LPP

GK LPP SA

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021/22

RESERVED CROPP house MOHITO sinsay

Spis treści

01. WYBRANE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE 4

02. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 5

03. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 6

04. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9

05. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 12

06. WYBRANE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE 14

07. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 15

08. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 16

09. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 19

10. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 22

11. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 24

01

Wybrane śródroczne skonsolidowane dane finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Narastająco			
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04
Przychody ze sprzedaży	2 350 339	1 178 647	515 199	263 285
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	87 192	-260 522	19 113	-58 195
Zysk (strata) brutto	49 106	-419 037	10 764	-93 604
Zysk (strata) netto	21 548	-361 990	4 723	-80 861
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 834 417	1 838 066	1 834 417
Zysk (strata) na jedną akcję	11,72	-197,33	2,57	-44,08
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	404 254	-282 977	88 613	-63 211
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-206 177	-104 116	-45 194	-23 257
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-224 132	622 747	-49 130	139 108
Przepływy pieniężne netto, razem	-26 055	235 654	-5 711	52 640

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	30.04.2021	31.01.2021	30.04.2021	31.01.2021
Aktywa razem	10 735 866	10 353 768	2 351 572	2 281 319
Zobowiązania długoterminowe	3 133 964	3 114 193	686 460	686 172
Zobowiązania krótkoterminowe	4 498 786	4 171 199	985 409	919 070
Kapitał własny	3 103 131	3 068 391	679 706	676 080
Kapitał podstawowy	3 705	3 705	812	816
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 838 066	1 838 066	1 838 066
Wartość księgowa na jedną akcję	1 688,26	1 669,36	369,79	367,82
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	450,00	0,00	98,57	0,00

02

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	2021	2020
	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 350 339	1 178 647
Koszt własny sprzedaży	1 045 037	610 830
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**1 305 302**	**567 817**
Koszty sklepów i dystrybucji	1 059 936	706 998
Koszty ogólne	140 784	108 786
Pozostałe przychody operacyjne	18 436	9 076
Pozostałe koszty operacyjne	35 826	21 631
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**87 192**	**-260 522**
Przychody finansowe	10 963	3 396
Koszty finansowe	49 049	161 911
Zysk (strata) brutto	**49 106**	**-419 037**
Podatek dochodowy	27 558	-57 047
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**21 548**	**-361 990**
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	21 548	-361 990
Udziałowcom niekontrolującym	0	0
Inne całkowite dochody		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	13 192	-9 674
Całkowite dochody ogółem	**34 740**	**-371 664**
przypisane:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	34 740	-371 664
Udziałowcom niekontrolującym	0	0

03

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach PLN)	Stan na dzień		
	30.04.2021	31.01.2021	30.04.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	**5 783 130**	**5 620 568**	**5 961 102**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 573 352	2 439 778	2 379 744
2. Aktywa niematerialne	139 098	136 453	130 498
3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 608 620	2 589 063	2 960 697
4. Wartość firmy	183 203	183 203	209 598
5. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	184 291	178 864	193 163
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 275	2 187	2 188
8. Pozostałe aktywa finansowe	13 783	13 512	7 706
Aktywa obrotowe	**4 952 736**	**4 733 200**	**4 064 998**
1. Zapasy	2 239 336	2 074 447	1 992 377
2. Należności z tytułu dostaw i usług	203 517	158 055	155 650
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	133 776	102 726	15 993
4. Pozostałe aktywa niefinansowe	98 764	63 722	62 593
5. Rozliczenia międzyokresowe	28 429	32 249	19 437
6. Pozostałe aktywa finansowe	63 829	71 131	151 375
7. Depozyty i fundusze inwestycyjne	941 833	953 016	28 368
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 243 252	1 277 854	1 639 205
Aktywa RAZEM	10 735 866	10 353 768	10 026 100

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach PLN)	Stan na dzień		
	30.04.2021	31.01.2021	30.04.2020
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	**3 103 131**	**3 068 391**	**2 876 921**
1. Kapitał podstawowy	3 705	3 705	3 705
2. Akcje własne	0	0	-41 115
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	364 315	364 315	284 877
4. Pozostałe kapitały	3 156 886	3 155 123	2 735 152
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-252 046	-265 238	-172 477
6. Zyski zatrzymane	-169 729	-189 514	66 779
Kapitał udziałowców niekontrolujących	**-15**	**-15**	**-15**
Zobowiązania długoterminowe	**3 133 964**	**3 114 193**	**3 188 982**
1. Kredyty bankowe i pożyczki	178 485	190 596	160 976
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	2 543 760	2 523 669	2 596 662
3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	299 458	294 104	293 765
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 818	1 818	1 464
5. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	22	22	688
6. Rozliczenia międzyokresowe	110 421	103 984	135 427
Zobowiązania krótkoterminowe	**4 498 786**	**4 171 199**	**3 960 212**
1. Zobowiaąania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 051 630	2 775 815	2 117 397
2. Zobowiązania kontraktowe	15 557	18 566	16 388
3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty dla klientów	44 676	42 711	32 422
4. Kredyty bankowe i pożyczki	484 841	521 097	907 155
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	690 889	654 010	715 756
6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	62 194	33 676	52 757
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	77 654	67 664	67 968
8. Rezerwy	25 467	1 384	7 042
9. Rozliczenia międzyokresowe	45 878	56 276	43 327
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	10 735 866	10 353 768	10 026 100

