadczenia osób delegowanych do wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - b) znajomość branży, w której działa Spółka;
 - c) warunki cenowe zaoferowane przez Podmiot Uprawniony;
 - d) zaproponowany harmonogram prac związanych z czynnościami rewizji finansowej;
 - e) kompletność usług zadeklarowanych przez Podmiot Uprawniony;
 - f) 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:
 - a) spełniania przez Podmiot Uprawniony wymogów niezależności, o których mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych;
 - b) istnienia zagrożeń dla niezależności Podmiotu Uprawnionego oraz zastosowania zabezpieczenia w celu ich zminimalizowania;
 - c) dysponowania przez Podmiot Uprawniony kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania;
 - d) 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:
 - a) niezależność Podmiotu Uprawnionego oraz osób zaangażowanych w czynności rewizji finansowej w świetle art. 69-73 Ustawy o biegłych;
- b) 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:
 - a) firma audytorska, która badała Sprawozdania Finansowe Spółki po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia nie może podjąć badania sprawozdania Spółki w okresie czterech kolejnych lat,
 - b) 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,
 - c) 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.

OGRODICZENIA DOTYCZĄCE WYBORU

1. Ograniczenia związane z wyborem Podmiotu Uprawnionego:
 - a) 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;
- b) 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;
 - c) 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.
2. 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.
 3. 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.
 4. Zasada, o której mowa w ust. 1 pkt c) powyżej, ma zastosowanie do okresów karencji rozpoczynających się 17 czerwca 2016 r. lub później.
 5. Dokonując rekomendacji oraz wyboru Podmiotu Uprawnionego uwzględnia się również ograniczenia wynikające z Polityki świadczenia usług dozwolonych.

WYNAGRODZENIE

1. Wynagrodzenie za przeprowadzenie badania uzyskiwane przez Podmiot Uprawniony, jego biegłych rewidentów oraz podwykonawców działających w ich imieniu i na ich rzecz, nie może być:
 - a) uzależnione od żadnych warunków, w tym od wyniku badania;
 - b) 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.
2. 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 sprawozdań 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.lppsa.com/wp-content/uploads/2018/02/Statut-LPP-SA-22.12.2021.pdf>
- Regulamin WZA - dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://www.lppsa.com/wp-content/uploads/2016/03/Regulamin-WZA-LPP-SA.pdf>
- Kodeks spółek handlowych.

ZWOŁYWANIE WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w Gdańsku, Warszawie, Sopocie lub Pruszczu Gdańskim - w miejscu wskazanym przez Zarząd.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
4. 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.
5. Fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem terminu (dzień, godzina) i miejsca ogłaszany 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

1. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności GK LPP SA za ubiegły rok.

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

OBRADY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

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

GŁOSOWANIE

1. 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 pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.
2. 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.

3. Jedna akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu. W przypadku akcji uprzywilejowanej serii B jedna akcja daje na WZ prawo pięciu głosów.
4. Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

W roku finansowym 2021/22 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się 29 czerwca 2021.

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

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.

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

Jesteśmy organizacją, która promuje różnorodność, czego dowodzimy w naszych codziennych praktykach, zakazując dyskryminacji pracowników i aktywnie działając na rzecz różnorodności.

Aby podkreślić nasze zaangażowanie w propagowanie i rozwijanie różnorodności w firmie w 2019 zostaliśmy sygnatariuszem Karty Różnorodności, w ten sposób oficjalnie zobowiązaliśmy się do wprowadzenia zakazu dyskryminacji, aktywnego działania na rzecz różnorodności i włączania w nie naszych pracowników, a także partnerów biznesowych.

Karta Różnorodności jest inicjatywą międzynarodową, wprowadzoną w krajach Unii Europejskiej. Jej sygnatariusze podkreślają wagę równego traktowania ze względu m.in. na: płeć, wiek, stan zdrowia, narodowość i pochodzenie etniczne, wyznanie, przekonania polityczne, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny oraz inne przesłanki, które mogłyby skutkować zachowaniami dyskryminacyjnymi. Firmy zobowiązują się do tworzenia atmosfery zapewniającej szacunek dla różnorodności, wprowadzenia rozwiązań wspierających równe traktowanie, wdrożenia polityki równego traktowania, monitoringu antymobbingowego i antidyskryminacyjnego, dialogu z pracownikami oraz corocznego raportowania podjętych działań.

W roku finansowym 2021/22 Spółka rozpoczęła prace nad stworzeniem dokumentu: Polityka Grupy LPP dotycząca zarządzania różnorodnością, równego traktowania i budowania kultury włączenia. Polityka będzie 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. dyskryminacji ze względu na jakiegokolwiek przesłanki. Dokument będzie wskazywał najważniejsze kierunki rozwoju organizacji w obszarze zarządzania różnorodnością i obejmie wszystkie polskie i zagraniczne spółki zależne LPP, wchodzące w skład Grupy LPP.

Zatrudniamy osoby niepełnosprawne (325 osób w całej GK). O ile w samych salonach sprzedaży liczba zatrudnionych z niepełnosprawnościami jest niska ze względu na specyfikę pracy, intensywnie współpracujemy z gronem telepracowników, rozwijając nasz projekt aktywizacji osób niepełnosprawnych wspierających nas w procesach HRowych czy działaniach związanych z BHP.



Od dwóch lat dokonujemy również analizy luki płacowej w naszej organizacji, czyli różnicy między wynagrodzeniami mężczyzn i kobiet. W 2021/22 wyniosła ona 4% na niekorzyść kobiet. Jednocześnie stale dbamy o rozwój zawodowy kobiet - 62% stanowisk kierowniczych i dyrektorskich w Spółce zajmują kobiety.

Różnorodność jest dla nas cenną wartością, czego potwierdzeniem są sama misja i wartości Spółki, w których kluczowym filarem budowania przewagi konkurencyjnej jest dbałość o rozwój indywidualnych talentów pracowników oraz traktowaniu pracowników z należytą godnością i szacunkiem niezależnie od koloru skóry, wyznawanej religii,

płci, wieku, narodowości, orientacji seksualnej, obywatelstwa, stanu cywilnego, poglądów politycznych czy niepełnosprawności.



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 2021/22 nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności LPP lub jednostki zależnej.

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

Wszechobecna 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 decyzji o przyspieszaniu wielu projektów technologicznych, jako Grupa przeszliśmy transformacja technologiczna stając się firmą nie tylko modową, ale także technologiczną.

W minionym roku finansowym 2021/22 najważniejsze nasze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju związane były z implementacją technologii elektronicznych metek (RFID) w pozostałych naszych markach (w poprzednim roku w Reserved), technologią w logistyce, „zielonymi” rozwiązaniami w budynkach, zastosowaniem algorytmów (sztucznej inteligencji) oraz z wdrożeniem aplikacji mobilnej marki Reserved.

TECHNOLOGIA RFID W CROPP, MOHITO I HOUSE

Nowa rzeczywistość handlowa wywołana pandemią Covid-19, była dla naszej Grupy impulsem, który znacząco przyspieszył projekty wspierające sprzedaż wielokanałową. Wdrożenie systemu RFID, czyli technologii elektronicznych metek w marce Reserved zaprocentowało w okresie zamknięcia sklepów tradycyjnych i gwałtownych wzrostów sprzedaży internetowej, wspierając efektywność sprzedaży marki w kryzysowym momencie. Biorąc pod uwagę kluczowe znaczenie tej technologii w procesie integracji kanałów sprzedaży, zdecydowaliśmy o szybszym wdrożeniu elektronicznych metek w pozostałych markach tj. Cropp, Mohito, i House.

Dzięki technologii RFID, w czasie rzeczywistym możemy śledzić dostępność towaru, co pozwala lepiej kontrolować jego przepływ m.in. między magazynami a salonami, a w efekcie szybciej i dokładniej odpowiadać na potrzeby klienta.

Pierwsza implementacja RFID w marce Reserved była najszybszym wdrożeniem tej technologii na świecie tj. w ciągu 12 miesięcy wprowadziliśmy

RFID w 270 salonach. Realizacja wdrożenia technologii w pozostałych markach nastąpiła w zaledwie 7 miesięcy w 12 krajach, oznaczało to roll out rozwiązania dokonany ponad 5 krotnie szybciej w porównaniu do marki Reserved. Ważnym elementem tego projektu była nowość, jaką są RFID soft tags, czyli tzw. miękkie tagi RFID. Dzięki temu rozwiązaniu technologią objęte zostały również produkty takie jak biżuteria, perfumy czy inne akcesoria, co pozwoliło zwiększyć dostępność oferty dla zamówień online marki Reserved, a także Cropp, Mohito i House. Wdrożenie systemu oraz dodatkowe pojawienie się soft tagów zapewniło tym samym 100 proc. widoczność stanów magazynowych w czasie rzeczywistym.

Potencjał technologii RFID w pełni wpisuje się w potrzeby dynamicznego rozwoju wielokanałowego modelu sprzedaży naszej Grupy.

ROZWIĄZANIA TECHNOLOGICZNE USPRAWNIAJĄCE PROCESY LOGISTYCZNE

Wdrożenie przez naszą Grupę kolejnych rozwiązań służących zwiększeniu efektywności w magazynie na Słowacji, było podyktowane dynamicznym wzrostem wolumenu zamówień online w regionie Europy Środkowej (obiekt zapewnia obsługę klientów sklepów internetowych nie tylko na Słowacji, ale także w Niemczech, Czechach, Chorwacji oraz na Węgrzech i w Słowenii).

W obiekcie zainstalowany został wielopoziomowy pocket sorter oraz system przenośników, które razem wspomagają proces kompletacji zamówień internetowych. Całość uzupełnia tzw. posorter czyli sorter wysyłkowy, automatycznie przydzielający skompletowane paczki do odpowiedniego zjazdu stosownie do ich charakterystyki, kraju przeznaczenia oraz firmy kurierskiej, która ma je odebrać. Nowy system znacznie przyspieszył obsługę wysyłek e-commerce. Stanowi też wsparcie w realizacji dostaw w trybie następnego dnia roboczego, które nasza Spółka oferuje swoim klientom w regionie Europy Środkowej.

Dzięki wdrożeniu zaawansowanej automatyki magazynowej mogliśmy zwiększyć wydajność obiektu (aż 8 tys. sztuk odzieży na godzinę), ułatwić pracę, wspierać procesy podejmowania decyzji i eliminować błędy wynikające z manualnego sortowania towaru, a w efekcie optymalizować proces dostawy zamówionego towaru do klientów, co istotnie zwiększyło konkurencyjność naszej oferty na rynkach Europy Środkowej.

Dzięki zastosowanej automatyce słowackie Fulfillment Center jest w stanie przygotować dla klientów ponad 4 tys. paczek na godzinę.

Pocket sorter dostarcza znacznych korzyści także przy obsłudze zwrotu towarów, które mogą zostać automatycznie i w szybkim tempie przekazane do ponownej wysyłki lub zmagazynowania. W ten sposób może być przechowywanych nawet 25 tys. sztuk odzieży, co dodatkowo optymalizuje wykorzystanie przestrzeni magazynowej w obiekcie.

W ramach projektu Control Tower – innowacyjnej platformy usprawniającej zarządzanie łańcuchem dostaw, nasza Spółka wdrożyła proces standaryzacji kartonów. Wyeliminowaliśmy przewóz nie w pełni zapakowanych kartonów, co przełożyło się na optymalizację powierzchni ładunkowej zarówno na etapie transportu jak i zarządzania przestrzenią magazynową. Dzięki standaryzacji opakowań prowadzonej wśród dostawców projekt pozwolił na odzyskiwanie i ponowne użycie kartonów importowych, pochodzących od producentów, a trafiających do naszego centrum dystrybucyjnego, poprzez dawanie im drugiego życia w procesie dystrybucji towaru do sieci naszych salonów. W ciągu pół roku od wprowadzenia rozwiązania nasza Grupa odzyskała w ten sposób blisko 900 tys. kartonów, tym samym ratując przed wycinką 17 tys. drzew. Standaryzacja to także bardziej efektywne wykorzystanie przestrzeni w transporcie drogowym, które z kolei przyczynia się do oszczędności w zakresie zużycia paliwa, minimalizując wpływ na środowisko naturalne.

ROZWIĄZANIA TECHNOLOGICZNE W BUDYNKACH

Szereg rozwiązań technologicznych w roku finansowym zostało również implementowanych w naszych inwestycjach budowlanych tj. Centrum Dystrybucyjnym w Brześciu Kujawskim (drugim pod względem wielkości, własnym obiekcie logistycznym) oraz budynku biurowym w Gdańsku, oddanych do użytku w minionym roku.

W magazynie zastosowano takie technologiczne „zielone” rozwiązania jak: 4 000 paneli fotowoltaicznych na dachu budynku, odzysk tzw. szarej wody na potrzeby obsługi pomieszczeń sanitarnych, system rekuperacji w pomieszczeniach biurowych, umożliwiający odzysk nawet do 95 proc. ciepła oraz system BMS (Building Management System), który pozwoli na integrację automatyki, elementów monitoringu pracy urządzeń i zużycia energii, a także instalacji technicznych obiektu. Zainstalowano świetliki na dachu i system progresywnego oświetlenia LED dopasowujący jego natężenie do warunków pogodowych i pory dnia. Wszystkie te technologiczne rozwiązania również będą miały wpływ na oszczędności w zakresie wykorzystania zasobów naturalnych.

Natomiast w oddanym do użytku pracownikom LPP nowym budynku biurowym w Gdańsku (będącym częścią kompleksu LPP Fashion Lab) zastosowano zielone technologie w oświetleniu tj. energooszczędne lampy LED z czujnikami natężenia, które dopasowując ilość światła do zewnętrznych warunków atmosferycznych decydują o optymalnym doświetleniu pomieszczeń, jednocześnie ograniczając zużycie energii. Dzięki technologii instalacji szarej wody, do spłukiwania toalet w budynku wykorzystywana jest deszczówka. Wprowadzono także specjalne zbiorniki do gromadzenia wody opadowej na potrzeby podlewania nią terenów zielonych. Ponadto zastosowano technologię stropów chłodzących, obecnych na 80% powierzchni użytkowej budynku, które są alternatywą dla standardowej klimatyzacji. Do zarządzania automatyką budynku wykorzystano nowoczesny system BMS (ang. Building Management System), który w sposób zintegrowany steruje energią, ogrzewaniem, wentylacją i klimatyzacją.

BADANIA 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.

Ze względu na intensywny rozwój najnowocześniejszych rozwiązań, ze szczególnym uwzględnieniem know-how w zakresie data science w kwietniu 2021 Spółka wyodrębniła ze swoich struktur grupę ekspertów i specjalistów odpowiedzialnych za technologie tworząc spółkę Silky Coders - dziś liczącą już blisko 600 wysokiej klasy specjalistów. Obecnie dostarczają oni innowacje wykorzystywane przez pracowników Grupy oraz rozwiązania cyfrowe ułatwiające dokonywanie zakupów milionom klientów LPP.

Jednym z rozwiązań opartych na algorytmach uczenia maszynowego, które zostało zaprojektowane i wdrożone z sukcesem przez Silky Coders, jest system do zarządzania towarami. Prognozuje on zapotrzebowanie na produkty w salonach i magazynach e-commerce, co pozwala na poprawne zaplanowanie liczby sztuk, które należy wysłać do każdej lokalizacji, aby z jak największym prawdopodobieństwem zaspokoić przyszłe zapotrzebowanie, a jednocześnie nie spowodować przetowarowania.

Osiągnięciem Silky Coders w zakresie BiR było również opracowanie algorytmów wyznaczających interwały czasowe, w których kolejne partie towa-

ru powinny docierać do magazynu centralnego (zanim produkty trafią do salonów, zostają zamówione i dostarczone do Centrum Dystrybucyjnego LPP). Dzięki opracowanym algorytmom Spółka posiada informacje, które pozwalają na utrzymywanie płynności działania magazynu i przyjmowanie optymalnej ilości towaru, odpowiadającej bieżącemu zapotrzebowaniu.

Kolejnym osiągnięciem specjalistów z Silky Coders w zakresie BiR było wykorzystanie wyników prowadzonych badań na wdrożonej uprzednio przez Spółkę technologii RFID. Badania dotyczyły określenia stref salonów, w których klienci najchętniej kupują, co jest pomocne w eksponowaniu całych stylizacji. Wyniki badań pozwalały również na wykrywanie nieprawidłowo umieszczonych towarów. Tego rodzaju badania nad technologią zapewniają również bezpośrednie korzyści dla klienta tj. przejrzyste, nieprzetowarowane salony, a w efekcie przekładają się pozytywnie na częstotliwość wizyt klientów w salonach naszych marek.

Silky Coders również pracowało nad technologiami, dzięki którym Spółka nie tylko będzie polepszać customer experience czy wpływać pozytywnie na efektywność biznesu, ale również minimalizować jego wpływ na środowisko. Dokładniejsze prognozy sprzedaży pozwalają na lepsze dopasowanie zamówień do popytu i unikanie niepotrzebnej nadprodukcji ubrań a inteligentne algorytmy naszym projektantom pozwalają proponować takie stylizacje jakich szukają klienci.

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

Jako Grupa świadomie budujemy odpowiedzialne relacje z otoczeniem. Od prawie 30 lat aktywnie poznajemy potrzeby i oczekiwania interesariuszy oraz podejmujemy inicjatywy, które na nie odpowiadają. Naszą odpowiedzialność zdefiniowaliśmy w Strategii Zrównoważonego Rozwoju, a jej część, dotycząca działalności charytatywnej, została przekazana do realizacji utworzonej w 2017 roku Fundacji LPP. Celem Fundacji LPP jest działalność na rzecz społeczeństwa i środowiska. Zgodnie z naszą strategią szczególnie bliskie są nam projekty nakierowane na wsparcie osób zagrożonych wykluczeniem społecznym, głównie dzieci i młodzieży, pomoc rzeczową i projekty wspierające najbliższe otoczenie firmy.