RESERVED

04

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	01.02 - 30.04.2021	01.02 - 30.04.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	49 106	-419 037
II. Korekty razem	355 148	136 060
1. Amortyzacja	257 162	278 106
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 436	-40 409
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 267	41 440
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 689	-5 201
5. Zapłacony podatek dochodowy	-53 394	-66 171
6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	52 181	-29 347
7. Zmiana stanu zapasów	-156 259	-84 674
8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-122 937	-36 133
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	347 416	95 035
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 240	-26 903
11. Inne korekty	1 077	10 317
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**404 254**	**-282 977**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	95 162	197 624
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 384	18 776
2. Spłata udzielonych pożyczek	47	0
3. Odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	201	1 263
4. Inne wpływy inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	66 530	177 585
II. Wydatki	301 339	301 740
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251 460	191 724
2. Udzielone pożyczki	300	16
3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	49 579	110 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-206 177**	**-104 116**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	01.02 - 30.04.2021	01.02 - 30.04.2020
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	202 409	890 453
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty i pożyczki	202 409	890 453
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	426 541	267 706
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	252 217	100 347
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	136 540	129 445
4. Odsetki	37 784	37 791
5. Inne wydatki finansowe	0	123
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-224 132**	**622 747**
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-26 055	235 654
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-34 602	277 731
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8 547	42 077
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 276 243	1 348 311
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 250 188	1 583 965

sinsay

05

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 lutego 2021 roku	**3 705**	**0**	**364 315**	**3 155 123**	**-265 238**	**-189 514**	**3 068 391**	**-15**	**3 068 376**
Podział zysku za 12 m-cy do dnia 31 stycznia 2021	0	0	0	1 763	0	-1 763	0	0	0
Transakcje z właścicielami	**0**	**0**	**0**	**1 763**	**0**	**-1 763**	**0**	**0**	**0**
Zysk netto za I kwartał 2021 roku	0	0	0	0	0	21 548	21 548	0	21 548
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0	13 192	0	13 192	0	13 192
Całkowite dochody ogółem	**0**	**0**	**0**	**0**	**13 192**	**21 548**	**34 740**	**0**	**34 740**
Stan na 30 kwietnia 2021 roku	**3 705**	**0**	**364 315**	**3 156 886**	**-252 046**	**-169 729**	**3 103 131**	**-15**	**3 103 116**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 lutego 2020 roku	**3 705**	**-41 115**	**284 877**	**2 733 227**	**-162 803**	**429 600**	**3 247 491**	**-15**	**3 247 476**
Podział zysku za 13 m-cy do dnia 31 stycznia 2020	0	0	0	831	0	-831	0	0	0
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	0	1 094	0	0	1 094	0	1 094
Transakcje z właścicielami	**0**	**0**	**0**	**1 925**	**0**	**-831**	**1 094**	**0**	**1 094**
Strata netto za I kwartał 2020 roku	0	0	0	0	0	-361 990	-361 990	0	-361 990
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0	-9 674	0	-9 674	0	-9 674
Całkowite dochody ogółem					**-9 674**	**-361 990**	**-371 664**		**-371 664**
Stan na 30 kwietnia 2020 roku	**3 705**	**-41 115**	**284 877**	**2 735 152**	**-172 477**	**66 779**	**2 876 921**	**-15**	**2 876 906**

06

Wybrane śródroczne jednostkowe dane finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Narastająco			
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04
Przychody ze sprzedaży	1 793 144	1 012 885	393 061	226 257
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-151 919	-107 528	-33 301	-24 019
Zysk (strata) brutto	-177 772	-192 759	-38 968	-43 058
Zysk (strata) netto	-158 790	-159 809	-34 807	-35 698
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 834 417	1 838 066	1 834 417
Zysk (strata) na jedną akcję	-86,39	-87,12	-18,94	-19,46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 682	-410 064	26 454	-91 600
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 909	-141 942	-8 091	-31 707
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-203 484	600 027	-44 604	134 033
Przepływy pieniężne netto, razem	-119 711	48 021	-26 241	10 727

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	30.04.2021	31.01.2021	30.04.2021	31.01.2021
Aktywa razem	8 274 185	8 300 600	1 812 368	1 828 930
Zobowiązania długoterminowe	1 521 470	1 561 418	333 261	344 038
Zobowiązania krótkoterminowe	3 814 149	3 641 826	835 447	802 429
Kapitał własny	2 938 566	3 097 356	643 660	682 462
Kapitał podstawowy	3 705	3 705	812	816
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 838 066	1 838 066	1 838 066
Wartość księgowa na jedną akcję	1 598,73	1 685,12	350,18	371,29
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	450,00	0,00	98,57	0,00

07

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	2021	2020
	01.02 - 30.04	01.02 - 30.04
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 793 144	1 012 885
Koszt własny sprzedaży	1 167 311	658 923
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**625 833**	**353 962**
Koszty sklepów i dystrybucji	593 228	343 894
Koszty ogólne	183 876	108 489
Pozostałe przychody operacyjne	4 298	3 790
Pozostałe koszty operacyjne	4 946	12 897
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**-151 919**	**-107 528**
Przychody finansowe	1 384	2 909
Koszty finansowe	27 237	88 140
Zysk (strata) brutto	**-177 772**	**-192 759**
Podatek dochodowy	-18 982	-32 950
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**-158 790**	**-159 809**
Inne całkowite dochody		
Całkowite dochody ogółem	-158 790	-159 809
Średnia ważona liczba akcji	1 838 066	1 834 417
Zysk (strata) netto na jedną akcję	**-86,39**	**-87,12**
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję		

08

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach PLN)	Stan na dzień		
	30.04.2021	31.01.2021	30.04.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe	**4 710 054**	**4 701 883**	**4 608 431**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 418 781	1 403 156	1 351 400
2. Aktywa niematerialne	134 980	133 720	127 543
3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	934 384	965 038	910 911
4. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	1 934 706	1 819 752	1 956 350
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	85 186	66 166	78 784
7. Rozliczenia międzyokresowe	375	265	660
8. Pozostałe aktywa finansowe	22 024	134 168	3 165
Aktywa obrotowe	**3 564 131**	**3 598 717**	**3 106 748**
1. Zapasy	1 553 369	1 590 682	1 370 241
2. Należności z tytułu dostaw i usług	364 817	203 126	476 165
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	129 669	98 962	0
4. Pozostałe aktywa niefinansowe	3 974	19 714	370
5. Rozliczenia międzyokresowe	18 500	19 358	13 069
6. Pozostałe aktywa finansowe	12 618	43 380	129 709
7. Depozyty i fundusze inwestycyjne	922 243	936 296	28 368
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 941	687 199	1 088 826
Aktywa RAZEM	8 274 185	8 300 600	7 715 179