PROJEKTY SPOŁECZNE I DZIAŁANIA FUNDACJI LPP W 2021/22

MODA NA LEPSZY START - AUTORSKI PROJEKT FUNDACJI LPP.

Nazwa projektu została stworzona w ramach konkursu skierowanego do podopiecznych fundacji będących beneficjentami programu.



238 UCZESTNIKÓW PROJEKTU

- podopiecznych **3 trójmiejskich fundacji**:
Fundacji „Rodzinny Gdańsk”, Gdańskiej
Fundacji Innowacji Społecznej oraz Fundacji
dla Rodziny „Ogniska Nadziei”;

CEL:

**Wsparcie dzieci i młodzieży poprzez
przekazanie środków finansowych na
działania w trzech obszarach:**



ZDROWIE

- terapie sensoryczne, psychologiczne,
psychiatryczne, logopedyczne, dietetyk,
aparaty ortodontyczne, okulary



EDUKACJA

- korepetycje, kursy zawodowe, szkolenia



ROZWÓJ TALENTÓW

- sport, rysunek, makijaż, teatr, taniec, flo-
rystyka, jeździectwo

EFEKTY PILOTAŻU:



3 000 GODZIN ZAJĘĆ I TERAPII

w tym zajęcia korekcyjne, terapie psycho-
logiczne i pedagogiczne, ale także leczenie
stomatologiczne, ortodontyczne, derma-
tologiczne, okulistyczne, endokrynologicz-
ne czy dietetyczne, a także rozwój pasji
i talentów: kurs prawa jazdy, malarstwa
i rysunku, zajęcia taneczne i aktorskie oraz
sportowe m.in. szermierki, rugby, piłki noż-
nej, judo, karate, jazdy konnej czy zajęcia
na siłowni.

W 2021/22 FUNDACJA LPP REALIZOWAŁA PROJEKTY W 3 KLUCZOWYCH OBSZARACH:

Przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu i działania na rzecz społeczności lokalnej:

- sfinansowała organizację śniadania wielkanocnego oraz kolacji wigilijnej dla osób w kryzysie bezdomności w Gdańsku;
- sfinansowała wypoczynek letni dla ponad 250 podopiecznych domów dla dzieci z Pomorza i Małopolski;
- ufundowała 3 mobilne biblioteki w Gdańsku i Krakowie;
- przekazała środki na organizację oraz upominki dla uczestników Ogólnopolskiego Festiwalu Twórczości Teatralno - Muzycznej Osób Niepełnosprawnych "ALBERTIANA";
- sfinansowała wyprawkę dla 120 przedszkolaków - podopiecznych Fundacji Pomocy Rodzinom i Chorym na Mukowiscydozę MATIO;
- sfinansowała festyn rodzinny oraz zorganizowała warsztaty dla mieszkańców Dolnego Miasta w Gdańsku w ramach akcji Lato na Dolnym z LPP;
- sfinansowała upominki oraz animacje podczas inauguracji odpalania Choinki na Dolnym Mieście, a także sfinansowała koncert kolęd na Dolnym Mieście;
- przeprowadziła remont oraz sfinansowała doposażenie 2 domów dla dzieci w Malborku;
- sfinansowała remont pokoju oraz zakup mebli dla Centrum Pomocy Dziecku i Poradnictwa Rodzinnego;
- sfinansowała remont pokoju dla rodzica na oddziale chirurgii dziecięcej gdańskiego szpitala „Copernicus”;
- sfinansowała plac zabaw przy Szpitalu Dziecięcym Polanki w Gdańsku;
- przekazała środki na zakup sprzętów sportowych dla podopiecznych gdańskich oraz krakowskich placówek opiekujących się dziećmi;

Ochrona zdrowia:

Fundacja wspierała stałych partnerów – szpitale i hospicja, przekazując im środki na zakup niezbędnych sprzętów medycznych, remonty, doposażenia placówek, specjalistyczne warsztaty oraz konsultacje.

W ramach projektu realizowanego przez Reserved przekazaliśmy środki na roczne utrzymanie infolinii dla młodzieży zmagającej się z depresją prowadzonej przez Fundację Itaka.

Jak co roku przekazaliśmy też środki finansowe na pomoc dla naszych pracowników i ich najbliższych zmagających się z przewlekłymi chorobami.



Beneficjentami pomocy byli:

- Szpital Dziecięcy Polanki im. Macieja Płazyńskiego w Gdańsku,
- Szpital Specjalistyczny w Kościerzynie,
- Fundacja Hospicyjna,
- Fundacja Hospicjum Pomorze Dzieciom,
- Fundacja z Pompą - Pomóż Dzieciom z białaczką,
- Fundacja 3Maliny,
- Fundacja Dom Hospicyjny w Pruszczu Gdańskim,
- Fundacja Wspierania Rozwoju Ja też,
- Polskie Towarzystwo Walki z Mukowiscydozą,
- Fundacja Anny Dymnej „Mimo Wszystko”,
- Fundacja Avalon,
- Fundacja Dzieciom „Zdążyć z pomocą”,
- Fundacja Sedeka,
- Fundacja Itaka.

Ekologia i ochrona środowiska:

Fundacja przekazała środki finansowe na opiekę weterynaryjną i zakup niezbędnych sprzętów dla organizacji opiekujących się zwierzętami, takich jak:

- Stowarzyszenie Paka dla Zwierzaka,
- Fundacja Zwierzętom w Potrzebie,
- Fundacja Kotangens.



WOLONTARIAT PRACOWNICZY

Pracownicy LPP od lat angażują się w akcje wolontariatu pracowniczego. Są to działania zarówno długofalowe, we współpracy z partnerami społecznymi, jak i jednorazowe akcje. W 2021/22 pracownicy LPP wzięli udział w kilku cennych dla lokalnych społeczności inicjatywach:

- **2 Domy dla Dzieci w Malborku** – dzięki wsparciu finansowemu od Fundacji LPP i zaangażowaniu zaprzyjaźnionej firmy remontowej w ciągu zaledwie 10 wakacyjnych dni, zostały odmalowane pomieszczenia w 2 domach dla dzieci, w których następnie wolontariusze z LPP złożyli meble do 14 pokoi dziecięcych oraz doposażyli je w przytulne dodatki. Dzięki temu mieszkańcy tych domów wrócili z wakacji do całkowicie odświeżonych i na nowo wyposażonych pokoi, w których mieszkają na co dzień.
- **Festyn Lato na Dolnym z LPP** dla mieszkańców Dolnego Miasta w Gdańsku – w trakcie wakacyjnego festynu wolontariusze z LPP prowadzili warsztaty kreatywne dla mieszkańców.
- **Cykliczna inicjatywa na rzecz dziko żyjących kotów Kocie Budki** – podczas której są budowane oraz remontowane budki dla kotów na terenie byłej gdyńskiej stoczni.
- **Druga edycja akcji Do nasadzenia** – w trakcie której sadzony był nowy las na terenach, które ucierpiały podczas nawałnicy w 2017 roku, w ramach tej edycji nasi wolontariusze wspólnie z innymi posadzili 90 tys. nowych drzew.
- **Minigranty.** W ramach konkursu Minigranty (wolontariat pracownicz) pracownicy LPP mają możliwość zgłaszania własnych projektów, których beneficjentami są organizacje niosące pomoc osobom potrzebującym lub zwierzętom. W ramach projektu LPP finansuje akcje volonta-

riackie swoich pracowników. W 2021 roku odbyły się dwie edycje konkursu: letnia, w ramach której zrealizowano 3 projekty na łączną kwotę 40 tys. PLN oraz świąteczna – w ramach której zrealizowano 11 projektów na łączną kwotę 55 tys. PLN, czyli łącznie 95 tys. PLN, które trafiło do społeczności lokalnych.

LPP WSPARŁO PODMIOTY EKONOMII SPOŁECZNEJ

- Kawiarnia Kuźnia

Kawiarnia Kuźnia jest prowadzona przez Fundację Innowacji Społecznej, która w ramach swojej działalności tworzy miejsca pierwszego kontaktu z pracą dla młodych ludzi z kameralnych placówek opiekuńczo-wychowawczych.

Społeczna kawa, czyli mobilna kawiarnia „Kuźnia” zawitała we wrześniu i grudniu 2021 roku do 5 biur LPP w Gdańsku i Pruszczu Gdańskim, tym samym Spółka wsparła podmiot ekonomii społecznej, umożliwiając mu sprzedaż produktów wśród pracowników. Pracownicy LPP chętnie przyłączyli się do projektu i kupili łącznie 1 180 kaw/herbat oraz 1 511 ciast. Część kosztów dofinansowało LPP.

- Fundacja Anny Dymnej Mimo Wszystko

W krakowskim biurze zorganizowano kiermasz charytatywny, w trakcie którego pracownicy LPP mogli kupić rękodzieła przygotowane przez podopiecznych Fundacji Anny Dymnej „Mimo

Wszystko”. Zebrane środki zostały przekazane na ośrodek „Dolina Słońca” w podkrakowskich Radwanowicach.

Dodatkowo pracownicy LPP wzięli udział w akcji „**Tyle razem przeszliśmy**”, czyli 18 km na 18 urodziny Fundacji. We wrześniu wychodzone i zgłoszone przez pracowników kilometry (ponad 6,3 tys. km) zostały zamienione na złotówki i dzięki temu Fundacja Anny Dymnej otrzymała aż 50 tys. PLN na organizację zajęć terapeutycznych i rehabilitacyjnych dla podopiecznych Fundacji.

– **LPP współpracuje ze startupem pozytywnego wpływu (Wosh Wosh)**

LPP dołączyło do wiosennej („Przełącz wiosnę”) i jesiennej („Zbiórka obuwia dla bezdomnych”) zbiórki butów organizowanej przez Wosh Wosh, zapraszając swoich pracowników do przynoszenia do biur LPP swoich nieużywanych już butów w dobrym stanie. Miejsca zbiórki obuwia zorganizowano w biurach LPP w Trójmieście, Krakowie i Warszawie.

W ten sposób daliśmy obuwia drugie życie, przyczyniając się do dbania o planetę i pokazując solidarność z potrzebującymi.

Zebrane buty zostały wysłane do WoshWosh, a następnie po dezynfekcji trafiły m.in. do m.in. do Towarzystwa im. Św. Brata Alberta koło Gdańskie, Wspólnoty Chleb Życia w Warszawie i Krakowie oraz Stowarzyszenia Opiekuńczo-Re-socjalizacyjnego „Prometeusz” w Gdańsku.

Łącznie podczas dwóch zbiórek zebrano ponad 800 par butów.

LPP TEAM FOR KIDS

W LPP działa sportowa drużyna LPP Team, a w niej sekcje: biegowa, triathlonowa i rowerowa. LPP sponsoruje członków sekcji umożliwiając im udział w zawodach sportowych czy przekazując odpowiednie stroje sportowe. Pracownicy LPP co roku 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 2021 r.) przebiegli ponad 8 tys. km oraz przejechali na rowerze ponad 66 tys. km. Dzięki ogromnej mobilizacji i naprawdę wielkim sercom pracowników LPP wybiegali i wyjeździli łącznie 49 200 PLN. Zebrana kwota trafiła do Interwencyjnej Placówki Opiekuńczo-Wychowawczej dla dziewcząt z os. Willowego w Krakowie oraz Fundacji dla Rodziny „Ogniska Nadziei” w Gdańsku, które przeznaczają je na zakup sprzętu sportowego dla swoich podopiecznych.





FORUM INICJOWANIA ROZWOJU

Forum Inicjowania Rozwoju to największa na Pomorzu międzysektorowa konferencja organizowana przez Fundację Inicjowania Rozwoju UP FOUNDATION. Od 5 lat jesteśmy Partnerem Strategicznym Konkursu Grantowego Funduszu Inicjowania Rozwoju, a od 2021 roku również partnerem konferencji. Fundusz powstał z inicjatywy międzysektorowego partnerstwa dla wzmocnienia zrównoważonego rozwoju w województwie pomorskim. W wyniku konkursu wyłaniane są najlepsze pomorskie inicjatywy międzysektorowe przyczyniające się do realnej zmiany społeczno-gospodarczej w środowisku, które otrzymują następnie grant umożliwiającą ich realizację.

W roku finansowym poza standardowym wsparciem finansowym, Fundacja LPP zrealizowała także inne dodatkowe projekty.

BRZEŚĆ KUJAWSKI

W ramach działań lokalnych w Brześciu Kujawskim, gdzie powstało nasze nowe Centrum Dystrybucyjne, podjęliśmy współpracę z tamtejszą gminą i od 2019 roku realizujemy działania na rzecz lokalnych społeczności. Jednym z takich projektów jest „Wyprawka dla pierwszaka” – dzieci rozpoczynające naukę w szkole podstawowej otrzymują od LPP przybory szkolne oraz upominki. W roku finansowym z takiego wsparcia skorzystało 124 uczniów. Dodatkowo uczniowie wszystkich szkół podstawowych uczestniczą w programie edukacyjnym „Angielski z LPP”.

Cel	LPP	Fundacja LPP
Wartość przekazanych darowizn w raportowanym roku (PLN)	145 364	1 617 517
Kwota na ochronę zdrowia (PLN)	-	798 533
Kwota na projekty proekologiczne (PLN)	-	32 881
Kwota na wsparcie społeczności lokalnej oraz projektów przeciwdziałających wykluczeniu społecznemu (PLN)	-	786 103
Liczba wspartych organizacji	13	43
Liczba wolontariuszy zaangażowanych w projekty w raportowanym roku	-	374
Liczba sztuk odzieży przekazana na cele społeczne	-	123 000
Liczba podmiotów, które otrzymały odzież	-	120
Wpłaty na cele polityczne (potwierdzenie, czy LPP nadal z zasady nie wspiera działalności politycznej) (PLN)	-	-

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

W 2021/22 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 (Umowa o finansowanie dostawców, aneksy do umowy o linię wielocelową),
 - BNP Paribas Bank Polska SA (aneks do umowy o linię wielocelową),
 - BNP Paribas HK (umowa ramowa dotycząca finansowania dostawców),
 - Citi Bank Handlowy SA (aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, aneks do umowy o linię na akredytywy),
 - HSBC France SA (aneks do umowy o linię na akredytywy),
 - Santander SA (aneksy do umowy faktoringu, umowa faktoringowa z gwarancją BGK),
 - PKO Bank Polska SA (umowa limitu kredytu wielocelowego, aneksy do umowy kredytu inwestycyjnego).
- umowy najmu powierzchni magazynowych z:
 - Panattoni Europe,
 - PNK Group (rozbudowa Fulfillment Center
 - oraz Centrum Dystrybucyjnego w Rosji).

Spółce znane są też umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami LPP tj. Fundacją Semper Simul, Fundacją Sky i Sky SPV, polegające na transferze i wymianie akcji uprzywilejowanych na zwykłe na okaziciela pomiędzy tymi podmiotami.

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 23) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (nota 25).

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 poręczeniach i gwarancjach (w tym udzielonych podmiotom powiązanym) zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (nota 28) oraz sprawozdaniu finansowym LPP SA (nota 30).

**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 powiązаныmi w okresie sprawozdawczym zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje nt. transakcji z podmiotami powiązаныmi zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (noty: 29.1) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (noty: 31.1 i 31.2).

**INFORMACJE O SYSTEMIE
KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI
PRACOWNICZYCH**

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

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

Informacje te zamieściliśmy w sprawozdaniu finansowym GK LPP (nota 36) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (nota 32).

**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 17.1) oraz sprawozdaniu finansowym LPP (nota 19.1).

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

Nie publikowaliśmy prognoz wyników finansowych.