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach PLN)	Stan na dzień		
	30.04.2021	31.01.2021	30.04.2020
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	**2 938 566**	**3 097 356**	**3 235 172**
1. Kapitał podstawowy	3 705	3 705	3 705
2. Akcje własne	0	0	-41 115
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	364 315	364 315	284 877
4. Pozostałe kapitały	3 139 309	3 139 309	2 725 817
5. Zyski zatrzymane	-568 763	-409 973	261 888
Zobowiązania długoterminowe	**1 521 470**	**1 561 418**	**1 351 153**
1. Kredyty bankowe i pożyczki	178 485	190 596	160 976
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	994 471	1 024 526	833 426
3. Inne zobowiązania finansowe (obligacje)	299 458	294 104	293 766
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 592	1 592	1 289
5. Rozliczenia międzyokresowe	47 464	50 600	61 696
6. Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	**3 814 149**	**3 641 826**	**3 128 854**
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 076 240	2 841 349	1 976 619
2. Zobowiązania kontraktowe	11 279	14 214	14 757
3. Zobowiązania do zwrotu zapłaty	12 603	17 106	15 814
4. Kredyty bankowe i pożyczki	299 471	421 252	734 481
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	284 269	267 796	262 000
6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36 576	10 565	32 397
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	49 392	48 882	63 525
8. Rezerwy	25 000	0	7 000
9. Rozliczenia międzyokresowe	19 319	20 662	22 261
Kapitał własny i zobowiązania RAZEM	8 274 185	8 300 600	7 715 179

RESERVED

09

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	01.02 - 30.04.2021	01.02 - 30.04.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-177 772	-192 759
II. Korekty razem	298 454	-217 305
1. Amortyzacja	100 784	113 464
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 191	-41 209
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 388	14 073
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5 723	-6 532
5. Zapłacony podatek dochodowy	-30 605	-54 246
6. Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	51 011	-21 312
7. Zmiana stanu zapasów	37 386	-4 414
8. Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-116 024	-259 417
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	249 690	67 601
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	738	-26 407
11. Inne korekty	0	1 094
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**120 682**	**-410 064**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	194 897	193 314
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 593	7 030
2. Z aktywów finansowych, w tym:	128 503	8 700
a) w jednostkach powiązanych	128 262	7 437
- dywidendy	0	7 437
- spłata udzielonych pożyczek	126 105	0
- odsetki	2 157	0
b) w pozostałych jednostkach	241	1 263
- spłata udzielonych pożyczek	40	13
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	201	1 250
3. Inne wpływy inwestycyjne	49 801	177 584
II. Wydatki	231 806	335 256
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 626	83 295
2. Na aktywa finansowe, w tym:	123 180	141 961
a) w jednostkach powiązanych	122 880	141 945
- nabycie udziałów	114 954	141 945
- udzielenie pożyczek	7 926	0
b) w pozostałych jednostkach	300	16
- udzielone pożyczki	300	16
3. Inne wydatki inwestycyjne (fundusze inwestycyjne)	30 000	110 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-36 909**	**-141 942**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	01.02 - 30.04.2021	01.02 - 30.04.2020
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	673 547
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	673 547
3. Emisja obligacji	0	0
II. Wydatki	203 484	73 520
1. Koszt związany z akcjami własnymi	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	134 058	12 161
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	56 370	50 813
5. Odsetki	3 869	10 423
6. Inne wydatki finansowe	9 187	123
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-203 484**	**600 027**
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-119 711	48 021
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-128 258	90 098
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8 547	42 077
F. Środki pieniężne na początek okresu	685 587	985 565
G. Środki pieniężne na koniec okresu	565 876	1 033 586

UTURE IS IN
YOUR HANDS
house

10

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 lutego 2021 roku	**3 705**	**0**	**364 315**	**3 139 309**	**-409 973**	**3 097 356**
Strata netto za I kwartał 2021 roku	0	0	0	0	-158 790	-158 790
Całkowite dochody ogółem	**0**	**0**	**0**	**0**	**-158 790**	**-158 790**
Stan na 30 kwietnia 2021 roku	**3 705**	**0**	**364 315**	**3 139 309**	**-568 763**	**2 938 566**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 lutego 2020 roku	**3 705**	**-41 115**	**284 877**	**2 724 723**	**421 697**	**3 393 887**
Wynagrodzenie płatne akcjami	0	0	0	1 094	0	1 094
Transakcje z właścicielami	**0**	**0**	**0**	**1 094**	**0**	**1 094**
Strata netto za I kwartał 2020 roku	0	0	0	0	-159 809	-159 809
Całkowite dochody ogółem	**0**	**0**	**0**	**0**	**-159 809**	**-159 809**
Stan na 30 kwietnia 2020 roku	**3 705**	**-41 115**	**284 877**	**2 725 817**	**261 888**	**3 235 172**

11

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

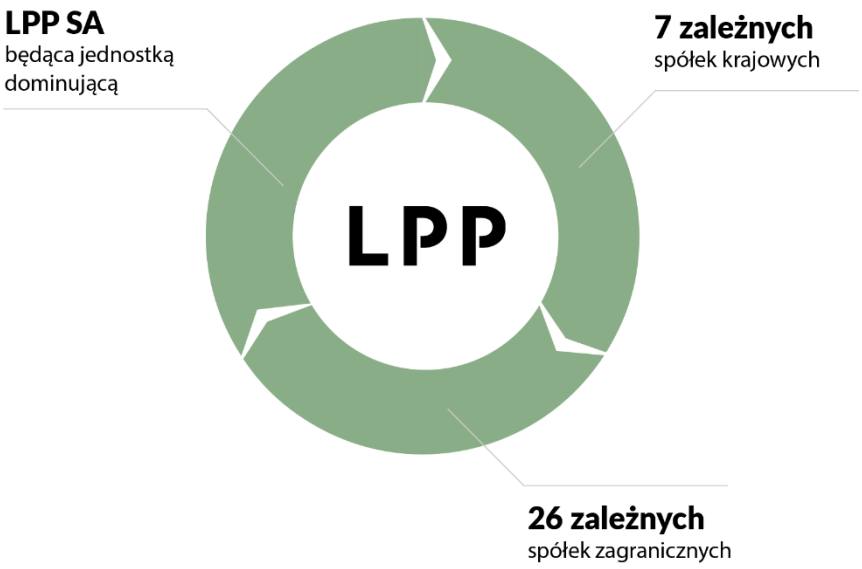
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP SA