3

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GK LPP SA**

WPROWADZENIE

Niniejszym zatwierdzamy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy LPP SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku, składające się ze Sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 1 014 111 tys. PLN, Sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14 135 248 tys. PLN, Sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 40 726 tys. PLN, Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 203 721 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 2022 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe (w tys. PLN)*	PLN		EUR	
	2021	2020	2021	2020
	01.02.2021 -	01.02.2020 -	01.02.2021 -	01.02.2020 -
	31.01.2022	31.01.2021	31.01.2022	31.01.2021
Przychody ze sprzedaży	14 029 674	7 848 079	3 064 787	1 746 346
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 478 971	153 024	323 082	34 051
Zysk (strata) brutto	1 232 010	-116 514	269 133	-25 927
Zysk (strata) netto	953 522	-190 130	208 297	-42 308
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 838 066	1 838 066	1 838 066
Zysk (strata) na jedną akcję	519	-103	113	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 003 748	1 074 533	656 170	239 104
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 328 332	-1 007 058	-290 175	-224 089
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 634 690	-139 543	-357 099	-31 051
Przepływy pieniężne netto, razem	40 726	-72 068	8 897	-16 036

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	PLN		EUR	
	2022	2021	2022	2021
	Stan na 31.01.2022	Stan na 31.01.2021	Stan na 31.01.2022	Stan na 31.01.2021
Aktywa razem	14 135 248	10 353 768	3 074 083	2 281 319
Zobowiązania długoterminowe	3 983 219	3 114 193	866 256	686 172
Zobowiązania krótkoterminowe	6 879 932	4 171 199	1 496 223	919 070
Kapitał własny	3 272 097	3 068 376	711 604	676 077
Kapitał podstawowy	3 705	3 705	806	816
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 838 066	1 838 066	1 838 066	1 838 066
Wartość księgowa na jedną akcję	1 780,18	1 669,35	387,15	367,82
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	450,00	0,00	97,86	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9.1	14 029 674	7 848 079
Koszt własny sprzedaży	9.2	5 922 431	3 764 140
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 107 243	4 083 939
Koszty sklepów i dystrybucji	9.5	5 216 108	3 368 322
Koszty ogólne	9.5	744 824	479 250
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	80 005	126 924
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	747 345	210 267
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 478 971	153 024
Przychody finansowe	9.4	26 345	71 508
Koszty finansowe	9.4	273 306	341 046
Zysk (strata) brutto		1 232 010	-116 514
Podatek dochodowy	10	278 488	73 616
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		953 522	-190 130
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		953 522	-190 130
Inne całkowite dochody			
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		60 589	-102 435
Całkowite dochody ogółem		1 014 111	-292 565
Średnia ważona liczba akcji		1 838 066	1 838 066
Rozwodniona liczba akcji		1 839 884	1 838 066
Zysk (strata) netto na jedną akcję	11	518,76	-103,44
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	11	518,25	-103,44

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 stycznia 2022 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	Noty	Na dzień	Na dzień 31.01.2020
Aktywa trwałe		7 027 715	5 620 568
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	2 760 486	2 439 778
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	3 412 312	2 589 063
3. Aktywa niematerialne	15	144 431	136 453
4. Wartość firmy	16	183 203	183 203
5. Znak towarowy	15	77 508	77 508
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.3	425 405	178 864
7. Rozliczenia międzyokresowe	27	5 756	2 187
8. Pozostałe aktywa finansowe	17.1	18 614	13 512
Aktywa obrotowe		7 107 533	4 733 200
1. Zapasy	19	3 864 113	2 074 447
2. Należności z tytułu dostaw i usług	20	246 077	158 055
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		33 929	102 726
4. Pozostałe aktywa niefinansowe	17.2	196 016	63 722
5. Rozliczenia międzyokresowe	27	49 243	32 249
6. Pozostałe aktywa finansowe	17.1	60 570	71 131
7. Depozyty i fundusze inwestycyjne	18	1 302 694	953 016
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	1 354 891	1 277 854
Aktywa RAZEM		14 135 248	10 353 768
Kapitał własny		3 272 097	3 068 376
1. Kapitał podstawowy	22.1	3 705	3 705
2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22.2	364 315	364 315
3. Pozostałe kapitały	22.3	2 345 104	3 155 123
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		-204 649	-265 238
5. Zyski zatrzymane		763 637	-189 514
6. Kapitał udziałowców niekontrolujących		-15	-15
Zobowiązania długoterminowe		3 983 219	3 114 193
1. Kredyty bankowe i pożyczki	23	144 174	190 596
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	14	3 428 223	2 523 669
3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	26	294 665	294 104
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24.1	1 409	1 818
5. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10.3	627	22
6. Rozliczenia międzyokresowe	27	114 121	103 984
Zobowiązania krótkoterminowe		6 879 932	4 171 199
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	4 970 841	2 775 815
2. Zobowiązania kontraktowe	9.1	20 547	18 566
3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty	9.1	76 308	42 711
4. Kredyty bankowe i pożyczki	23	535 036	521 097
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	14	749 069	654 010
6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24.2	149 672	33 676
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		311 178	67 664
8. Rezerwy	25	10 669	1 384
9. Rozliczenia międzyokresowe	27	56 612	56 276
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM		14 135 248	10 353 768



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto		1 232 010	-116 514
II. Korekty razem		1 771 738	1 191 047
1. Amortyzacja		1 147 651	1 073 045
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-75 389	21 113
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		173 045	153 332
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		650 317	204 722
5. Zapłacony podatek dochodowy		-320 109	-326 724
6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	24, 25	87 485	-52 866
7. Zmiana stanu zapasów	19	-1 998 364	-218 250
8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	17, 20	-660 833	-579 288
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26	2 804 225	910 711
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27	-59 490	-9 673
11. Inne korekty		23 200	14 925
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 003 748	1 074 533
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		286 559	373 880
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		170 007	156 748
2. Spłata udzielonych pożyczek		190	99
3. Odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych		219	1 309
4. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	18	116 143	215 724
II. Wydatki		1 614 891	1 380 938
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 324 668	824 777
2. Udzielone pożyczki		300	137
3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	18	289 923	556 024
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 328 332	-1 007 058
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		7 471	1 325 321
1. Wpływy z emisji akcji		0	112 347
2. Otrzymane kredyty i pożyczki		7 471	1 212 974
3. Inne wpływy finansowe		0	0

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
II. Wydatki		1 642 161	1 464 864
1. Wypłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		833 590	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek		56 047	768 492
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		583 209	538 564
4. Zapłacone odsetki		169 315	157 685
5. Inne wydatki finansowe		0	123
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 634 690	-139 543
D. Przepływy pieniężne netto, razem		40 726	-72 068
Środki pieniężne na początek okresu zgodnie z bilansem		1 277 854	1 361 474
Środki pieniężne na koniec okresu zgodnie z bilansem		1 354 891	1 277 854
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		77 037	-83 620
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		36 311	-11 552
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 276 243	1 348 311
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 316 969	1 276 243

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości
Stan na 1 lutego 2021 roku	3 705	0	364 315
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0
Podział zysku za 2020 rok	0	0	0
Transakcje z właścicielami	0	0	0
Zysk netto za 12 m-cy do 31.01.2022 roku	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0
Stan na 31 stycznia 2022 roku	3 705	0	364 315
Stan na 1 lutego 2020 roku	3 705	-41 115	284 877
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	0
Rozliczenie programu motywacyjnego	0	2 071	6 137
Sprzedaż akcji własnych	0	39 044	73 301
Podział zysku za 2019 rok	0	0	0
Transakcje z właścicielami	0	41 115	79 438
Strata netto za 12 mcy do 31.01.2021 roku	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0
Stan na 31 stycznia 2021 roku	3 705	0	364 315

Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny RAZEM
3 155 123	-265 238	-189 514	3 068 391	-15	3 068 376
23 200	0	0	23 200	0	23 200
-833 590	0	0	-833 590	0	-833 590
371	0	-371	0	0	0
-810 019	0	-371	-810 390	0	-810 390
0	0	953 522	953 522	0	953 522
0	60 589	0	60 589	0	60 589
0	60 589	953 522	1 014 111	0	1 014 111
2 345 104	-204 649	763 637	3 272 112	-15	3 272 097
2 733 227	-162 803	429 624	3 247 515	-15	3 247 500
1 094	0	0	1 094	0	1 094
-8 206	0	0	2	0	2
0	0	0	112 345	0	112 345
429 008	0	-429 008	0	0	0
421 896	0	-429 008	113 441	0	113 441
0	0	-190 130	-190 130	0	-190 130
0	-102 435	0	-102 435	0	-102 435
0	-102 435	-190 130	-292 565	0	-292 565
3 155 123	-265 238	-189 514	3 068 391	-15	3 068 376

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa LPP SA (dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”, „GK”) składa się z LPP SA („Jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 stycznia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP SA 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.

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży odzieżowej, gdzie nowe kolekcje są wprowadzane do sprzedaży od lutego a okres wyprzedażowy kończy się w styczniu.

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

Okres porównawczy obejmuje rok obrachunkowy trwający 12 miesięcy kalendarzowych, który podlegał badaniu biegłego rewidenta, tj. od 1 lutego 2020 roku do 31 stycznia 2021 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Jednostka dominująca - LPP SA - jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000000778.

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca zmiana nazwy jednostki sprawozdawczej.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna i hurtowa odzieży.

2. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy wchodzi LPP Spółka Akcyjna („LPP SA”) oraz następujące spółki zależne:

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	100,0%
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.	RE TRADING OOO	Moskwa, Rosja	100,0%
16.	LLC Re Development	Moskwa, Rosja	100,0%
17.	LPP Ukraina AT	Przemyślany, Ukraina	100,0%
18.	OOO LPP BLR	Mińsk, Białoruś	100,0%
19.	LPP Kazakhstan LLP	Almaty, Kazachstan	100,0%
20.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
21.	LPP Fashion Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100,0%
22.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100,0%
23.	LPP Croatia DOO	Zagrzeb, Chorwacja	100,0%
24.	LPP Reserved DOO Beograd	Belgrad, Serbia	100,0%
25.	Reserved Fashion, Modne Znamke DOO	Lublana, Słowenia	100,0%
26.	Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO	Lublana, Słowenia	100,0%
27.	LPP BH DOO	Banja Luka, Bośnia i Hercegowina	100,0%
28.	LPP Macedonia DOOEL	Skopje, Macedonia	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.	IPMS Management Services FZE	Ras Al. Khaimah, ZEA	100,0%
33.	P&L Marketing&Advertising Agency SAL	Bejrut, Liban	97,3%

Na dzień 31 stycznia 2022 roku oraz na dzień 31 stycznia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek i nie uległ on zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

W ciągu okresu sprawozdawczego skład Grupy powiększył się o nowo utworzone spółki:

- Silky Coders Sp. z o.o.
- Dock IT Sp. z o.o.
- Veviera investments Sp. z o.o.
- Reserved Fashion BIS, Modne Znamke DOO

W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło transgraniczne połączenie spółek LPP SA oraz spółki zależnej Gothals Ltd. z siedzibą w Nikozji, w której LPP SA posiadała 100% udziałów.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd LPP SA Skład osobowy Zarządu na dzień 31.01.2022:

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

W ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiła zmiana składu Zarządu Spółki. W dniu 29 czerwca 2021 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jako członek Zarządu LPP SA został powołany Marcin Piechocki. Inne zmiany w składzie Zarządu do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie miały miejsca.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki LPP SA w dniu 19 kwietnia 2022 roku.

5. WAŻNE SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

5.1. PROFESJONALNY OSĄD

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej 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 – Grupa jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Grupa 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 14.

LPP SA i spółki zależne posiadają umowy leasingu powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia salonów.

Ujmowanie przychodów

Grupa 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. Grupa dokonuje osądu co do wysokości zwrotów dotyczących danego okresu, co zostało opisane w nocie 9.1.

Utrata wartości aktywów

Grupa 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

Grupa jest stroną umowy faktoringu odwrotnego. Istotne osądy w tym zakresie zostały przedstawione w nocie 26.

5.2. 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 jednostki dominującej 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 Grupy.

Szacunki Zarządu jednostki dominującej, 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. Grupa 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 14.

– 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 jednostka dominująca przyjęła następujące wskaźniki dla zwrotów w zależności od kanału sprzedaży:

- w salonach stacjonarnych - 1,5%
- w salonach internetowych - 13%

Pozostałe spółki zależne przyjęły swoje wskaźniki do zwrotów.

- **utrąty wartości zapasów**

Grupa 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.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na towar wyprzedawczy 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.

- **odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**

Dwa razy w roku, na półrocze i na koniec roku, Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Grupa traktuje poszczególne punkty sprzedaży detalicznej jako odrębne ośrodki wypracowujące środki pieniężne (ang: CGU - cash generating unit), na poziomie których dokonuje oceny potencjalnej utraty wartości. Ponadto ocenia, że faza początkowa działalności sklepowej obejmuje okres 6 miesięcy, podczas których nowo otwarte sklepy mogą osiągać straty. Po tym okresie Grupa analizuje rentowność poszczególnych punktów sprzedaży detalicznej. Dla wybranych salonów Grupa 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 GK decyduje o utworzeniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów przypisanych do takiego nierentownego sklepu.

Jeżeli zaistnieją takie obiektywne dowody i potrzeba dokonania odpisu, Grupa 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 odpisy emerytalne i rentowe**

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 24. 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 71 tys. PLN.

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

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

- **założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości znaku towarowego, wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów trwałych.**

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie poddawane testowi na utratę wartości. Założenia, przyjęte do przeprowadzenia testu zostały omówione w nocie 15 i 16.

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

- wpływu zagrożeń związanych ze zmianami klimatycznymi

Grupa 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 LPP SA 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:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych – dotyczy to nakładów w obcych obiektach (ustalenie nowego okresu amortyzacji po dokonanej modernizacji),
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- wskaźnika korygującego sprzedaż, dotyczącego zwrotów towarów dokonywanych w następnym okresie sprawozdawczym,
- wyceny rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości znaku towarowego i wartości firmy,
- niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi.

Rozliczenia podatkowe Grupy 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 będą wymagać 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 osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli skarbowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

6. 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) 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).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, pomimo wystąpienia kilku okoliczności mających wpływ na kontynuację działalności spółek Grupy w najbliższej przyszłości.

Mimo trudnej sytuacji gospodarczej, wynikającej między innymi z lockdown'ów w wielu krajach w trakcie roku obrotowego mających bezpośredni wpływ na działalność Grupy i branży modowej, sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej pozostaje stabilna. Szereg działań podjętych w 2020 i 2021 roku na skutek pandemii Covid-19 – związanych ze zmniejszaniem kosztów i wydatków, w szczególności zakończenia negocjacji z właścicielami powierzchni handlowych w zakresie obniżonych stawek czynszu oraz zwiększaniem sprzedaży internetowej, przyniosło pozytywne efekty. Grupa utrzymuje płynność finansową na bezpiecznym poziomie, powróciła do realizacji planów rozwoju tj. otwierane są nowe sklepy, wznowiono też proces inwestycyjny związany z budową nowego magazynu.

Przygotowując budżet finansowy dla Ukrainy na 2022 rok, Grupa wzięła pod uwagę ryzyko inwazji militarnej ze strony Rosji. Koncentracja rosyjskich sił zbrojnych na granicy z Ukrainą, w sile ponad 100 tys. żołnierzy, wg Zarządu LPP SA nie ma znamion zwykłych ćwiczeń wojskowych, a raczej jest zapowiedzią konfliktu zbrojnego - kontynuacji działań z 2014 roku, gdy Rosja zajęła Krym.

Biorąc powyższe pod uwagę, Grupa przygotowała "czarny scenariusz" rozwoju sytuacji na Ukrainie - wojnę z Rosją. Dla GK oznacza to brak możliwości lub znaczne utrudnienie w dostarczaniu towarów i funkcjonowania sklepów na Ukrainie. Przy założeniu spadku sprzedaży z powodu działań wojennych o 75% w stosunku do pierwotnego planu, oznaczać to będzie duże straty biznesu ukraińskiego w 2022 roku. Dlatego też Zarząd LPP SA uważa, że zasadne jest utworzenie odpisów majątku spółki ukraińskiej na koniec stycznia 2022.

Opierając się na przeprowadzonych analizach, bieżącej płynności Grupy i przygotowanych założeniach odnośnie prognozowanych przepływów pieniężnych, Zarząd Grupy 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, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF

Niniejsze skonsolidowane 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.

6.2. 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
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	<ul style="list-style-type: none"> - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub później - opublikowany dnia 30 stycznia 2014 roku - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiana MSSF 10 i MSR 28 <i>Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem</i>	- brak daty wejścia w życie – zastosowanie dobrowolne - opublikowano dnia 11 września 2014 roku - proces akceptacji przez UE wstrzymany
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	- okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później - opublikowano dnia 18 maja 2017 roku oraz 25 czerwca 2020 roku
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: <i>Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości</i>	- okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później - opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 8 <i>Definicje wartości szacunkowych</i>	- okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później - opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 12 <i>Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji</i>	- okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później - opublikowano dnia 7 maja 2021 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze</i>	- okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2023 roku lub później - opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE

- **Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji**

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

7. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, z wyjątkiem zastosowania po raz pierwszy nowych standardów i interpretacji opisanych w punkcie 8.

7.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Walutą funkcjonalną dla jednostki dominującej oraz walutą prezentacji dla Grupy Kapitałowej jest złoty polski (PLN).

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest ich waluta lokalna.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.01.2022	31.01.2021
EUR	4,5982	4,5385
CZK	0,1881	0,1743
BGN	2,3510	2,3205
100HUF	1,2840	1,2660
RUB	0,0531	0,0491
UAH	0,1446	0,1332
HRK	0,6108	0,5997
RON	0,9295	0,9308
RSD	0,0390	0,0387
100KZT	0,9341	0,8767
BAM	2,3416	2,3133
GBP	5,5320	5,1190
100MK	7,4497	-
BYN	1,5557	1,4478

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	Za okres 12 mcy do 31.01.2022	Za okres 12 mcy do 31.01.2021
EUR	4,5714	4,4581
CZK	0,1800	0,1683
BGN	2,3404	2,2733
100HUF	1,2760	1,2600
RUB	0,0528	0,0520
UAH	0,1434	0,1400
HRK	0,6082	0,5920
RON	0,9274	0,9215
RSD	0,0389	0,0379
100KZT	0,9100	0,9100
BAM	2,3319	2,2709
GBP	5,2808	4,9872
100MK	7,4770	-
BYN	1,5492	1,4541

7.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są według standardów rachunkowości obowiązujących w poszczególnych krajach, jednakże dla celów konsolidacji ich dane finansowe zostały przekształcone tak aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe było sporządzone w oparciu o jednolite zasady rachunkowości. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych obejmują okresy sprawozdawcze spójne z okresem sprawozdawczości jednostki dominującej.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy

jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowania zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej

wymienionych warunków sprawowania kontroli.