Grupa Kapitałowa LPP SA (dalej zwaną „Grupa Kapitałowa", „Grupa", „GK") składa się z LPP SA („Jednostka dominująca", „Spółka") i jej spółek zależnych.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.
Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:
- sprzedaż detaliczna odzieży;
- sprzedaż hurtowa odzieży.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2021 roku nastąpiło kilka zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2021 roku, a mianowicie zostały założone dwie spółki krajowe Dock IT Sp. z o.o. i Silky Coders Sp. z o.o. oraz jedna spółka zagraniczna Reserved Fashion BIS Modne Znamke DOO w Słowenii. Spółki krajowe będą zajmowały się obsługą informatyczną LPP SA oraz innych spółek zależnych, natomiast spółka słoweńska będzie prowadziła sprzedaż stacjonarną odzieży na terenie Słowenii.



2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa" zatwierdzonym przez UE („MSR34").
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2021 roku.
Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, o ile nie podano inaczej.

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.04.2021 to 4,5654 PLN/EUR a 31.01.2021 to 4,5385 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.02-30.04.2021 to 4,5620 PLN/EUR, 01.02.-30.04.2020 to 4,4767 PLN/EUR.

Polityka księgowa zastosowana do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2020/21, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy podlegające konsolidacji w dającej się przewidzieć przyszłości, pomimo wystąpienia okoliczności dotyczących pandemii koronawirusa COVID-19 mających wpływ na kontynuację działalności Grupy w najbliższej przyszłości.

W okresie od lutego do kwietnia 2021 roku, z powodu COVID-19, nadal wiele krajów stosowało restrykcje w zakresie handlu stacjonarnego. Duża liczba sklepów, w których Grupa LPP SA prowadzi działalność, w kwietniu 2021, nadal pozostawała zamknięta (około 1000 sklepów w 12 krajach). Trwający program ogólnodostępnych szczepień przeciwko COVID-19, stosowanie zasad dystansu społecznego i przestrzeganie zaleceń WHO spowodowało spadek zakażeń i rozprzestrzeniania się wirusa co pozwoliło na ponowne otwarcie galerii handlowych. Wszystkie te działania dają Grupie nadzieję na kontynuowanie normalnego działania od II kwartału 2021.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK w I kwartale 2021/22

1. Liczba sklepów i powierzchnia handlowa

Na koniec I kw. 2021/22 GK LPP SA posiadała 1 917 sklepów stacjonarnych w 25 krajach o łącznej powierzchni 1 511,7 tys. m2. Poza granicami Polski znajdowało się 1 036 sklepów (927,4 tys. m2).
Łączna powierzchnia handlowa w porównaniu z I kwartałem 2020/21 wzrosła o 21,6%, głównie dzięki otwarciom sklepów poza granicami kraju.
Największy nominalny przyrost powierzchni odnotowała marka Sinsay (196,2 tys. m2). W tym okresie marka ta osiągnęła również największą dynamikę wzrostu powierzchni (103,1% r/r).

Stan na 30.04.2021	Liczba sklepów	Zmiana r/r	I kw. 2021/22	I kw. 2020/21	Zmiana r/r (%)
			Pow. w tys.m2	Pow. w tys.m2	
Reserved	440	-1	683,1	657,1	4,0%
Cropp	373	17	170,8	149,2	14,5%
House	340	24	151,9	129,8	17,1%
Mohito	278	2	116,4	110,5	5,3%
Sinsay	483	148	386,7	190,4	103,1%
Outlet	3	-4	2,8	5,8	-50,7%
Razem GK LPP	**1 917**	**186**	**1 511,7**	**1 242,7**	**21,6%**

2. Sprzedaż w podziale na poszczególne marki w sklepach stacjonarnych oraz internetowych

W I kwartale 2021/22 łączna sprzedaż wszystkich marek z obu kanałów tj. sklepów stacjonarnych oraz internetowych wynosiła 2 350,3 mln PLN. Przychody te były wyższe o 99,4% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Na wzrost przychodów wpływ miał dynamiczny wzrost sprzedaży w kanale online oraz odbicie w sprzedaży offline, a także różne terminy czasowych lockdownów w krajach, w których Grupa posiada sklepy tradycyjne.
Najwyższe wzrosty przychodów w I kwartale 2020/21 zanotowała marka Sinsay, co było efektem konsekwentnego rozwoju sieci sprzedaży tej marki oraz rosnącej jej rozpoznawalności za granicą.
Jednocześnie zauważalny jest fakt, że wszystkie marki Grupy w tym okresie wygenerowały większe przychody z zagranicy niż z kraju, co świadczy o coraz bardziej globalnym charakterze marek.

W poniższych tabelach zaprezentowano sprzedaż poszczególnych marek w obu kanałach tj. sklepach stacjonarnych oraz internetowych zrealizowaną w I kwartale 2021/22.

	w mln PLN		
	Sprzedaż w I kw. 2021/22	Sprzedaż w I kw. 2020/21	Zmiana r/r (%)
Reserved	956	554	72,6%
Cropp	252	135	87,1%
House	196	119	64,7%
Mohito	178	126	41,9%
Sinsay	740	231	219,9%
Pozostałe	28	14	100,9%
Razem	**2 350**	**1 179**	**99,4%**

3. Sprzedaż w sklepach porównywalnych

Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL (w walutach lokalnych liczone do 2019/20) w I kwartale 2021/22 zmalały o 41,8%. Spadek sprzedaży porównywalnej w tym okresie był konsekwencją pandemii wirusa COVID-19 i zmian preferencji miejsc zakupowych klientów, którzy częściej wybierali kanał internetowych.
Spadek sprzedaży porównywalnej został zanotowany przez wszystkie marki Grupy, a pod względem geograficznym prawie przez wszystkie kraje za wyjątkiem Rosji, Kazachstanu i Słowenii.
Jednocześnie przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych LFL w walutach lokalnych liczone do 2020/21 wzrosły o 74,5%.