8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

Zmienione standardy i interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standard/interpretacja	Opis skrócony standardu
Zmiany do MSSF 9, MSSF 7, MSSF 4, MSR 39 oraz MSSF 16 <i>Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - etap 2</i>	<p>Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej, - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR, - przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
Zmiany do MSSF 4	Zmiany przesuwają datę zakończenia okresu tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2021 roku na 1 stycznia 2023 roku w celu dostosowania do daty wejścia w życie MSSF 17. Zmiany przewidują opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17.
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021</i>	Zmiana rozszerza praktyczne rozwiązanie dla leasingobiorców, dotyczące umów leasingowych z ulgami w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku z pandemią Covid 19 i płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2021 r. włącznie, na umowy z płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2022 r. włącznie."

9. PRZYCHODY I KOSZTY

9.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W momencie zawarcia umowy, Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy GK dokonuje oceny towarów i usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje pojedyncze zobowiązania umowne. Grupa 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

Grupa 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 przyrzczonego 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 świadczonych przez Grupę usług, na podstawie których GK ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane. Grupa rozpoznaje przychód w czasie, w stosunku do przekazanych korzyści.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa 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). Grupa 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 Grupa 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). Grupa ujmuje należności zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązanie kontraktowe

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

Zobowiązania do zwrotu zapłaty

Grupa 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

Grupa 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 incoterms, na których przeprowadzona jest transakcja. W przypadku sprzedaży przez internet, Grupa 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 ekono-

miczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

w tys. PLN	za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021
Rodzaj sprzedaży		
Sprzedaż towarów, w tym:	14 029 096	7 847 482
<i>E-commerce</i>	3 961 069	2 229 287
Sprzedaż usług	579	597
Razem	14 029 674	7 848 079
Brand		
Reserved	5 386 349	3 466 725
Cropp	1 526 471	972 332
House	1 294 888	875 262
Mohito	1 143 854	707 678
Sinsay	4 586 558	1 737 812
Pozostałe	91 554	88 270
Razem	14 029 674	7 848 079

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Grupa Kapitałowa sprzedaje odzież i akcesoria w sklepach własnych oraz przez internet w Polsce i poza granicami do klienta docelowego za gotówkę lub kartę płatniczą. Taki model biznesowy powoduje, że stan należności jest relatywnie niski. 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. Grupa 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 Grupa zakłada w swojej polityce, na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

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

w tys. PLN	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	246 077	158 055
Aktywa z tytułu zwrotu zapłaty	48 104	20 152
Zobowiązania do zwrotu zapłaty	76 308	42 711
Zobowiązania kontraktowe	20 547	18 566

9.2. 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 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Koszt własny sprzedaży towarów i usług	5 684 645	3 768 133
Odpis aktualizujący wartość zapasów	237 786	-3 993
Razem koszt własny sprzedaży	5 922 431	3 764 140

9.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Dotacje są ujmowane w momencie kiedy istnieje uzasadniona pewność, że zostaną one uzyskane oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nimi warunki.

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

Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	402	228
Dotacje	45 642	83 344
Inne przychody operacyjne, w tym:	33 961	43 352
- zysk na likwidacji umów wycenionych zgodnie z MSSF 16	10 419	29 745
- odszkodowania	3 470	1 179
Razem pozostałe przychody operacyjne	80 005	126 924

Pozycja w przychodach operacyjnych Dotacje wynika głównie z dofinansowania kosztów wynagrodzeń oraz składek ubezpieczeniowych w związku z pomocą rządową Covid-19 otrzymaną w różnych krajach. Najistotniejsze kwoty zostały uzyskane w:

- Rosji w kwocie 16 649 tys. PLN jako umorzenie pożyczki zaciągniętej na dofinansowanie kosztów wynagrodzeń w okresie czerwiec 2020 - luty 2021. Warunkiem do umorzenia było utrzymanie minimalnej liczby pracowników w tym okresie, czyli na poziomie 90% w stosunku do zatrudnienia na 1 czerwca 2020 roku.
- Niemczech w kwocie 8 795 tys. PLN na pokrycie kosztów stałych w okresie listopad 2020 - czer-

wiec 2021. Wsparcie odnosiło się do firm z sektora detalicznego, których dotyczyły nakazy zamknięcia działalności decyzją władz lokalnych. Warunkiem wsparcia był spadek sprzedaży o co najmniej 30% w okresie listopada 2020 do czerwca 2021 w stosunku do analogicznych miesięcy roku 2019.

- Czechach w kwocie 6 057 tys. PLN jako dofinansowanie do 80% kosztów wynagrodzeń dla pracowników objętych kwarantanną lub izolacją z powodu Covid -19 oraz jako pokrycie kosztów testów w przypadku kiedy są one wymagane prawem.

Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)

	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów, w tym :	520 135	97 667
- wartość odpisów aktualizujących środki trwałe netto	519 904	70 648
- wartość odpisów aktualizujących należności netto	231	623
- wartość odpisów aktualizujących wartość firmy	0	26 396
Inne koszty operacyjne, w tym	227 210	112 600
- straty w majątku obrotowym oraz trwałym	213 310	86 381
- kary	2 449	9 511
Razem pozostałe koszty operacyjne	747 345	210 267

W badanym okresie Grupa wykazała wartość odpisów aktualizujących, w tym z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na nierentowne salony w wysokości 519 904 tys. PLN. Dokładny opis sytuacji znajduje się w nocie 13.

Z uwagi na zamknięcie salonów w Ukrainie spowodowane atakiem militarnym na ten kraj w okresie sprawozdawczym Grupa dokonała spisania wszystkich zapasów w salonach ukraińskich na kwotę 116 900 tys. PLN.

9.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Odsetki, w tym :	3 255	4 902
- od lokat	1 291	4 323
- od pożyczek i należności	1 964	579
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach	-2 628	46
Dywidendy	6	12
Inne przychody finansowe	25 712	66 548
- korekty zobowiązania leasingowego	25 712	66 548
Razem przychody finansowe	26 345	71 508

W okresie sprawozdawczym Grupa renegotjowała umowy najmu powierzchni handlowej. Podejście Grupy do ujęcia wpływu podpisanych aneksów na sprawozdanie finansowe przedstawiono w notce 14.

Koszty finansowe (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Koszty z tytułu odsetek - kredyty	25 973	19 475
Koszty z tytułu odsetek - obligacje	4 491	6 438
Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe	5 298	245
Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu	139 858	130 581
Inne, w tym:	97 686	184 307
- saldo różnic kursowych	93 687	178 328
Razem koszty finansowe	273 306	341 046

W związku z istotnym wzrostem kursu EUR do innych walut Grupa zarejestrowała w okresie sprawozdawczym znaczne ujemne różnice kursowe. Najistotniejszą pozycją, która miała wpływ na zaistniały fakt, są rozrachunki handlowe. Z tego tytułu Grupa wykazała 89 807 tys. PLN ujemnych różnic kursowych.

9.5. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Amortyzacja	1 147 651	1 073 045
Czynsze i dzierżawy	511 113	383 811
Usługi prowadzenia sklepów i magazynów	868 312	545 739
Transport	688 014	360 322
Podatki i opłaty	100 200	47 353
Koszty świadczeń pracowniczych	1 350 851	854 604
Pozostałe koszty rodzajowe	1 294 791	582 698
w tym: Reklama	645 634	239 927
Razem koszty rodzajowe	5 960 932	3 847 572

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

Koszty według rodzaju (w tys.PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Koszty według rodzaju, w tym:	5 960 932	3 847 572
Pozycje ujęte w kosztach sklepów i dystrybucji	5 216 108	3 368 322
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych	744 824	479 250

9.6. KOSZTY AMORTYZACJI, ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH I ZAPASÓW

Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Wycena zapasów po cenie nabycia	5 714 392	3 781 185
Odpis aktualizujący wartość zapasów	237 786	-3 993
Szacunkowe zwroty od klientów	-29 747	-13 052
Razem	5 922 431	3 764 140

Pozycje ujęte w kosztach sklepów i dystrybucji (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Amortyzacja środków trwałych	469 620	407 598
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 832	2 645
Amortyzacja prawa do użytkowania	610 662	607 393
Koszty zużycia zapasów na cele reklamowe	47 993	24 749
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	952 294	611 129
- wynagrodzenia	810 054	501 782
- koszty ubezpieczeń społecznych	142 240	109 347
Razem	2 082 401	1 653 514

Pozycje ujęte w kosztach ogólnych (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Amortyzacja środków trwałych	24 074	19 592
Amortyzacja aktywów niematerialnych	28 800	25 963
Amortyzacja prawa do użytkowania	12 663	9 854
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	375 871	134 128
- wynagrodzenia	319 729	90 664
- koszty ubezpieczeń społecznych	56 142	43 464
Razem	441 408	189 537

Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Nadwyżka niedoborów inwentaryzacyjnych nad nadwyżkami	66 867	69 711
Likwidacje zapasów	133 386	864
Darowizny	4 389	716
Razem	204 642	71 291

10. 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.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego i wykazuje wartość w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto osobno po każdej spółce w Grupie.

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście poszczególnej spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, każda spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa 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. Grupa 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 podatku dochodowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku oraz okres porównywalny przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy (w tys. PLN)

	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Bieżący podatek dochodowy	518 480	120 680
Odroczony podatek dochodowy	-239 992	-47 064
Razem podatek dochodowy	278 488	73 616

10.1. EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym wykazany w wyniku finansowym za okresy od 1 lutego 2021 do 31 stycznia 2022 roku i okres porównawczy przedstawiono w poniższej tabeli.

Podatek dochodowy (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	1 232 010	-116 514
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce 19%	234 082	-22 138
Efekt różnicy w stawkach podatkowych pomiędzy krajami	3 766	-31 035
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	25	-3 810
Opodatkowanie zagranicznych spółek kontrolowanych	28 282	48 853
Koszty trwałe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	30 541	80 560
Przychody trwałe niebędące podstawą do opodatkowania	-18 476	1 186
Inne	268	0
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	278 488	73 616

Wartość podatku dochodowego została powiększona o wymóg opodatkowania zagranicznych spółek w wysokości 28 282 tys. PLN (rok 2020: 48 853 tys. PLN).

Podatek dochodowy jest liczony wg następujących stawek podatkowych:

Polska	Estonia	Rosja	Serbia	Litwa	Łotwa	Ukraina	Węgry	Chorwacja	Finlandia	Macedonia
19%	0%	20%	15%	15%	0%	18%	9%	18%	20%	10%
Czechy	Bułgaria	Wielka Brytania	Rumunia	Słowacja	Słowenia	Kazachstan	Bośnia i Hercegowina	Białoruś	Niemcy	
19%	10%	16%	16%	21%	15%	20%	10%	18%	32%	

10.2. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY - WYNIK FINANSOWY

Odroczony podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym za okres od 1 lutego 2021 roku do 31 stycznia 2022 roku oraz za okres porównawczy wynikał z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2021
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	86 958	3 469
Różnica między prawem do użytkowania a zobowiązaniem leasingowym	27 814	43 434
Aktualizacja wartości zapasów	68 896	-619
Aktualizacja należności handlowych	137	-1 652
Marża od niesprzedanych poza Grupą towarów	47 650	34
Wynagrodzenie od sprzedanych nakładów	-2 295	2 801
Strata podatkowa	4 347	3 350
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	8 462	-6 532
Rezerwa na zwroty towarów	1 709	1 655
Szacowany zwrot/szacowane dopłaty z tyt. czynszów	1 697	-2 735
Pozostałe różnice przejściowe	1 166	-2 747
Różnice kursowe z przeliczenia	-6 549	6 606
Razem	239 992	47 064

10.3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO

Wartość aktywów oraz zobowiązania 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 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	90 134	3 176
Różnica między prawem do użytkowania a zobowiązaniem leasingowym	105 455	77 641
Aktualizacja wartości zapasów	90 164	21 268
Aktualizacja należności handlowych	3 205	3 068
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	66 719	19 069
Wynagrodzenie od sprzedanych nakładów	11 245	13 540
Strata podatkowa	43 111	38 764
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	14 408	5 946
Rezerwa na zwroty towarów	4 356	2 647

Aktywa z tytułu podatku odroczonego (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Szacowany zwrot/szacowane dopłaty z tyt. czynszów	-5 179	-6 876
Pozostałe różnice przejściowe	1 787	621
Razem	425 405	178 864

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	627	22
Pozostałe różnice przejściowe	0	0
Razem	627	22

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa wykazała aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku ze stratami podatkowymi w spółkach w Grupie na kwotę 43 111 tys. PLN (rok 2020: 38 764 tys. PLN). Najistotniejsze wartości zostały skalkulowane w spółce LPP Deutschland GmbH w kwocie 34 437 tys. PLN (rok 2020: 22 497 tys. PLN) oraz w spółce LPP Ukraina AT w wysokości 3 702 tys. PLN (rok 2020: 6 112 tys. PLN). Zgodnie z przepisami podatkowymi w obu tych krajach nie ma ograniczenia okresu rozliczenia straty podatkowej.

11. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na akcję liczony jest wg formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

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

Kalkulacja podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcje została zaprezentowana poniżej.

Zysk na akcję (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 13 miesięcy zakończony 31.01.2021
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 838 066
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	1 818	0
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	1 839 884	1 838 066
Zysk na akcję		
Zysk (strata) netto okresu bieżącego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	953 522	-190 130

Zysk na akcję (w tys. PLN)	za okres 12 miesięcy zakończony 31.01.2022	za okres 13 miesięcy zakończony 31.01.2021
Zysk (strata) na akcję	518,76	-103,44
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	518,25	-103,44

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

12. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

W dniu 29 czerwca 2021 roku ZWZ LPP SA uchwalała nr 17 podjęła decyzję o przeznaczeniu części zysku utworzonego z lat poprzednich na wypłatę dywidendy w kwocie 833 590 350 PLN. Dzień dywidendy ustalona 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.

W okresie porównawczym, w dniu 18 września 2020 roku ZWZ podjęło uchwałę nr 17 w sprawie niewypłacania dywidendy za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2020 roku i przeniesieniu jej w całości na kapitał zapasowy. Decyzja tą została podjęta ze względu na chęć zwiększenia bezpieczeństwa finansowego w czasie trudnej sytuacji gospodarczej spowodowanej pandemią wirusa COVID-19.

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Zarząd LPP SA podjął uchwałę o rekomendacji części zysku wypracowanego w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 roku na wypłatę dywidendy w kwocie 648 348 050 PLN.

13. 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 skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych Grupa 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

Grupa rodzajowa	Stawka amortyzacji
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej, w tym:	2,5-50 %
- Nakłady w obcym obiekcie	14,28 %
Urządzenia techniczne i maszyny	2,5-50 %
Środki transportu	10-25 %
Inne środki trwałe, w tym:	10-40 %
- Meble	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 Grupa 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 kosztów wytworzenia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz różnice

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 1 lutego 2021 do 31 stycznia 2022

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.02.2021 do 31.01.2022 (w tys.PLN)	Budynki, lokale, Grunty obiekty inżynierii lądowej i wodnej			Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	87 782	2 479 440	605 826	
Różnice kursowe z przeliczenia	0	58 912	8 174	
Nabycia	47 906	79 708	201 849	
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	818 473	33 584	
Sprzedaż	0	73	3 579	
Likwidacja	0	53 622	15 969	
Inne zmniejszenia	0	494	353	
Inne zwiększenia	0	3 614	92	
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	0	0	
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	135 688	3 385 958	829 624	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 058 403	315 058	
Różnice kursowe z przeliczenia	0	26 636	5 110	
Amortyzacja za okres	0	265 214	82 223	
Sprzedaż	0	9	2 714	
Likwidacja	0	38 929	15 425	
Inne zmniejszenia	0	0	90	
Inne zwiększenia	0	14	0	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 311 329	384 162	
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	108 348	1 297	
Różnice kursowe z przeliczenia	0	4 662	243	
Zwiększenie	0	332 376	25 250	
Wykorzystanie	0	1 221	206	
Odwrócenie	0	4 658	811	
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	439 507	25 773	
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2021	87 782	1 312 689	289 471	
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2022	135 688	1 635 122	419 689	

Odpis z tytułu utraty wartości - pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Kwota
Zwiększenie - pozostałe koszty operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	519 904
Zmniejszenie-pozostałe koszty operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0

Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
14 036	922 321	194 554	177 067	4 481 026
321	28 496	2 783	2 191	100 877
4 533	69 982	989 699	105 298	1 498 975
0	216 690	0	0	1 068 747
508	293	386	0	4 839
349	20 391	162	0	90 493
58	1 159	5 181	192 281	199 526
0	0	416	0	4 122
0	0	1 068 747	0	1 068 747
17 975	1 215 646	112 976	92 275	5 790 142
8 533	546 976	0	0	1 928 970
199	14 730	0	0	46 675
2 218	144 039	0	0	493 694
470	252	0	0	3 445
349	17 207	0	0	71 910
6	56	0	0	152
0	0	0	0	14
10 125	688 230	0	0	2 393 846
0	2 633	0	0	112 278
0	1 242	14	0	6 161
0	168 059	1 642	0	527 327
0	1 114	0	0	2 541
0	1 946	0	0	7 415
0	168 874	1 656	0	635 810
5 503	372 712	194 554	177 067	2 439 778
7 850	358 542	111 320	92 275	2 760 486

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 1 lutego 2020 do 31 stycznia 2021

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.02.2020 do 31.01.2021 (w tys.PLN)	Grunty	Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	87 178	2 145 467	561 764
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-58 375	-9 302
Nabycia	604	20 539	24 864
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	447 846	44 239
Sprzedaż	0	152	1 455
Likwidacja	0	77 037	17 783
Inne zmniejszenia	0	320	534
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	87 782	2 479 440	605 826
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	905 516	271 851
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-24 673	-5 049
Amortyzacja za okres	0	237 634	68 619
Sprzedaż	0	49	1 333
Likwidacja	0	60 996	17 367
Inne zmniejszenia	0	23	1 817
Inne zwiększenia	0	994	154
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 058 403	315 058
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	43 817	1 594
Różnice kursowe z przeliczenia	0	1 341	-133
Zwiększenie	0	75 543	798
Wykorzystanie	0	5 162	1
Odwrocenie	0	7 191	961
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	108 348	1 297
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2020	87 178	1 196 134	288 319
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2021	87 782	1 312 689	289 471

Odpis z tytułu utraty wartości - pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Kwota

Zwiększenie - pozostałe koszty operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

70 648

Zmniejszenie-pozostałe koszty operacyjne aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

0

Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
14 457	833 149	247 417	133 128	4 022 560
-518	-41 746	-3 437	-4 620	-117 998
852	23 772	551 326	87 629	709 586
0	143 571	0	0	635 656
470	298	0	0	2 375
285	30 228	5 088	0	130 421
0	5 899	3 017	39 070	48 840
0	0	635 656	0	635 656
14 036	922 321	194 554	177 067	4 481 026
7 538	476 830	0	0	1 661 735
-353	-21 393	0	0	-51 468
2 025	118 912	0	0	427 190
466	284	0	0	2 132
215	28 141	0	0	106 719
0	2	0	0	1 842
4	1 054	0	0	2 206
8 533	546 976	0	0	1 928 970
0	3 028	0	0	48 439
0	-251	0	0	957
0	2 701	0	0	79 042
0	1 523	0	0	6 686
0	1 322	0	0	9 474
0	2 633	0	0	112 278
6 919	353 291	247 417	133 128	2 312 386
5 503	372 712	194 554	177 067	2 439 778

W okresie zakończonym 31 stycznia 2021 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na nierentowne salony na kwotę 527 327 tys. PLN (rok 2020: 79 042 tys. PLN). Informacje na temat założeń dotyczących odpisów aktualizujących zostały opisane w nocie 5.2. Tak wysoki wzrost wynikł głównie z odpisów na salony w Ukrainie, w związku z atakiem militarnym w tym kraju gdzie decyzją Zarządu LPP SA zostały zamknięte wszystkie salony oraz wstrzymano wszelkie inwestycje. Kwota odpisów aktualizujących dla salonów w Ukrainie wyniosła 156 mln PLN. Dodatkowo Zarząd LPP SA zdecydował o odpisie aktualizującym na część salonów na terenie Rosji w związku z restrykcjami wprowadzonymi dla tego kraju. Kwota odpisów aktualizujących wyniosła 335 mln PLN.

W tym samym okresie nastąpiło częściowe wykorzystanie utworzonych odpisów aktualizujących z uwagi na zamknięcie salonów w kwocie 2 541 tys. PLN (rok 2020: 6 686 tys. PLN), oraz częściowe odwrócenie odpisów w wysokości 7 415 tys. PLN (rok 2020: 9 474 tys. PLN) w związku z występowaniem przesłanek odwrócenia odpisów.

Zawiązanie odpisów aktualizujących pomniejszone o ich odwrócenie zostało wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 519 904 tys. PLN (rok 2020: 70 648 tys. PLN).

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa posiadała zobowiązania umowne do nabycia rzeczowego majątku trwałego w wartości 99 093 tys. PLN. (2020 rok: 187 634 tys. PLN).

Na powyższą kwotę składały się następujące zobowiązania:

- Zobowiązania związane z budową sklepów marek LPP – 64 126 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na rozbudowę centrów logistycznych – 26 318 tys. PLN
- Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę budynków biurowych – 8 649 tys. 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 23.

14. LEASING

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Grupa 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.

Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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). Grupa 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 oraz jednostki zależne są stroną umów najmu, na mocy których korzystają z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych, powierzchni biurowych i magazynowych, środków transportu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Okres leasingu wynosi:

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

dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Grupa 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. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów o niskiej wartości.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Zarząd

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	3 389 609	213 966	3 603 575
Różnice kursowe z przeliczenia	104 020	382	104 402
Zwiększenia (nowe leasingi)	1 176 900	65 191	1 242 091
Zmiany umów leasingu	205 365	-11 090	194 275
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu*	-187 617	-1 428	-189 045
Wartość brutto prawa do użytkowania na koniec okresu	4 688 277	267 021	4 955 298
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	959 697	54 815	1 014 512
Różnice kursowe z przeliczenia	30 272	152	30 424
Amortyzacja za okres	585 379	37 946	623 325
Zmiany umów leasingu	-71 884	-5 046	-76 930
Aktualizacja wyceny*	-47 253	-1 092	-48 345
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 456 211	86 775	1 542 986
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2021	2 429 912	159 151	2 589 063
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2022	3 232 066	180 246	3 412 312

Zmiany prawa do użytkowania w okresie od 01.02.2020 do 31.01.2021 (w tys PLN)	Najem salonów	Pozostały najem	Prawo do użytkowania razem
Wartość brutto prawa do użytkowania na początek okresu	3 497 897	155 665	3 653 562
Zwiększenia (nowe leasingi)	424 461	1 757	426 218
Zmiany umów leasingu	-198 973	59 628	-139 345
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu*	-277 562	-3 469	-281 031
Wartość brutto prawa do użytkowania na koniec okresu	3 389 609	213 966	3 603 575
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	629 240	24 085	653 325
Różnice kursowe z przeliczenia	-13 503	143	-13 360
Amortyzacja za okres	584 234	33 013	617 247
Zmiany umów leasingu	0	0	0
Aktualizacja wyceny*	-240 274	-2 426	-242 700
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	959 697	54 815	1 014 512
Razem wartość netto środków trwałych na 1 lutego 2020	2 868 657	131 580	3 000 237
Razem wartość netto środków trwałych na 31 stycznia 2021	2 429 912	159 151	2 589 063

*Aktualizacja wyceny dotyczy umów zlikwidowanych fizycznie w związku z likwidacją umowy lub likwidacją związaną z przejściem na czynsz od obrotu

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	3 177 679	3 248 137
Zwiększenia (nowe umowy)	1 302 343	515 927
Zmiany umów leasingowych	335 003	-164 283
Aktualizacja wyceny*	-147 803	-61 175
Różnice kursowe	93 279	47 056
Odsetki	139 858	130 581
Płatności	-723 067	-538 564
Stan na koniec okresu	4 177 292	3 177 679
Krótkoterminowe	749 069	654 010
Długoterminowe	3 428 223	2 523 669
Razem	4 177 292	3 177 679

Zmiany umów leasingowych wynikały ze zmiany okresów leasingu, zmiany opłat leasingowych zależnych od stawki czy indeksu, z wyceny wartości w walucie obcej.

W okresie sprawozdawczym Grupa wykazała następujące wartości w sprawozdaniu finansowym:

- Koszty amortyzacji prawa do użytkowania: 623 325 tys. PLN (rok 2020: 617 247 tys. PLN);
- Koszty odsetek: 139 858 tys. PLN (rok 2020: 130 581 tys. PLN);
- Koszty czynszu niewycenionych umów zgodnie z MSSF 16: 511 113 tys. PLN (rok 2020: 383 811 tys. PLN).

W związku z ograniczeniem działalności z powodu zamknięcia centrów handlowych oraz wprowadzonymi ustawami rządowymi związanymi ze zwalczaniem Covid -19 Grupa renegotjowała umowy najmu powierzchni handlowych. W konsekwencji znaczna część umów, podlegająca MSSF 16, została zmieniona i na nowo wyceniona zgodnie z nowymi zapisami w aneksach. Grupa zastosowała zwolnienie wynikające ze zmian do MSSF 16 „Leasing: ustępstwa czynszowe zwią-

zane z Covid-19”, na podstawie którego, zmiany wprowadzone przez aneksy do umów najmu, które spełniają kryteria przewidziane we wspomnianych zmianach do MSSF 16, w szczególności regulują jedynie kwestie rat zapadłych do dnia podpisania aneksu, zostały ujęte w przychodach finansowych w kwocie 26 mln PLN (nota 9.4). Natomiast pozostałe zmiany umów czynszowych wynikające z podpisanych aneksów zmieniających płatności poza okres wskazany w zmianach do MSSF 16 oraz zmieniające płatności i inne warunki umowy zostały ujęte jako modyfikacja umowy leasingowej korygując zobowiązanie leasingowe i aktywo z tytułu prawa do użytkowania.

Wszystkie zmiany spowodowane nowymi negocjacjami w umowach zostały wykazane powyżej w pozycji „Zmiany umów leasingu”

Na dzień 31 stycznia 2022 roku oraz na 31 stycznia 2021 roku Grupa wykazuje podział zobowiązań z tytułu leasingu w zakresie wymagalności w wartościach niezdyktowanych:

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Do miesiąca	63 371	56 408
Od miesiąca do trzech miesięcy	126 742	112 816
Od trzech miesięcy do roku	570 342	507 676
Powyżej roku	3 480 332	2 611 997
Razem	4 240 787	3 288 897

15. 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%

Koszty prac nad koncepcją sklepów firmowych

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

Nakłady ponoszone na prace koncepcyjne 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.

Najistotniejszym składnikiem aktywów niematerialnych jest znak towarowy House, który w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej został wykazany w osobnej pozycji aktywów trwałych jako „Znak towarowy”. Jego wartość bilansowa na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 77 508 tysięcy PLN (rok 2020: 77 508 tysięcy PLN).

Okres użytkowania tego składnika aktywów jest nieokreślony.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa 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 nocie 16.

Pozostałymi istotnymi składnikami aktywów niematerialnych na dzień 31 stycznia 2022 roku były:

- Oprogramowanie wspierające sprzedaż w salonach detalicznych w spółkach zależnych. Wartość bilansowa na dzień 31 stycznia 2022 wyniosła 10 976 tys. PLN (rok 2020: 14 454 tys. PLN);
- System ilościowy do zarządzania towarami. Wartość bilansowa na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 21 949 tys. PLN (rok 2020: 10 362 tys. PLN);
- System wspierający identyfikację i inwentaryzację towarów w salonach i magazynach. Wartość bilansowa na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 8 107 tys. PLN (rok 2020: 8 717 tys. PLN);
- Oprogramowanie do śledzenia wysyłanych towarów. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 9 032 tys. PLN (rok 2020: 3 357 tys. PLN);
- System fakturujący sprzedaż e-commerce. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 912 tys. PLN (rok 2020: 1 250 tys. PLN);
- Oprogramowanie do zarządzania projektami odzieży. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 1 500 tys. PLN (rok 2020: 2 220 tys. PLN);
- System finansowo-księgowy oraz kadrowo-płacowy SAP. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 6 276 tys. PLN (rok 2020: 9 322 tys. PLN);
- Program do alokowania towaru. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 7 995 tys. PLN (rok 2020: 11 056 tys. PLN);
- System zarządzający i monitorujący zakupy towarów. Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 11 446 tys.

PLN.

- Aplikacja zarządzająca zamówieniami towarów.
Wartość bilansowa tego składnika na dzień 31 stycznia 2022 roku wyniosła 12 041 tys. PLN.

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 1 lutego 2021 do 31 stycznia 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	200 178	39 668	0	248 941
Różnice kursowe z przeliczenia	0	205	0		205
Nabycia	0	267	42 088		42 355
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	32 418	0		32 418
Likwidacja	4 756	3 048	113		7 917
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	0	32 418		32 418
Inne zwiększenia	0	0	1 728		1 728
Inne zmniejszenia	0	2 382	3 012		5 394
Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec roku	4 339	227 638	47 941	0	279 918
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 336	104 152	0	0	112 488
Różnice kursowe z przeliczenia	0	90	0		90
Amortyzacja za okres	490	30 142	0		30 632
Zmniejszenie	4 755	2 968	0		7 723
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 071	131 416	0	0	135 487
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	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	96 026	39 668	0	136 453
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 31 stycznia 2022	268	96 222	47 941	0	144 431

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 1 lutego 2020 do 31 stycznia 2021

Zmiany aktywów niematerialnych w okresie od 01.02.2020 do 31.01.2021 (w tys PLN)	Koszty zakończonych koncepcji	Oprogramowanie komputerowe	Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki	Razem
Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	11 341	197 123	21 985		230 449
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-89	0		-89
Nabycia	0	72	41 114		41 186
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	21 084	0		21 084
Likwidacja	2 246	18 025	2 260		22 531
Transfer z aktywów niematerialnych w trakcie realizacji	0	0	21 084		21 084
Inne zwiększenia	0	13	0		13
Inne zmniejszenia	0	0	87		87
Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec roku	9 095	200 178	39 668	0	248 941
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 950	94 265	0	0	104 215
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-65	0		-65
Amortyzacja za okres	632	27 976	0		28 608
Zmniejszenie	2 246	18 024	0		20 270
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 336	104 152	0		112 488
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0		0
Zmniejszenia	0	0	0		0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0		0
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 1 lutego 2020	1 391	102 858	21 985		126 234
Razem wartość netto aktywów niematerialnych na 31 stycznia 2021	759	96 026	39 668		136 453

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 roku oraz w okresie porównawczym nie miało miejsca tworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niematerialnych.

16. WARTOŚĆ FIRMY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Wartość firmy ujmowana jest początkowo według ceny nabycia i jest kalkulowana jako różnica dwóch wartości:

- sumy wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

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.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku stan wartości firmy nie uległ i wynosił 183 203 tys. PLN (rok 2020: 183 203 tys. PLN).

Na dzień 31 stycznia 2022 roku wartość firmy wyniosła 183 203 tys. PLN i powstała ona z połączenia się LPP SA ze spółką Artman w lipcu 2009 roku.

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy:

Wartość brutto (w tys. PLN)	Na dzień	
	31.01.2022	31.01.2021
Stan na początek okresu	209 598	209 598
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	209 598	209 598

Odpisy aktualizacyjne (w tys. PLN)	Na dzień	
	31.01.2022	31.01.2021
Stan na początek okresu	26 395	0
Zwiększenia	0	26 395
Stan na koniec okresu	26 395	26 395

Wartość netto (w tys. PLN)	Na dzień	
	31.01.2022	31.01.2021
Stan na początek okresu	183 203	209 598
Stan na koniec okresu	183 203	183 203

Zgodnie z MSR 36 oraz polityką rachunkowości na dzień 31 stycznia 2022 roku został przeprowadzony test na utratę wartości dla wartości firmy Artman o wartości bilansowej 183 203 tys. PLN.

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.

Wycena opierała się na następujących założeniach:

- okres uwzględniający szacowane przepływy 5 lat (2022-2026), bez uwzględniania wartości rezydualnej,
- roczne prognozy przychodów i kosztów w roku 2021 według rzeczywistego wykonania, a w latach następnym rosną w tempie zbliżonym do roku 2021,
- sprzedaż roczna w latach 2022-2026 testowanych salonów – sukcesywny wzrost rok do roku w tempie zbliżonym do roku 2021;
- koszty działalności testowanych salonów – sukcesywny wzrost rok do roku w tempie zbliżonym

do roku 2021;

- stopa dyskonta w okresie prognozy jest zmienna i wyliczona na podstawie WACC. Stopa WACC wynosi 11,03% w 2021 (rok 2020: 11,03%) i utrzymuje się na tym poziomie do 2026 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.

17. POZOSTAŁE AKTYWA

17.1. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Pozostałe aktywa finansowe zawierają takie pozycje jak należności kaucyjne, udzielone pożyczki, wartość jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego, wycenę kontraktów terminowych typu forward oraz wartość sprzedanych dewiz.

Polityka rachunkowości odnośnie aktywów finansowych przedstawiona została w nocie 32.

Pozostałe aktywa finansowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Aktywa trwałe		
Należności pozostałe	18 494	13 446
Pożyczki udzielone	120	66
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	18 614	13 512
Aktywa obrotowe		
Należności pozostałe	0	1 137
Należności od operatorów kart płatniczych	36 875	32 909
Pożyczki udzielone	155	85
Wycena forwardów	23 540	0
Dewizy sprzedane	0	37 000
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	60 570	71 131
Pozostałe aktywa finansowe razem	79 184	84 643

W bieżącym okresie Spółka podpisała umowy z bankami na kontrakty walutowe typu forward. Na dzień 31 stycznia 2022 roku Spółka dokonała wyceny niezrealizowanych na ten dzień wartości kontraktów, której wyniki zostały wykazane w pozycji Wycena forwardów w wysokości 23 540 tys. PLN. W roku porównawczym wartość ta wyniosła (12 863 tys. PLN) i została wykazana w zobowiązaniach

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Z uwagi na brak aktywnego rynku przyjęto, że wartość bilansowa

pożyczek jest identyczna jak ich wartość godziwa.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa miała udzielone pożyczki w PLN o wartości 275 tys. PLN (rok 2020: 151 tys. PLN).

Oprocentowanie pożyczek w PLN wynosi około 4% a terminy spłat przypadają na okres od 2022-2026 rok.

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

Zmiany wartości bilansowej (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	151	115
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	300	137
Naliczenie odsetek	9	4
Spłata pożyczek wraz z odsetkami	-185	-105
Odpis aktualizujący	0	0
Stan na koniec okresu	275	151

Odpis aktualizujący (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	29	29
Odpisy ujęte w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	29	29

17.2. 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 finansowym odrębną pozycję oraz inne świadczenia, które nie są traktowane jako instrumenty finansowe. Najistotniejszą pozycją stanowią należności związane z podatkiem od towarów i usług.