4. Sprzedaż internetowa

Przychody ze sprzedaży internetowej w I kwartale 2021/22 osiągnęły wysokość 988,3 mln PLN tj. 157,3% więcej niż przed rokiem. Wysokie trzycyfrowe wzrosty sprzedaży online były wynikiem zmian zwyczajów zakupowych klientów tj. migracją do kanału online. Wprowadzone restrykcje, wygoda oraz bezpieczeństwo zakupów online, spowodowały, że nowe trendy, które przyspieszyły wraz z początkiem COVID-19 nabrały trwałego charakteru zarówno w czasie, jak i w wymiarze geograficznym. Pomimo otwarć sklepów stacjonarnych w niektórych miesiącach pierwszego kwartału, popularność zakupów w internecie nie zmalała, w efekcie w całym I kwartale 2021/22 stanowiła około 42,0% wszystkich przychodów Grupy. Zauważalny jest też fakt, że baza klientów e-commerce poszerza się o klientów preferujących wcześniej zakupy w salonach stacjonarnych, a struktura sprzedaży towarów e-commerce ulega zmianie na skutek zwiększenia popytu na produkty, które dotychczas były bardziej popularne w tradycyjnym kanale sprzedaży Grupy. Jednocześnie widoczna jest popularność urządzeń mobilnych w procesie zakupowym - 84% wizyt i 68% zakupów w sklepach internetowych Grupy miało miejsca poprzez urządzenia mobilne.
Aby dostosować się do nowej sytuacji Grupa już w poprzednich kwartałach skierowała intensywne działania na rozwój sprzedaży internetowej, które dotyczyły również technologii (rozwiązań IT) oraz logistyki.
Natomiast rozwój sprzedaży internetowej poza Polską spowodował, że coraz większa część przychodów Grupy z tego kanału generowana jest z zagranicy. W I kwartale 2020/21 przez sprzedaż w kraju było wygenerowane już tylko około 41% sprzedaży internetowej. Największe nominalnie przychody ze sprzedaży online oprócz Polski Grupa uzyskała z Ukrainy, Czech, Słowacji i Rumunii oraz Niemiec.

	w mln PLN		
Wielkość	I kwartał 2021/22	I kwartał 2020/21	Zmiana r/r (%)
Sprzedaż w mln PLN	988,3	384,0	157,3%

5. Przychody ze sprzedaży wg regionów

W I kwartale 2021/22 Grupa LPP odnotowała wzrosty sprzedaży r/r we wszystkich krajach działalności za wyjątkiem Wielkiej Brytanii. Największe nominalne wzrosty sprzedaży r/r Grupa uzyskała w Polsce, Rosji, na Ukrainie i w Rumunii. Natomiast największe procentowe dynamiki r/r wystąpiły w krajach, w których działa paneuropejski sklep internetowy oraz Słowenii, Kazachstanie oraz Bośni i Hercegowinie.
Jednocześnie w I kwartale 2021/22 sprzedaż z zagranicy przewyższyła sprzedaż z Polski i stanowiła już 61,3% sprzedaży Grupy, przy 38,7% sprzedaży z Polski.
Przychody ze sprzedaży stacjonarnej i internetowej wypracowane przez spółki GK działające w poszczególnych rejonach przedstawia poniższa tabela (po wyłączeniach sprzedaży wewnątrz Grupy):

Kraj	I kwartał 2021/22	I kwartał 2020/21	Zmiana r/r (%)
Polska	910 283	536 051	69,8%
Inne kraje europejskie	694 867	347 063	100,2%
CIS	738 723	291 835	153,1%
Bliski Wschód*	6 465	3 698	74,8%
Razem	**2 350 339**	**1 178 647**	**99,4%**

*Przychody z krajów Bliskiego Wchodu to przychody ze sklepów franczyzowych.

6. Koszty działalności operacyjnej

Na koszty operacyjne GK LPP składają się koszty sklepów (własnych, oraz sklepów franczyzowych w Polsce), koszty dystrybucji oraz koszty ogólne. Koszty sklepów własnych zawierają koszty czynszów(pod MSR17), wynagrodzenia oraz pozostałe, natomiast koszty dystrybucji składają się z kosztów logistyki i e-commerce. Koszty ogólne to koszty marketingu, back-office, działów sprzedażowych i produktowych.
W I kwartale 2021/22 roku GK odnotowała wzrost kosztów operacyjnych o 47,2%, głównie ze względu na wzrost kosztów związanych z logistyką i e-commerce.

	I kw. 2021/22 (MSSF16)	I kw. 2020/21 (MSSF16)	Zmiana r/r (%)
Koszty operacyjne (w mln PLN)	1 201	816	47,2%
Koszty operacyjne na m2/m-c	275	223	23,2%

7. Nakłady inwestycyjne

Inwestycje Grupy LPP dotyczą kilku obszarów i związane są z: budową i modernizacją sklepów stacjonarnych (w Polsce i zagranicą), budową centrów dystrybucyjnych, rozbudową i modernizacją biur oraz nakładami na e-commerce i IT.

W I kwartale 2021/22 wydatki inwestycyjne (CAPEX) wyniosły 251,5 mln PLN tj. o 31,2% więcej w stosunku do I kwartału roku poprzedniego. Wzrost nakładów r/r związany był z większymi nakładami na rozwój sieci sprzedaży oraz powrotem do inwestycji logistycznych.

8. Poziom zapasów

Na zapasy Grupy składa się towar w sklepach, towar w magazynie oraz towar w tranzycie – od producenta do centrum dystrybucyjnego. GK stara się minimalizować stan zapasów oraz jednocześnie utrzymywać wystarczającą ilość towaru do maksymalizacji sprzedaży. Poziom zapasów i jego optymalizacja stanowi istotny element zarządzania kapitałem obrotowym – ważna jest obserwacja zapasów w przeliczeniu na m2 w czasie.

W I kwartale 2021/22 poziom zapasów był wyższy o 12,4% r/r, a poziom zapasów w przeliczeniu na m2 o 7,7% niższy r/r. Przyczyną wyższych poziomów zapasów r/r był wzrost zapotrzebowania na kolekcje wynikający ze wzrostu powierzchni handlowej oraz rozwoju sieci online. Natomiast spadek r/r zapasów na m2 to wynik wzrostu powierzchni handlowej.