Wartość ta może zostać skorygowana o odpis aktualizujący w przypadku zaistnienia takich przesłanek.

Pozostałe aktywa niefinansowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Aktywa obrotowe:		
Należności budżetowe	186 928	61 428
Należności pozostałe	9 088	2 294
Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	196 016	63 722
Pozostałe aktywa niefinansowe razem	196 016	63 722

Na dzień 31 stycznia 2022 roku wartość należności pozostałych została skorygowana o odpis aktualizujący w wysokości 151 tys. PLN (rok 2020: 161 tys. PLN).

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

Odpis aktualizujący (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	161	192
Odpisy utworzone w okresie	0	3
Odpisy wykorzystane w okresie	0	5
Odpisy odwrócone w okresie	10	29
Stan na koniec okresu	151	161

18. DEPOZYTY I FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Jednostki uczestnictwa w funduszach	649 999	440 919
Kaucje	200 000	100 000
Depozyt zabezpieczający	452 695	412 097
Depozyty i fundusze inwestycyjne	1 302 694	953 016

W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. Wartość jednostek na dzień 31 stycznia 2022 roku wynosiła 649 999 tys. PLN (rok 2020: 440 919 tys. PLN) i składała się z wartości nabytych jednostek w dniu zakupu w kwocie 647 404 tys. PLN oraz z jej wyceny w kwocie 2 595 tys. PLN. W Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 116 143 tys. PLN (rok 2020: 215 724 tys. PLN) oraz wykup funduszy w wysokości 289 923 tys. PLN (rok 2020: 556 024 tys. PLN). Wartość wyceny w wysokości 2 595 tys. PLN jest uwzględniona w części operacyjnej w pozycji Odsetki i udziały w zyskach. Wartość zysku otrzymanego z umorzonych jednostek wyniosła 199 tys. PLN (rok 2020: 1 309 tys. PLN) i została wykazana w pozycji Odsetki i inne wpływy z aktywów finan-

sowych w części inwestycyjnej. Wycena wyżej wymienionych instrumentów mieści się w poziomie 1 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach notowanych na rynku regulowanym oraz w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej w odniesieniu do jednostek uczestnictwa w funduszach nienotowanych.

W związku z podpisanymi umowami faktoringowymi, opisanymi szczegółowo w nocie 26, Grupa wpłaciła kaucję w wysokości 200 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń faktora, nabyła jednostki uczestnictwa w funduszu rynku pieniężnego w wysokości 627 mln PLN oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 453 mln PLN.

19. 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 jednostki dominującej 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 Grupie 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.

Zapasy które utraciły swoją wartość handlową lub użytkową, obejmowane są odpisem aktualizującym zgodnie z poniższą zasadą:

- Towar przeznaczony do outletów - podlega odpisom aktualizującym w wysokości 10% wartości towaru
- Towar przeznaczony do sprzedaży w salonach - podlega odpisom aktualizującym w wysokości % zgodnie z analizą bieżącą
- Towar przeznaczony do sprzedaży hurtowej 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 wartości netto.

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

Zapasy - wartość bilansowa (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Materiały	31 726	22 958
Towary	3 784 283	2 031 337
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu	48 104	20 152
Razem	3 864 113	2 074 447

W związku z oszacowaniem wartości towaru wyprzedającego, Grupa, 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 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	128 528	142 689
Odpisy utworzone w okresie	237 786	0
Odpisy odwrócone w okresie	0	-3 993
Różnice kursowe	5 991	-10 168
Stan na koniec okresu	372 305	128 528

20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

Należności handlowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	246 077	158 055
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	23 900	38 173
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	269 977	196 228

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

Odpis aktualizujący (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	38 173	38 117
Odpisy utworzone w okresie	9 884	26 576
Odpisy wykorzystane w okresie	14 914	165
Odpisy odwrócone w okresie	9 643	25 927
Różnice kursowe	400	-428
Stan na koniec okresu	23 900	38 173

21. 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 2022 roku wynosi 1 354 891 tys. PLN (rok 2020: 1 277 854 tys. PLN).

Środki pieniężne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 354 891	1 263 886
Inne środki pieniężne	0	13 968
Razem	1 354 891	1 277 854

Grupa dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji

z sytuacji finansowej. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

Środki pieniężne (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 354 891	1 277 854
<i>Korekty:</i>		
Zmiana stanu różnic kursowych z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie obcej	-37 922	-1 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 316 969	1 276 243

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Akcje jednostki dominującej 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,
- część kapitałową 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.

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

22.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 stycznia 2022 roku kapitał podstawowy wynosił 3 705 tys. PLN i nie uległ zmianie w porównaniu z 31 stycznia 2021 roku. Podzielony był na 1 852 423 akcje o wartości nominalnej 2 PLN każda.

Całkowitą liczbę akcji z podziałem na poszczególne emisje przedstawia poniższa tabela.

Seria/emisja	Rodzaj			Na dzień	Na dzień
	akcji	uprzywilejowania	ograniczenia praw do akcji	31.01.2022	31.01.2021
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
Liczba akcji, razem				1 852 423	1 852 423

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcje imienne należące do Fundacji Semper Simul w łącznej ilości 350 000 sztuk są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariuszy. Każda akcja imienna daje prawo do 5 głosów.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej 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 Lubiancem (art.3 ust.1 pkt.26 lit. D.MAR i art.4 pkt.15 ustawy o ofercie publicznej)

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31 stycznia 2021 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*	536 599	29,0%	1 936 599	59,5%	1 073 198
Fundacja Sky**	261 338	14,1%	261 338	8,0%	522 676
Pozostali akcjonariusze	1 054 486	56,9%	1 054 486	32,5%	2 108 972
Razem	1 852 423	100,0%	3 234 417	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)

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcje imienne należące do Fundacji Semper Simul oraz Fundacji Sky w łącznej ilości 350 000 sztuk są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każda akcja imienna daje prawo do 5 głosów.

22.2. 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 364 315 tys. PLN (rok 2020: 364 315 tys. PLN).

22.3. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wysokość poszczególnych kapitałów przedstawia poniższa tabela.

Rodzaj kapitału (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Kapitał zapasowy	216 985	1 026 967
Kapitał z rozliczenia transakcji połączenia	-1 410	-1 410
Kapitał rezerwowy	2 129 529	2 129 566
Razem	2 345 104	3 155 123

Kapitał zapasowy, prezentowany w tej części kapitałów własnych na dzień 31 stycznia 2022 roku, został utworzony w znacznej części z zysku netto lat ubiegłych oraz jako efekt wyceny wynagrodzeń płatnych akcjami.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek wartości kapitału zapasowego w kwocie 833 590 tys. PLN w związku z wypłatą dywidendy. Dokładny opis został umieszczony w nocie 12.

W roku poprzednim na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 września 2020 roku utworzono kapitał rezerwowy w kwocie 2 100 000 tys. PLN, który pochodził z zysków lat poprzednich ujętych w kapitale zapasowym LPP SA

Struktura kapitału zapasowego przedstawia się następująco:

Rodzaj kapitału zapasowego (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Tworzony ustawowo z odpisu z wyniku finansowego	1 349	1 349
Tworzony zgodnie ze statutem z odpisu z wyniku finansowego	158 716	991 898
Tworzony z kwoty wynagrodzeń płatnych akcjami	56 920	33 720
Razem	216 985	1 026 967

23. 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.

KNa dzień 31 stycznia 2022 roku zadłużenie wynikające z kredytów bankowych przedstawiało się następująco:

Bank	Wykorzystanie kredytów na 31.01.2022		Koszt kredytu	Termin spłaty
	w tys. PLN	waluta w tys.		
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
BGŻ BNP Paribas Bank Polska SA	354	-	wibor 1m+marża banku	28.02.2027
Alfa-Bank	106 200	2 000 000 RUB	mosprime 1m, 2m lub 3 m + marża banku	13.09.2022
Citibank Russia	53 100	1 000 000 RUB	mosprime 1m, 2m lub 3 m + marża banku	10.03.2022

Bank	Wykorzystanie kredytów na 31.01.2022		Koszt kredytu	Termin spłaty
	w tys. PLN	waluta w tys.		
Sberbank	86 517	1 629 320 RUB	libor 1m + marża banku	12.05.2022
BNP Paribas Bank Russia	53 100	1 000 000 RUB	mosprime 1m, 2m lub 3m + marża banku	17.05.2022
Ukrsibbank	7 251	50 148 UAH	libor 1m + marża banku	15.02.2022
Razem	679 210			

Na kredyty bankowe w wysokości 679 210 tys. PLN składały się:

- Kredyty długoterminowe w kwocie 144 174 tys. PLN,
- Kredyty krótkoterminowe w kwocie 535 036 tys. PLN (w tym 27 842 tys. PLN stanowi część długoterminowych kredytów inwestycyjnych przypadającą do spłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego)

Na dzień 31 stycznia 2021 roku zadłużenie wynikające z kredytów bankowych przedstawiało się następująco:

Pozostałe do spłaty na 31 stycznia 2022 roku wartości kredytów długoterminowych przedstawiały się następująco:

- kwota 57 927 tys. PLN - kredyt inwestycyjny na finansowanie działalności LPP SA,
- kwota 86 247 tys. PLN - kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na modernizację siedziby LPP SA.

Bank	Wykorzystanie kredytów na 31.01.2021		Koszt kredytu	Termin spłaty
	w tys. PLN	waluta w tys.		
PKO BP SA	42 284	-	wibor 1m+marża banku	31.12.2022
PKO BP SA	250 690	-	wibor 1m+marża banku	22.12.2021
Pekao SA	44 719	-	wibor 1m+marża banku	31.12.2027
Pekao SA	95 097	-	wibor 1m+marża banku	30.09.2025
Pekao SA	60 078	-	wibor 1m+marża banku	31.08.2027
HSBC Continental Europe SA	118 903	31 741 USD	wibor 1m+marża banku	25.06.2021
BGŻ BNP Paribas Bank Polska SA	77	-	wibor 1m+marża banku	31.01.2022
Citibank Russia	94 499	1 924 517 RUB	libor 1m + marża banku	13.04.2021
BNP Paribas Ukraine	5 346	40 134 UAH	libor 1m + marża banku	23.02.2021
Razem	711 693			

Na kredyty bankowe w wysokości 711 693 tys. PLN składały się:

- Kredyty długoterminowe w kwocie 190 596 tys. PLN,
- Kredyty krótkoterminowe w kwocie 521 097 tys. PLN (w tym 51 582 tys. PLN stanowi część długoterminowych kredytów inwestycyjnych przypadającą do spłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego)

Szczegółowe dane dotyczące kredytów bankowych na dzień 31 stycznia 2022 roku przedstawiają się następująco:

Bank	Rodzaj kredytu/linii	Kwoty i waluty przyznanych kredytów:		Zabezpieczenie
		waluta w tys.	waluta	
PKO BP SA	Linia kredytowa, wielocelowa	600 000	PLN	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Pekao SA	Linia wielocelowa-wielowalutowa	300 000	PLN	weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Pekao SA	Kredyt inwestycyjny	105 000	PLN	weksel in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych Pekao SA
Pekao SA	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
Pekao SA	Kredyt inwestycyjny	63 644	PLN	hipoteka umowna
BNP Paribas Bank Polska SA	Linia wielocelowa-wielowalutowa	365 858	PLN	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
HSBC Continental Europe SA	kredyt odnawialny	30 000	PLN	pełnomocnictwo dla banku do regulowania wierzytelności, poddanie się egzekucji w trybie art.777 KPC
Citibank Bank Handlowy SA	Linia wielocelowa-wielowalutowa	100 000	PLN	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
Citibank Russia	Linia kredytowa	1 000 000	RUB	Gwarancja LPP SA
Alfa-Bank	Linia kredytowa	2 000 000	RUB	brak
Sberbank	Linia kredytowa	2 000 000	RUB	brak
BNP Paribas Bank Russia	Linia kredytowa	1 000 000	RUB	Gwarancja LPP SA
BNP Paribas Ukraine	Linia kredytowa	400 000	UAH	Gwarancja LPP SA

W poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa wyemitowała 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 jako WIBOR 6M plus 1,1% marży.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku wartość obligacji wyniosła 298 727 tys. PLN. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość ta została wykazana jako Inne zobowiązania finansowe w części długoterminowej w wysokości 294 665 tys. PLN i Innych zobowiązaniach finansowych, które są częścią Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w wysokości naliczonych odsetek w kwocie 4 062 tys. PLN. Wartości są wykazane w nocy 26.

24. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy 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. Grupa 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 aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom,

które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem 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.

Grupa 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.

24.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE

Wartość świadczeń emerytalnych i rentowych na podstawie wyceny aktuarialnej przedstawiono poniżej:

Świadczenia emerytalne i rentowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Stan na początek okresu	1 818	1 463
Korekta	0	0
Koszty bieżącego zatrudnienia	-372	377
Wypłacone świadczenia	-37	-22
Stan na koniec okresu	1 409	1 818

Analiza wrażliwości na zmianę założeń aktuarialnych

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punktu procentowego (w tys.PLN)	wzrost	spadek
Stan na 31 stycznia 2022		
Odprawa emerytalna	1291	1163
Odprawa rentowa	127	118
Stan na 31 stycznia 2021		
Odprawa emerytalna	1493	1761
Odprawa rentowa	130	145
Zmiana wskaźnika rotacji o 0,5 punktu procentowego (w tys.PLN)	wzrost	spadek
Stan na 31 stycznia 2022		
Odprawa emerytalna	1182	1269
Odprawa rentowa	119	126
Stan na 31 stycznia 2021		
Odprawa emerytalna	1549	1697
Odprawa rentowa	132	143
Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego (w tys.PLN)	wzrost	spadek
Stan na 31 stycznia 2022		
Odprawa emerytalna	1164	1291
Odprawa rentowa	119	127
Stan na 31 stycznia 2021		
Odprawa emerytalna	1759	1493
Odprawa rentowa	145	130

24.2. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zestawienie pozostałych świadczeń pracowniczych przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze (w tys. PLN)	Niewypłacone wynagrodzenia	Niewykorzystany urlop
Stan na 1 lutego 2021	0	33 676
- zawiązanie rezerwy	138 941	16 280
- wykorzystanie rezerwy	35 317	0
- rozwiązanie rezerwy	3 908	0
Stan na 31 stycznia 2022	99 716	49 956
Stan na 1 lutego 2020	49 520	30 963
- zawiązanie rezerwy	0	2 713
- wykorzystanie rezerwy	28 886	0
- rozwiązanie rezerwy	20 634	0
Stan na 31 stycznia 2021	0	33 676

25. REZERWY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupy po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Rezerwa na koszty pozostałe Grupa kalkuluje na poziomie dotychczasowych kosztów ponoszonych przy tego rodzaju usługach

Zestawienie rezerw oraz zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

Rezerwy (w tys. PLN)	Rezerwa na wcześniejsze rozwiązanie umowy	Inne rezerwy
Stan na 1 lutego 2021	0	1 384
- zawiązanie rezerwy	0	10 669
- wykorzystanie rezerwy	0	0
- rozwiązanie rezerwy	0	1 384
Stan na 31 stycznia 2022	0	10 669
Stan na 1 lutego 2020	0	9 097
- zawiązanie rezerwy	0	1 384
- wykorzystanie rezerwy	0	0
- rozwiązanie rezerwy	0	9 097
Stan na 31 stycznia 2021	0	1 384

26. 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.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujemowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	294 665	294 104
Zobowiązania finansowe	294 665	294 104
Razem zobowiązania długoterminowe	294 665	294 104

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 501 608	1 065 727
Zobowiązania w faktoringu odwrotnym	3 310 120	1 574 316
Inne zobowiązania finansowe	4 062	17 045
Zobowiązania finansowe	4 815 790	2 657 088
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	151 902	75 403
Inne zobowiązania niefinansowe	3 149	43 324
Zobowiązania niefinansowe	155 051	118 727
Razem zobowiązania krótkoterminowe	4 970 841	2 775 815

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika przede wszystkim z podjętych decyzji biznesowych w celu zachowania płynności finansowej w Grupie. W ramach efektywnej działalności finansowej jednostka dominująca posiada 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. Grupa spłaca zobowiązanie wobec banku faktora w terminie pierwotnie przewidzianym na fakturach – w terminach od 90 do 180 dni. Grupa nie ponosi kosztów wcześniejszej spłaty zobowiązań wobec dostawców przez faktora. W ocenie Grupy charakter tych zobowiązań pozostaje niezmienny oraz ich warunki nie różnią się istotnie od innych zobowiązań handlowych Grupy nie objętych faktoringiem odwrotnym. Zatem kontynuowana jest ich klasyfikacja jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa posiadała w bankach obsługujących factoring faktury krajowe i zagraniczne o wartości 993 881 tys. PLN oraz 562 918 tys. USD. (rok 2020: 723 900 tys. PLN oraz 227 020 tys. USD). Limity jakie Grupa posiada w zakresie faktoringu odwrotnego są w wysokości 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 (rok 2020: 760 mln PLN – ustalonym do dnia 31.05.2021 roku oraz 270 mln USD – ustalonym na czas nieokreślony). Limit jaki Spółka może wykorzystać na dzień 31.01.2022 wynosi 1 140 mln PLN oraz 697,5 mln USD. W związku ze zwiększeniem limitów faktoringowych w 2021 roku zostały one zabezpieczone kaucją w kwocie 200 mln PLN zdeponowaną na rachunku faktora, jednostkami uczestnictwa ulokowanymi w funduszu rynku pieniężnego w kwocie 627 mln PLN oraz depozytem w wysokości 453 mln PLN opisanymi w nocie 20.