Wielkość	30.04.2021	30.04.2020	Zmiana r/r (%)
Zapasy (mln PLN)	2 239	1 992	12,4%
Zapasy na m2 w PLN	1 490	1 614	-7,7%

9. Zadłużenie

LPP posiada linie wielocelowe w 6 bankach w łącznej kwocie 1,2 mld PLN, które wykorzystuje na gwarancje bankowe, akredytywy do finansowania handlu lub jako kredyt obrotowy. Wykorzystanie poszczególnych produktów linii LPP na koniec I kwartału 2021/22 wynosiło: 117,3 mln PLN na gwarancje, 205,6 mln PLN na akredytywy przy braku wykorzystania na kredyt w rachunkach bieżących. Jednocześnie dwie spółki zależne tj. rosyjska i ukraińska wykorzystują przyznane przez banki lokalne linie kredytowe, których wykorzystanie na koniec I kwartału wynosiło odpowiednio: 159,9 mln PLN oraz 13,7 mln PLN (spółka ukraińska wykorzystuje limit na gwarancje oraz kredyt w rachunku).
Dodatkowo LPP SA posiada zadłużenie krótkoterminowe wynikające z zaciągniętych kredytów obrotowych w łącznej kwocie 250,0 mln PLN oraz zadłużenie z tytułu kredytów inwestycyjnych wykorzystywane na potrzeby projektów budowy i rozbudowy centrów dystrybucyjnych oraz siedziby. Na koniec I kwartału 2021/22 wartość kredytów inwestycyjnych wynosiła 228,8 mln PLN.
Spółka korzysta również z programu finansowania dostawców (faktoring odwrócony). Na koniec I kwartału 2021/22 wykorzystanie limitu wynosiło 1 937 mln PLN (zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania).
Dodatkowo w celu dywersyfikacji źródeł pozyskiwania zasobów Spółka wyemitowała w 2019 roku pięcioletnie obligacje o łącznej wartości 300 mln PLN.

Na koniec I kwartału 2021/22 GK posiadała 1 243 mln PLN gotówki, a po odjęciu zadłużenia pokazała 280 mln PLN gotówki netto (wg MSR17), w porównaniu do 277 mln PLN rok wcześniej.

Poniższa tabelka pokazuje poziom długu (gotówki) netto w tys. PLN (wyliczenie wg. MSR 17) na 30 kwietnia 2021 roku.

Wielkość zadłużenia	Stan na 30.04.2021	Stan na 30.04.2020	Zmiana r/r (%)
Kredyty krótkoterminowe	484 841	907 155	-46,6%
Kredyty długoterminowe	178 485	160 976	10,9%
Obligacje	299 458	293 765	1,9%
Środki pieniężne	1 243 252	1 639 205	-24,2%
Dług netto (gotówka netto)	**-280 468**	**-277 309**	**1,1%**

Inne istotne zdarzenia w I kwartale 2021/22 oraz do momentu publikacji raportu:

MAJ 2021

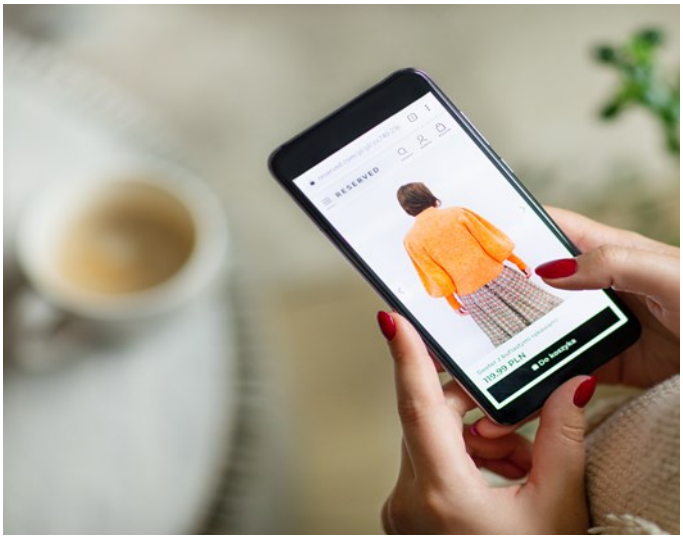
PARTNERSTWO Z CANOPY

LPP, jako pierwsza polska firma, rozpoczęła współpracę z Canopy – organizacją, 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.

MAJ 2021

STANDARYZACJA OPAKOWAŃ

Wdrożenie w logistyce projektu tj. platformy usprawniającej zarządzanie łańcuchem dostaw umożliwiło m.in. standaryzację kartonów i efektywniejsze ich wykorzystywanie. Dzięki temu LPP odzyskuje 40% kartonów zbiorczych docierających do magazynu od dostawców, optymalizuje powierzchnię ładunkową w transporcie i zmniejsza wpływ na środowisko.



CZERWIEC 2021

APLIKACJA RESERVED

LPP uruchomiła polską wersję aplikacji marki Reserved. Obecnie trwa proces przygotowywania aplikacji kolejnych marek.

4. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Mimo, że pandemia COVID-19 wybuchła w I kwartale ubiegłego roku, jej skutki wpłynęły również na wyniki Grupy w I kwartale tego roku finansowego.
Przychody ze sprzedaży w tym okresie wzrosły o 99,4% w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Podwojenie sprzedaży mimo mocniejszych restrykcji to wynik dynamicznego rozwoju kanału online i logistyki przez Spółkę, podyktowany zmianą zwyczajów zakupowych klientów.

Niski poziom zapasów oraz związany z tym brak konieczności przeprowadzania większych wyprzedaży r/r, a także korzystny poziom kursu PLN/USD spowodowały, że Grupa uzyskała wyższą marżę brutto o 7,4 p.p. w porównaniu z I kwartałem roku poprzedniego.
Ze względu na poczynione przez Spółkę oszczędności kosztowe wzrost kosztów operacyjnych był znacząco niższy niż wzrost sprzedaży. Jednocześnie pomimo wyższych r/r kosztów operacyjnych wynikających głównie ze wzrostu kosztów logistyki i e-commerce, Grupa poprawiła marżę operacyjną, która w I kwartale 2021/22 kształtowała się na poziomie 3,7%. Na działalność operacyjną wpływ miały również zdarzenia jednorazowe w pozostałej działalności operacyjnej tj. 2,1 mln PLN zysku na likwidacji umów MSSF16 oraz 12,4 mln PLN dotacji do wynagrodzenia.