Szybki rozwój sprzedaży spółki w 2021 roku (wzrost obrotów z prawie 8 mld PLN w 2020 roku do 14 mld PLN w 2021 roku), a co za tym idzie wzrost zapotrzebowania zakup większej ilości towarów – spowodował znaczący przyrost zamówień handlowych, który był szybszy od przyrostu wartości limitów faktoringowych. Aby sprostać rosnącym potrzebom biznesowym, Grupa zdecydowała zwiększyć limity poprzez wpłacenie własnej gotówki jako zabezpieczenie faktoringu. Celem Grupy na 2022 rok będzie uwolnienie znaczącej części depozytów zabezpieczających płatności faktoringowe i zastąpienie ich limitami nowych banków finansujących – które przystąpią do obecnych platform faktoringowych.

27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W rozliczeniach międzyokresowych aktywów Grupa wykazuje opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych zawartych w zobowiązaniach 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 podniesionych kosztów na dostosowanie salonu do sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe - aktywa (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Długoterminowe		
Koszty związane z pozyskaniem powierzchni handlowych	0	0
Czynsze	2 862	652
Nadzór nad oprogramowaniem	435	31
Serwisowanie środków trwałych	0	17
Pozostałe rozliczenia długoterminowe	2 459	1 487
Razem rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	5 756	2 187
Krótkoterminowe		
Czynsze	16 679	8 657
Ubezpieczenia	7 840	6 315
Podatek od nieruchomości	6 822	4 684
Nadzór nad oprogramowaniem	1 807	1 325
Opłaty licencyjne, prenumerata, domeny internetowe	9 239	6 910
Koszty energii elektrycznej	58	1 609
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe	6 798	2 749
Razem rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	49 243	32 249

Rozliczenia międzyokresowe - zobowiązania (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Długoterminowe		
Wynagrodzenie za odsprzedane nakłady	111 344	96 337
Dopłaty do umów najmu	2 148	2 734
Czynsz odroczony	251	2 345
Sprzedaż pozostała	378	2 568
Razem rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	114 121	103 984
Krótkoterminowe		
Sprzedaż na karty podarunkowe oraz talony	0	0
Wynagrodzenie za odsprzedane nakłady	47 827	52 544
Dopłaty do umów najmu	899	1 162
Czynsz odroczony	1 177	400
Sprzedaż pozostała	6 709	2 170
Razem rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	56 612	56 276

28. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

W 2021 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 2022 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła 352 892 tys. PLN, z czego:

- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 89 918 tys. PLN,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 254 089 tys. PLN,
- wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA wyniosła 8 885 tys. PLN.

W 2021 roku Spółka również otrzymała gwarancje stanowiące zabezpieczenie płatności od kontrahenta. Wartość otrzymanych gwarancji wynosi 13 167 tys. PLN.

W opinii Zarządu istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych/warunkowych. Istotą tych zobowiązań jest w przeważającej ilości przypadków gwarantowanie płatności czynszów najmu podmiotów z GK LPP SA.

28.1. SPRAWY SĄDOWE

LPP SA nie jest stroną postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarygodności, którego wartość pojedynczo lub łącznie przekraczałaby 10% kapitałów własnych LPP SA.

28.2. 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 wnioski o zawarcie uprzedniego porozumienia cenowego oraz wniosków 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 umowy 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 r. złożyło do KAS wnioski, w którym zadeklarowało chęć przystąpienia do Programu, który skutkowało sporządzeniem przez KAS tzw. profilu podatnika LPP. Po wstępnej analizie i ocenie LPP SA sporządzonej przez KAS, w dniu 9 grudnia 2020r. Spółka otrzymała decyzję od Szefa KAS o rozpoczęciu

audytu. Zakończenie audytu planowane jest na 30.06.2022 r.

29. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

29.1. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 roku LPP SA zawarła transakcje z podmiotem BBK SA oraz Falcon Investment Management Sp. z o.o., w którym osoby zaliczone do kluczowego personelu sprawują kontrolę. Transakcje te w dużej mierze dotyczyły wynajmu powierzchni.

Podmioty powiązane (w tys. PLN)	Zobowiązania na 31.01.2022	Należności na 31.01.2022	Przychody w kresie 01.02.2021 - 31.01.2022	Zakupy w okresie 01.02.2021 - 31.01.2022
BBK SA	0	0	0	0
Falcon Investment Management Sp. z o.o.	0	0	9	0
Razem	0	0	9	0

Podmioty powiązane (w tys. PLN)	Zobowiązania na 31.01.2021	Należności na 31.01.2021	Przychody w kresie 01.02.2020 - 31.01.2021	Zakupy w okresie 01.01.2020 - 31.01.2021
BBK SA	0	0	188	0
Razem	0	0	188	0

29.2. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Zarządu jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego 2021 do 31 stycznia 2022

roku wyniosła 5 381 tys. PLN (rok 2020 rok: 3 563 tys. PLN).

Wynagrodzenia prezentowane odrębnie dla każdej z osób zaliczonych do kluczowego personelu, kształtowały się następująco:

Nazwisko i imię (w tys. PLN)	Stanowisko	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Marek Piechocki	Prezes Zarządu	1 681	1 262
Przemysław Lutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	1 020	767
Jacek Kujawa	Wiceprezes Zarządu	1 021	767
Sławomir Łoboda	Wiceprezes Zarządu	1 022	767
Marcin Piechocki	Wiceprezes Zarządu	637	0

Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego 2021 do 31 stycznia 2022 roku wyniosła 172 tys. PLN (rok 2020: 83 tys. PLN).

Wynagrodzenia prezentowane odrębnie dla każdej z osób Rady Nadzorczej, kształtowały się następująco:

Nazwisko i imię (w tys. PLN)	Stanowisko	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Jerzy Lubianiec	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	30
Wojciech Olejniczak	Członek Rady Nadzorczej	34	12
Piotr Piechocki	Członek Rady Nadzorczej	31	10
Magdalena Sekuła	Członek Rady Nadzorczej	31	11
Antoni Tymiński	Członek Rady Nadzorczej	25	10
Miłosz Wiśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	38	10
Grzegorz Słupski	Członek Rady Nadzorczej	13	0

29.3. WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ 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, są również 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.

Wartość należnych świadczeń pracowniczych w formie akcji należnych członkom Zarządu jednostki dominującej naliczonych w bieżącym okresie wyniosła 23 200 tys. PLN. (rok 2020: 1 094 tys. PLN). Świadczenia te nie zostały wypłacone.

Koszty programu motywacyjnego w formie akcji (wartość w tys. PLN) przedstawia się następująco:

Nazwisko i imię (w tys. PLN)	Stanowisko	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Marek Piechocki	Prezes Zarządu	6 664	389
Przemysław Lutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	4 134	235
Jacek Kujawa	Wiceprezes Zarządu	4 134	235
Sławomir Łoboda	Wiceprezes Zarządu	4 134	235
Marcin Piechocki	Wiceprezes Zarządu	4 134	0

30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi.

Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz stopy procentowej.

Główne instrumenty finansowe występujące w działalności Grupy to kredyty bankowe (nota 23) oraz wyemitowane obligacje (nota 26). Celem ww. instrumentów jest pozyskiwanie środków finansowych na działalność całej Grupy. GK posiada też inne instrumenty finansowe, które powstają w toku prowadzonej działalności. Przede wszystkim należą do nich środki pieniężne i lokaty (nota 21), kaucje, depozyty i fundusze inwestycyjne (nota 18) należności handlowe (nota 20), zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania

w faktoringu odwrotnym (nota 26) oraz zobowiązania z tytułu leasingu (nota 14).

Jednostka dominująca również zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, a mianowicie walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tej transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności.

Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyk.

Zgodnie z MSSF 7 LPP SA przeprowadziła analizę z zakresu ryzyk związanych z instrumentami finansowymi, na które jest narażona Grupa Kapitałowa.

30.1. RYZYKO KREDYTOWE

Maksymalne ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa wszelkich należności oraz udzielonych gwarancji i poręczeń.

Wartości bilansowe aktywów finansowych wymienionych powyżej przedstawia poniższa tabela.

Pozycje (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Pożyczki	275	151
Należności z tytułu dostaw i usług	246 077	158 055
Należności pozostałe	18 494	14 583
Należności od operatorów kart płatniczych	36 875	32 909
Jednostki uczestnictwa w funduszach	649 999	440 919
Kaucje i depozyty	652 695	512 097
Forwardy wycena	23 540	0
Dewizy sprzedane	0	37 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 354 891	1 277 854
Razem	2 982 846	2 473 568

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Grupa uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez

korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Wartość udzielonych gwarancji i poręczeń przedstawiona jest w nocie 28.

Jedną z najistotniejszych pozycji są należności i jej analizę przedstawiają poniższe tabele.

Koncentrację ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług na dzień 31 stycznia 2022 roku przedstawia tabela poniżej.

Odbiorca	Należności w wartości należności ogółem
Pozostali, których należności nie przekraczają 5% wartości należności ogółem	100,00%
Razem należności brutto z tytułu dostaw i usług	100,0%

Klasyfikacja należności handlowych brutto wg długości okresu przeterminowania na dzień 31 stycznia 2022 oraz okres porównawczy przedstawia tabela poniżej.

Należności handlowe brutto (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Bez przeterminowania	254 790	153 361
Przeterminowane do roku	14 192	37 353
Przeterminowane pow. roku	995	5 514
Razem	269 977	196 228

W LPP SA oraz spółkach zależnych nie są stosowane instrumenty zabezpieczające ww. ryzyka finansowe i nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń.

Spółki w Grupie Kapitałowej LPP SA trzymają środki pieniężne w renomowanych bankach o ratingu A. W ocenie Grupy, ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi, sprzedanymi dewizami oraz jednostkami uczestnictwa jest nieistotne.

30.2. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z takich źródeł finansowania jak kredyty bankowe w rachunku bieżącym czy też inwestycyjne kredyty bankowe, faktoring odwrotny oraz obligacje. Spółka dominująca ma powołany specjalny zespół, który monitoruje przepływy pieniężne biorąc pod uwagę terminy zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 041 591 tys. PLN (rok 2020: 975 230 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zostały spełnione.

Na 31 stycznia 2022 roku Spółka dysponowała kredytami inwestycyjnymi i liniami kredytowymi. Dokładny opis sytuacji finansowej Grupy pod względem zaciągniętych kredytów przedstawia nota 23, natomiast w kwestii wyemitowania obligacji nota 26.

Grupa korzysta również z faktoringu odwrotnego. Dokładny opis tej kategorii finansowania został umieszczony w notce 26. Termin płatności zobowiązań w faktoringu odwrotnym jest tożsamy z terminem płatności dla pozostałych rozrachunków handlowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy mieściły się w następujących przedziałach wymagalności.

Kredyty bankowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Do miesiąca	103 589	45 076
Od miesiąca do trzech miesięcy	165 495	79 279
Od trzech miesięcy do roku	277 990	399 174
Powyżej roku	147 418	191 148
Razem	694 492	714 677

Obligacje (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Do miesiąca	0	0
Od miesiąca do trzech miesięcy	0	0
Od trzech miesięcy do roku	4 062	4 182
Powyżej roku	301 295	293 484
Razem	305 357	297 666

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Do miesiąca	63 371	56 408
Od miesiąca do trzech miesięcy	126 742	112 816
Od trzech miesięcy do roku	570 342	507 676
Powyżej roku	3 480 332	2 611 997
Razem	4 240 787	3 288 897

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 2022 oraz okres porównawczy przedstawia tabela poniżej.

Zobowiązania handlowe brutto (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Bez przeterminowania	4 782 388	2 577 206
Przeterminowane do roku	28 903	62 837
Przeterminowane pow. roku	437	0
Razem	4 811 728	2 640 043

Wzrost wielkości zobowiązań handlowych terminowych na koniec roku jest związany ze wzrostem zamówień towarów na sezon wiosenno-letni w związku z rozszerzeniem swojej działalności i planami rozbudowy przestrzeni handlowej w spółkach zagranicznych.

30.3. RYZYKO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę dominującą sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Podstawową walutą rozliczeniową dla większości transakcji zakupu towarów handlowych w Grupie jest USD. Około 90% zawartych przez LPP SA transakcji zakupu wyrażonych jest w walutach obcych innych niż waluta sprawozdawcza, podczas gdy 43,3% sprzedaży w jednostce dominującej wyrażona 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 w Euro.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, na dzień 31 stycznia 2022 roku, wyrażone w dwóch głównych walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy, które są istotne dla sprawozdania, przedstawia się następująco:

Stan na 31 stycznia 2022 (w tys. PLN)	Wartości wyrażone w walucie		Wartość po przeliczeniu
	USD	EUR	
Środki pieniężne i depozyty	667 558	83 087	750 645
Pozyczki udzielone	0	0	65 885
Należności handlowe	22 675	3 255	25 930
Fundusze inwestycyjne	598 587	0	598 587
Zobowiązania handlowe	3 189 270	206 951	3 396 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	1 430 001	1 430 001

Z uwagi na to, że głównym kosztem dla jednostki dominującej są zakupy towarów handlowych i są one dokonywane w większości w USD, LPP SA aby zabezpieczyć się przed ryzykiem związanym z wahaniami kursów, zaczęła stosować dla tej waluty zabezpieczające instrumenty pochodne typu forward oraz lokaty w USD. Poprzez to działanie LPP SA jest w stanie korygować w dużej części ujemne różnice kursowe, które negatywnie

wpływają na wynik Grupy. Na dzień 31 stycznia 2022 roku wartość dodatniej wyceny kontraktów forward wyniosła 23 540 tys. PLN (rok 2020: 12 863 tys. PLN ujemnej wyceny)) i została wykazana jako pozostałe aktywa finansowe (nota 17.1).

Wartość ujemna wyceny kontraktów forward (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Velocity	0	12 863
Razem	0	12 863

Wartość dodatnia wyceny kontraktów forward (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Bank Pekao SA	13 675	0
Velocity	9 865	0
Razem	23 540	0

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 2022 - USD	+ 5%	-95 022
	- 5%	95 022
31 stycznia 2021 - USD	+ 5%	-39 781
	- 5%	39 781
31 stycznia 2022 - EUR	+ 5%	-77 530
	- 5%	77 530
31 stycznia 2021 - EUR	+ 5%	-107 562
	- 5%	107 562

Analizując wpływ zmiany kursów dolara w 2021 roku należy uwzględnić stosowane przez jednostkę dominującą instrumenty pochodne forward oraz lokat w USD.

30.4. 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 jednostki dominującej ewentualna zmiana stóp procentowych nie wpłynie w znaczący sposób na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową.

W tabelach poniżej zaprezentowano analizę wpływu zmian stóp procentowych na Sprawozdanie z całkowitych dochodów. Analiza dotyczy finansowych składników sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy na dzień bilansowy.

Ryzyko stóp procentowych	+/- 75 pb SP		
	Wartość	Wpływ na wynik	Wpływ na wynik
Pozycje bilansowe (w tys. PLN)			
Aktywa finansowe			
Pożyczki	275	2	-2
Środki pieniężne	1 354 891	10 162	-10 162
Jednostki uczestnictwa	649 999	4 875	-4 875
Kaucje i depozyty	652 695	4 895	-4 895
<i>Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem</i>		19 934	-19 934
Podatek (19%)		-3 787	3 787
<i>Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu</i>		16 146	-16 146
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	679 210	-5 094	5 094
Obligacje	298 727	-2 240	2 240
<i>Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem</i>		-7 335	7 335
Podatek (19%)		1 394	-1 394
<i>Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu</i>		-5 941	5 941
Razem		10 205	-10 205

-Na dzień 31 stycznia 2022 roku zysk netto Grupy byłby o 10 205 tys. 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 aniżeli zaciągniętych kredytów bankowych.

31. WARTOŚCI GODZIWE AKTYWÓW I PASYWÓW

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 niepowiązаныmi 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).

W ocenie Grupy wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności

32. 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 Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

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 Grupa 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 Grupy i 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.

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 o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

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 Grupa klasyfikuje:

- Należności handlowe 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 Grupa klasyfikuje:

- Jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego,
- Kontrakty forward.