W I kwartale 2021/22 GK odnotowała bardziej korzystny wpływ działalności finansowej netto ze względu na znacząco niższe ujemne różnice kursowe r/r wynikających w większości z MSSF 16.

W rezultacie GK LPP wypracowała zysk netto w wysokości 21,5 mln PLN wobec straty netto 362 mln PLN rok wcześniej.

Podstawowe wielkości obrazujące efekty funkcjonowania Grupy oraz osiągnięte marże w I kwartale 2021/22 przedstawiają poniższe tabele.

Wielkość	I kwartał 2021/22	I kwartał 2020/21	Zmiana r/r (%)
Przychody ze sprzedaży	2 350 339	1 178 647	99,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	1 305 302	567 817	129,9%
Koszty sklepów i dystrybucji oraz ogólne	1 200 720	815 784	47,2%
EBITDA	344 354	17 584	1858,3%
Zysk (strata) operacyjny	87 192	-260 522	n/m
Zysk (strata) netto	21 548	-361 990	n/m

Marża (%)	I kwartał 2021/22	I kwartał 2020/21	Zmiana r/r (p.p.)
Brutto na sprzedaży	55,5%	48,2%	7,4
EBITDA	14,7%	1,5%	13,2
Operacyjna	3,7%	-22,1%	25,8
Netto	0,9%	-30,7%	n/m

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Zazwyczaj marża brutto uzyskiwana w okresie sprzedaży nowej kolekcji w regularnych cenach jest wyższa od marży notowanej w okresie wyprzedaży kolekcji. Taka sytuacja wpływa na dysproporcje w wysokości marż uzyskiwanych w poszczególnych kwartałach kalendarzowego roku (największe w drugim i czwartym kwartale, najmniejsze w pierwszym i trzecim). Aby uniknąć dużych różnic w marżach pomiędzy kwartałami, Grupa zmieniła rok obrotowy dostosowując go do kalendarza kolekcji a tym samym niwelując wpływ wyprzedaży i sezonowości na marże poszczególnych kwartałów roku.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.3

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.35.3

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacja została zawarta w pkt.35.6

9. Informacje o zobowiązaniach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.35.8

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

MOHITO

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

17. Zmiany organizacji Grupy Kapitałowej LPP, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi lub inwestycjami długoterminowymi, podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy.

19. Informacje dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

Grupa Kapitałowa LPP SA prowadzi jeden rodzaj działalności (jeden segment branżowy, który uznano za podstawowy). Zastosowano podział na dwa segmenty geograficzne: działalność na terenie Unii Europejskiej i poza nią. Podział na segmenty geograficzne oparto o kryterium lokalizacji aktywów Grupy.

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za I kwartał 2021/22 oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 35.12.

21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału 2021/22 Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidendy. Jednocześnie Zarząd LPP w dniu 25 maja 2021 roku postanowił przedłożyć Radzie Nadzorczej LPP i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy LPP wniosek w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 450 PLN na akcję, w drodze przeniesienia środków z kapitału zapasowego utworzonego z zysków z lat poprzednich. Wniosek ten został uchwalony przez Radę Nadzorczą LPP i zostanie przedstawiony do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 29 czerwca 2021 roku.

23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 23 czerwca 2021 roku.

24. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

25. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W I kwartale 2021/22 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 30 kwietnia 2021 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła 264 123 tys. PLN, z czego:
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA w kwocie 88 232 tys. PLN;
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją w kwocie 173 715 tys. PLN;
- wartość gwarancji wystawionych z tytułu zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych zawartych przez LPP SA w kwocie 2 176 tys. PLN.

W I kwartale 2021/22 Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta a ich wartość na dzień 30 kwietnia 2021 wyniosła 12 079 tys. PLN.

26. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są stronami umów najmu powierzchni sklepowej, biurowej oraz magazynowej, a także w odniesieniu do floty samochodowej.

Przed przyjęciem MSSF 16, Grupa klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na GK. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był rozpoznany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty najmu w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 (od 1 stycznia 2019 roku) GK zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów.

Na dzień 30 kwietnia 2021 roku Grupa rozpoznała:
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 2 608 620 tys. PLN;
- zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3 234 649 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2021 roku amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 139 681 tys. PLN, a odsetki leasingowe 32 399 tys. PLN.

27. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LPP SA na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP SA w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021/22.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Fundacja Semper Simul*	536 599	29,0%	1 936 599	59,5%
Fundacja Sky**	261 338	14,1%	261 338	8,0%
Pozostali akcjonariusze	1 054 486	56,9%	1 054 486	32,5%
Razem	**1 852 423**	**100,0%**	**3 252 423**	**100,0%**

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

**Fundacja Sky - fundacja blisko związana z Panem Jerzym Lubiańcem (art.3 ust.1 pkt 26 lit. d MAR i art.4 pkt 15 ustawy o ofercie publicznej)

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za 2020/21) nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP.

29. Zestawienie stanu posiadania akcji LPP SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące LPP SA, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Struktura stanu posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021/22.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Marek Piechocki - Prezes Zarządu	664	664
Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu	415	415
Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu	618	618
Sławomir Łoboda - Wiceprezes Zarządu	507	507
Antoni Tymiński - Członek Rady Nadzorczej	11	11

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za 2020/21) miała miejsce jedna zmiana w strukturze stanu posiadania akcji LPP przez osoby zarządzające. Zmiana polegała na nabyciu 50 sztuk akcji Spółki przez Pana Jacka Kujawę Wiceprezesa Zarządu LPP (RB 06/2021).

30. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania przed sądem lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań czy wierzytelności Spółki lub jednostki zależnej.

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

31.1. Kluczowy personel

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 do 30 kwietnia 2021 roku wyniosła 1 174 tys. PLN.
Wartość krótkoterminowych świadczeń członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej, wypłaconych w okresie od 1 lutego do 30 kwietnia 2021 roku wyniosła 62 tys. PLN.