Utrata wartości instrumentów finansowych

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredyto-

we związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wartość godziwa)

Aktywa trwałe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	
	ZZK	Wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe	18 614	0

Aktywa obrotowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022	
	ZZK	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług	246 077	0
Pozostałe aktywa finansowe	60 570	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	649 999
Kaucje i depozyty	652 695	0
Wycena forwardów	0	23 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 354 891	0

Aktywa trwałe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2021	
	ZZK	Poza MSR 39
Pozostałe aktywa finansowe	13 512	0

Aktywa obrotowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2021	
	ZZK	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług	158 055	0
Pozostałe aktywa finansowe	71 131	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	440 919
Kaucje i depozyty	512 097	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 277 854	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)	Na dzień 31.01.2022		
	ZZK	Wartość godziwa	Poza MSSF 9
Kredyty bankowe i pożyczki	144 174	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 428 223	0	0
Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	294 665	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2022		
	ZZK	Wartość godziwa	Poza MSSF 9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 811 728	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	747 790	0	0
Obligacje	4 062	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	155 051
Kredyty bankowe i pożyczki	535 036	0	0

Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2021		
	ZZK	Poza MSR 39	Poza MSSF 9
Kredyty bankowe i pożyczki	190 596	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 523 669	0	0
Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	294 104	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	Na dzień 31.01.2021		
	ZZK	Wartość godziwa	Poza MSSF 9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 640 043	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	654 010	0	0
Obligacje	4 182	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	118 727
Kredyty bankowe i pożyczki	521 097	0	0

33. SEGMENTY OPERACYJNE

Wyniki finansowe oraz pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 1 lutego 2021 roku do 31 stycznia 2022 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Za okres zakończony 31.01.2022 (w tys. PLN)	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	10 143 440	3 886 234	0	0	14 029 674
Sprzedaż między segmentami	2 705 187	0	-2 705 187	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	55 141	24 864	0	0	80 005
Przychody ogółem	12 903 768	3 911 098	-2 705 187	0	14 109 679
Koszty operacyjne ogółem, w tym	9 743 878	3 294 491	-1 899 830	744 824	11 883 363
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	1 899 830	0	-1 899 830	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	66 440	680 905	0	0	747 345
Wynik segmentu	3 093 450	-64 298	-805 357	-744 824	1 478 971
Przychody finansowe					26 345
Koszty finansowe					273 306
Zysk przed opodatkowaniem					1 232 010
Podatek dochodowy					278 488
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					953 522
Zysk netto przypadający podmiotom niekontrolującym					0

Za rok zakończony 31.01.2022 (w tys. PLN)	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Aktywa segmentu	11 381 609	3 162 387	-834 429	0	13 709 567
Nieprzypisane aktywa całej grupy	0	0	0	425 681	425 681
Skonsolidowane aktywa ogółem	11 381 609	3 162 387	-834 429	425 681	14 135 248
Zobowiązania segmentu	8 460 966	2 556 778	-834 429		10 183 315
Nieprzypisane zobowiązania całej grupy	0	0	0	679 836	679 836
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	8 460 966	2 556 778	-834 429	679 836	10 863 151

Pozostałe ujawnienia	Kraje Unii Europejskiej		Pozostałe kraje
Nakłady inwestycyjne segmentu	801 174		523 494
Amortyzacja segmentu	800 601		347 050
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	23 041		497 094
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0		3 607
Pozostałe koszty niepieniężne	43 399		187 418

Za rok zakończony 31.01.2021 (w tys. PLN)	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	5 859 588	1 988 491	0	0	7 848 079
Sprzedaż między segmentami	1 177 078	0	-1 177 078	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	110 974	15 722	0	228	126 924
Przychody ogółem	7 147 640	2 004 213	-1 177 078	228	7 975 003
Koszty operacyjne ogółem, w tym	6 268 197	1 812 018	-947 753	479 250	7 611 712
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	947 753	0	-947 753	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	143 952	66 315	0	0	210 267
Wynik segmentu	735 491	125 880	-229 325	-479 022	153 024
Przychody finansowe					71 508
Koszty finansowe					341 046
Zysk przed opodatkowaniem					-116 514
Podatek dochodowy					73 616
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					-190 130
Zysk netto przypadający podmiotom niekontrolującym					0

Za rok zakończony 31.01.2021 (w tys. PLN)	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Aktywa segmentu	8 398 963	1 908 492	-133 303	0	10 174 152
Nieprzypisane aktywa całej grupy	0	0	0	179 616	179 616
Skonsolidowane aktywa ogółem	8 398 963	1 908 492	-133 303	179 616	10 353 768
Zobowiązania segmentu	5 455 185	1 174 029	-55 538	0	6 573 676
Nieprzypisane zobowiązania całej grupy	0	0	0	711 715	711 715
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	5 455 185	1 174 029	-55 538	711 715	7 285 391

Pozostałe ujawnienia	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje
Nakłady inwestycyjne segmentu	496 900	315 588
Amortyzacja segmentu	815 265	257 780
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	82 210	15 457
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0
Pozostałe koszty niepieniężne	61 742	50 858

34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy Kapitałowej.

Grupa analizuje wskaźniki oceniające jej kondycję, które są przedstawione i szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy.

35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie (własne etaty) w całej Grupie Kapitałowej w roku zakończonym dnia 31 stycznia 2022 roku wynosiło 23 060 osób (2020 rok: 18 898 osób).

36. INFORMACJE

O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

W dniu 5 sierpnia 2019 roku LPP SA podpisała umowę o dokonanie badań rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz GK LPP SA za lata 2019-2022 oraz przegląd półrocznego spr-

wozдания finansowego Spółki oraz GK LPP SA za ww. okres. 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 Ernst & Young Audit Polska Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 130.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wypłacone lub należne za rok zakończony 31 stycznia 2022 roku oraz za okres porównawczy w podziale na rodzaje usługi:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne (w tys.PLN)	Na dzień 31.01.2022	Na dzień 31.01.2021
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	240	240
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	145	145
Pozostałe usługi	0	0
Razem	385	385

37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 24 lutego 2022, siły armii rosyjskiej rozpoczęły wojnę i zaatakowały Ukrainę z północy, wschodu i południa. Przygotowania do inwazji trwały już od stycznia, gdy wywiad wojskowy przekazywał opinii publicznej liczebność, wyposażenie i lokalizację rosyjskich formacji wojskowych. Jednocześnie trwały różnego rodzaju rokowania i negocjacje międzynarodowe na najwyższym szczeblu, aby do konfliktu zbrojnego nie dopuścić. Pomimo szeroko zakrojonych rokowań, wojska rosyjskie rozpoczęły zmasowany atak na terytorium Ukrainy. Już w połowie lutego Zarząd LPP SA zaproponował pracownikom biura w Kijowie – relokację do biura we Lwowie, z czego skorzystało kilku pracowników. W pierwszym dniu wojny Zarząd Spółki zdecydował o zamknięciu wszystkich sklepów LPP na Ukrainie, aby chronić pracowników oraz pozwolić im zadbać o bezpieczeństwo rodzin i bliskich. Sklepy na terytoriach objętych działaniami wojennymi lub w pobliżu – pozostają zamknięte. Równocześnie Spółka zaczęła akcję pomocy przy relokacji do Polski, Słowacji, Rumunii i na Węgry – pracowników spółki ukraińskiej, którzy zgłoszą taką potrzebę. W ramach relokacji do Polski trafiło około 250 osób, którym LPP SA zapewnia zakwaterowanie i wyżywienie. W dniu 10 marca 2022, na prośbę ukraińskich władz lokalnych oraz pracowników spółki, część sklepów – zlokalizowanych na zachodzie Ukrainy w bezpiecznych regionach – została otwarta ponownie. Godziny pracy zostały jednak skrócone, a pracują tylko osoby, które wyraziły na to zgodę. Sprzedawany jest towar, który na dzień rozpoczęcia wojny był na stanie sklepów. Nowe dostawy towarów ze względów bezpieczeństwa nie są możliwe.

Wraz z działaniami wojennymi Rosji na terytorium Ukrainy, kraje zachodnie zareagowały szeregiem sankcji nałożonych na Rosję. Do bojkotu rynku rosyjskiego przyłączyło się wiele firm światowych, w tym firmy z branży odzieżowej. Również Zarząd LPP zdecydował w dniu 4 marca 2022 roku, o wstrzymaniu dostaw towarów do Rosji i zamrożeniu budowy nowych sklepów, a także o zawieszeniu działalności handlowej. W dniu 30 marca nastąpiło zamknięcie ostatniego sklepu na tym rynku.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku spółka rosyjska, po dokonanych odpisach aktualizujących dla części salonów, dysponowała środkami trwałymi o wartości 250 980 tys. PLN oraz zapasami w kwocie 924 670 tys. PLN.

W dniu 13 kwietnia 2022 roku Zarząd LPP SA podjął uchwałę o wniesieniu wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa LPP SA, w wyniku którego część majątku Spółki, w ramach wyodrębnionego w strukturze organizacyjnej LPP SA działu logistyki, zostanie przeniesiona na spółkę zależną LPP Logistics Sp. z o.o.. Wniesienie działu logistyki do spółki LPP Logistics Sp. z o.o. zostało podyktowane rozwojem sieci stacjonarnej GK LPP SA w Polsce i za granicą, które wymaga zaawansowanego technologicznie zaplecza logistycznego. Aktualne rozwiązanie, gdzie całość operacji logistycznych w Grupie Kapitałowej prowadzone jest w ramach jednego podmiotu, stało się nieefektywne. W związku z powyższym w celu osiągnięcia efektu rozdzielenia od siebie różnych przeważających przedmiotów działalności zdecydowano się na przeniesienie tej części LPP SA do osobnej spółki.

ZARZĄD LPP SA:

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki
Wiceprezes Zarządu



4

**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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021/22 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową GK LPP SA oraz wynik finansowy za prezentowane okresy, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LPP z oświadczeniem o stosowaniu zasad Ładu Korporacyjnego za 2021/22 rok (z uwzględnieniem wymogów ujawnień dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres) zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej LPP i 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 Ernst&Young Audyt Polska Sp. Z o.o. sp.k 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 raport zintegrowany za 2021/22 rok „Z ESG na pierwszym planie”, który w sposób kompleksowy prezentuje informacje na temat Emitenta. Raport zintegrowany 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



5
**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), 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 (Dz. U. z 2017, poz. 1089 ze zm.).

RADA NADZORCZA LPP SA:

Miłosz Wiśniewski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Olejniczak

Członek Prezesa 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 2021/22;
- sprawozdaniem Zarządu LPP SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2021/22 (obejmującym sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie);
- uchwałą Zarządu w sprawie wniosku co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2021/22;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021/22;
- opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2021/22;

stwierdza, iż w ocenie Rady Nadzorczej:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2021/22, obejmujące sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie;
- sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2021/22;
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2021/22

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 2020/21 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 2021/22;
- sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021/22;
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2021/22.

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 Prezesa Rady Nadzorczej

Piotr Piechocki

Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Sekuła

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Słupski

Członek Rady Nadzorczej



6
**STANOWISKO
ZARZĄDU I OPINIA
RN WÓBEC
WYRAŻONEGO PRZEZ
FIRMĘ AUDYTORSKĄ
ZASTRZEŻENIA W
OPINII Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

STANOWISKO ZARZĄDU LPP SA Z DNIA 19 KWIETNIA 2022

WOBEC WYRAŻONEGO PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ ZASTRZEŻENIA W OPINII Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd LPP SA przyjmuje następującej treści stanowisko wobec wyrażonej przez firmę audytorską opinii z zastrzeżeniem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego LPP SA za rok obrotowy od 1 lutego 2021 r. do dnia 31 stycznia 2022 r.:

Zarząd LPP SA wskazuje, iż podjął decyzję o dokonaniu przez Grupę w ramach skonsolidowanego sprawozdania za okres zakończony 31 stycznia 2022 r. odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 156 milionów złotych oraz zapasów w kwocie 117 milionów złotych dotyczących salonów sprzedaży zlokalizowanych w Ukrainie w związku z sytuacją polityczną w tym kraju, a także odpisów aktualizujących części salonów położonych na terytorium Rosji w kwocie 335 milionów złotych z tego samego powodu. W ocenie Zarządu narastające napięcie polityczne pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą, a w dalszej konsekwencji krajami NATO było widoczne co najmniej od drugiej połowy roku 2021. Albowiem po manewrach Zapad na terytorium Białorusi pozostały tam wojska rosyjskie, które rozlokowały się wzdłuż granicy z Ukrainą. Analogicznie przy wschodniej granicy Ukrainy siły rosyjskie były rozlokowywane co najmniej od listopada 2021 r. Nie do pominięcia było narastające ryzyko gwałtownego wybuchu konfliktu już nie tylko politycznego, ale również pełnowymiarowa eskalacja działań wojskowych (toczących się przecież na terytorium Ukrainy już od 2014 roku, od zajęcia Krymu i części obwodów ługańskiego i donieckiego przez wojska rosyjskie i stworzone przez nie siły separatystyczne tzw. republik ludowych) w działania kinetyczne (wojnę). Dodatkowo ujawniane kilkakrotnie informacje (stanowiące jak się zdaje formę aktywności sił wywiadowczych państwa NATO) o wyznaczonych terminach rozpoczęcia działań wojennych przez Rosję potwierdzały wysokie prawdopodobieństwo wybuchu wojny kinetycznej. W tej sytuacji Zarząd podjął analizy odnośnie możliwości utraty w efekcie zbliżającego się coraz bardziej prawdopodobnego konfliktu wojennego wartości aktywów znajdujących się na terytorium Ukrainy, a w dalszej kolejności na terytorium Rosji (mając na uwadze wysoce prawdopodobne sankcje gospodarcze mogące zostać nałożone na ten kraj przez państwa NATO oraz nacisk społeczny na zaprzestanie działalności w kraju agresora, szczególnie silny w naszym kraju z powodów doświadczeń historycznych). W ich wyniku, ze względów ostrożnościowych oraz dla zachowania bezpiecznego i konserwatywnego podejścia do kwestii ustalania wyniku finansowego podjął decyzję o

dokonaniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na terytorium Ukrainy i Rosji w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 r. W przypadku niedokonania tych odpisów wynik finansowy brutto za rok obrotowy zakończony tego dnia byłoby wyższy o 609 milionów złotych. Mając na uwadze jednorazowy i incydentalny charakter zdarzenia brak jest potrzeby podejmowania dalszych czynności w odniesieniu do przedmiotu zastrzeżenia.

ZARZĄD LPP SA:**Marek Piechocki**

Prezes Zarządu

Przemysław Lutkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Jacek Kujawa

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Łoboda

Wiceprezes Zarządu

Marcin Piechocki

Wiceprezes Zarządu

OPINIA RADY NADZORCZEJ LPP SA Z DNIA 19 KWIETNIA 2022

W SPRAWIE ZASTRZEŻENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Nadzorcza, mając na uwadze treść sformułowanego przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa zastrzeżenia do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy od 1.02.2021 r. do 31.01.2022 r. oraz stanowisko Zarządu oraz Komitetu Audytu w odniesieniu do tegoż zastrzeżenia, wyraża następującą opinię:

Decyzja o dokonaniu i ujawnieniu w dodatkowych notach objaśniających 9.3 i 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2022 r. odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 156 milionów złotych oraz zapasów w kwocie 117 milionów złotych, dotyczących salonów sprzedaży zlokalizowanych w Ukrainie w związku z atakiem militarnym w tym kraju, a także odpisów aktualizujących dotyczących utraty wartości rzeczowych środków trwałych w części salonów położonych na terytorium Rosji w kwocie 335 milionów złotych jest działaniem znajdującym uzasadnienie. Dodatkowo stanowi ono działanie stanowiące wyraz konserwatywnego i bezpieczniejszego podejścia do ustalania wyniku finansowego Grupy. W przypadku bowiem niedokonania tych odpisów wynik finansowy Grupy wzrósłby o ok. 609 mln zł.

Wyjaśnienia Zarządu odnośnie do przyczyn stojących za decyzją o dokonaniu przez Grupę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na terytorium Ukrainy i Rosji w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 stycznia 2022 r. (w kwocie 156 milionów złotych oraz zapasów w kwocie 117 milionów złotych dotyczących salonów sprzedaży zlokalizowanych w Ukrainie oraz odpisów aktualizujących wartość części salonów położonych na terytorium Rosji w kwocie 335 milionów złotych) są przekonujące i oparte na powszechnie znanych okolicznościach. Bezspornie narastające napięcie polityczne pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą, a co za tym idzie państwami NATO było widoczne co najmniej już w roku 2021. Narastało ono od czasu wspólnych ćwiczeń sił rosyjskich i białoruskich na terytorium Białorusi i pozostaniu tam wojsk rosyjskich rozlokowanych wzdłuż granicy z Ukrainą oraz informacji o rozmieszczaniu (grupowaniu) sił rosyjskich wzdłuż wschodniej granicy Ukrainy.

W świetle tych działań niewątpliwie pojawiło się ryzyko wybuchu pełnoskalowego konfliktu militarnego (nieograniczonego jak wcześniej do części obwodów ługańskiego i donieckiego). Ryzyko to potwierdzały informacje ujawniane przez wywiady państw NATO o kolejnych planowanych terminach rozpoczęcia działań wojennych przez Rosję.

W tej sytuacji za bezpieczniejsze podejście można było uznać przyjęcie ryzyka utraty w efekcie coraz bardziej prawdopodobnego konfliktu wojennego wartości aktywów znajdujących się na terytorium Ukrainy, a w dalszej kolejności na terytorium Rosji (mając na uwadze możliwe sankcje gospodarcze mogące zostać nałożone na ten kraj przez państwa NATO oraz nacisk społeczny na zaprzestanie działalności w kraju agresora, szczególnie silny w Polsce z powodów doświadczeń historycznych).

Mając na uwadze jednorazowy i incydentalny charakter zdarzenia brak jest potrzeby podejmowania dalszych czynności w odniesieniu do przedmiotu zastrzeżenia.

Rada Nadzorcza LPP SA przyjmuje do wiadomości wyrażone przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa zastrzeżenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego LPP SA za okres od 1 lutego 2021 r. do 31 stycznia 2022 r.

RADA NADZORCZA LPP SA:

Miłosz Wiśniewski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Olejniczak

Członek Prezesa Rady Nadzorczej

Piotr Piechocki

Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Sekuła

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Słupski

Członek Rady Nadzorczej

ZAPRASZAMY DO KONTAKTU
W SPRAWIE NINIEJSZEGO
RAPORTU:

Magdalena Kopaczewska
IR and Sustainable Reporting Manager

Magdalena.Kopaczewska@lppsa.com
LPP.investor.relations@lppsa.com





www.lppsa.com



[discoverlpp](https://www.facebook.com/discoverlpp)



[company/lpp-s.a](https://www.linkedin.com/company/lpp-s.a)



[discoverlpp](https://www.instagram.com/discoverlpp)



[discoverlpp](https://www.youtube.com/discoverlpp)