32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie objętym raportem Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań warunkowych zostały zamieszczone w punkcie 25 niniejszego sprawozdania.

33. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej LPP. W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań GK.

34. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP SA będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową LPP SA w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Spółki na wyniki osiągnięte przez GK LPP SA w perspektywie kilku kwartałów wpływ będą miały poniższe czynniki:

a) Sytuacja związana z pandemią COVID-19.

Ewentualne nasilenie się kolejnej fali pandemii COVID-19 w okresie powakacyjnym mogłoby wpłynąć na wyniki osiągane przez Grupę. W krajach gdzie Grupa sprzedaje odzież w sklepach stacjonarnych, ewentualne wprowadzenie lokcdownu przez rządy krajów w celu zminimalizowania ponownego rozprzestrzeniania się pandemii, może wpłynąć na spadek zakupów w sklepach stacjonarnych, albo ich zahamowanie do zera w przypadku ponownego zamknięcia obiektów handlowo-usługowych.
Ponowne rozprzestrzenienie się epidemii w krajach gdzie znajdują się fabryki dostawców Grupy LPP mogłoby wpłynąć na zachwianie ciągłości łańcucha dostaw a w konsekwencji do opóźnień w dostawach kolekcji, skrajnie w przypadku ponownych zamknięć szwalni do braku dostaw. Dodatkowo w czasie nasilenia się epidemii mogłyby pojawiać się problemy logistyczne związane z transportem i magazynowaniem towaru. Elementy te mogłyby negatywnie wpłynąć na ofertę produktową Grupy i jej dostępność, a przez to w konsekwencji na wyniki Grupy.

Szansą na zminimalizowanie tego ryzyka jest zastosowanie przez kraje masowych szczepień przeciwko COVID. Niezależnie od tego, Grupa LPP stara się nadal minimalizować negatywny wpływ pandemii na kilka sposobów.
W przypadku zakupu towarów Grupa zwiększa elastyczność w obszarze poszukiwania nowych źródeł dostaw (zarówno w krajach Dalekiego Wschodu, a także krajach Europy i Afryki) oraz w obszarze wykorzystywania różnych gałęzi transportu (np. transport kolejowy).
Dzięki temu, że Grupa działa nie tylko w tradycyjnym kanale sprzedaży, ale rozwija również sprzedaż w kanale internetowym, będzie w stanie dostosować się do ewentualnych ograniczeń w obiektach handlowych.

b) Sytuacja ekonomiczno–społeczna w Polsce i w krajach, w których działają sklepy Grupy.

Skutkiem pandemii może być kryzys ekonomiczny albo problemy gospodarcze w krajach wystąpienia COVID-19. W związku z tym, że przychody i marże Grupy uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji a kryzys ekonomiczny lub problemy gospodarcze mogą przełożyć się na spadek wydatków konsumenckich, w tym na odzież, co może mieć wpływ na wyniki Grupy.
Jednocześnie dzięki temu, że Grupa zarządza pięcioma markami plasującymi się w umiarkowanym przedziale cenowym, negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego na popyt towarów oferowanych przez Grupę jest minimalizowany. Dodatkowo dopasowując się do sytuacji Grupa rozwinęła z powodzeniem koncept marki Sinsay - najtańszej cenowo marki z całego portfolio. Kolekcje Sinsay zostały uzupełnione o linie damską, męską, dziecięcą oraz wyposażenia wnętrz.

c) Trendy modowe, atrakcyjność kolekcji, model zachowania klienta.

Niepewna sytuacja ekonomiczna, spadek nastrojów społecznych w tym konsumenckich oraz zmiana stylu życia w nowej po pandemicznej rzeczywistości mogą wpłynąć na zmianę modelu zachowania konsumentów, zmianę preferencji co do sposobu ubierania się i zmiany w trendach modowych.
Niepewność finansowa może sprawić, że pojawią się konsumenci sporadycznie kupujący ubrania, którzy będą stawiać na ponadczasowe, klasyczne modele, w lepszej jakości. Z drugiej strony mogą pojawić się klienci, dla których priorytetem będzie niska cena. Dodatkowo wzrastająca świadomość konsumencka może powiększyć grupę nabywców dla których decydujące znaczenie będą miały motywacje ekologiczne.
Jednocześnie zmiana stylu życia oraz sposobu pracy może spowodować, że zasady i styl ubierania się na co dzień i do pracy ulegną zmianie. Odzież formalna będzie w defensywie, a odzież typu homewear i casual zyska na popularności.

Decydujący wpływ na wyniki Grupy będzie miało dostosowanie kolekcji pięciu marek do obecnie zmieniających się trendów. Dlatego też Grupa poświęca dużą uwagę zagadnieniu mody. Zespoły projektowe każdej marki na bieżąco śledzą trendy modowe, które nierzadko związane są z trendami makroekonomicznymi i społecznymi. Projektanci oraz osoby zaangażowane w proces tworzenia kolekcji marek Grupy LPP uczestniczą w imprezach branżowych np. pokazach mody, które w dobie pandemii dzięki

digitalizacji branży w większej mierze odbywają się online. Rozwój technologii i „smartfonizacja" spowodowały, że projektanci LPP obecnie czerpią inspiracje też z internetu i mediów społecznościowych, dzięki czemu są w stanie szybko reagować na zmieniające się trendy.

d) Poziom kursu PLN w stosunku do USD, EUR i RUB.

W związku z tym, że około 60% przychodów GK jest denominowana w walutach obcych, natomiast koszty zakupów towarów w ok. 90% w USD, a koszty operacyjne w ok. 30% (pod MSR17) w EUR, wpływ na wyniki GK będzie mieć kurs USD/PLN i EUR/PLN. Ekspozycja na dolara amerykańskiego związana jest z miejscem produkcji i zakupu towarów (głównie kraje azjatyckie), a ekspozycja na EUR z płatnościami za czynsze w salonach. W związku z tym, że Rosja odpowiedzialna jest za ok. 23% sprzedaży GK, Spółka posiada również znaczącą ekspozycję na rubla rosyjskiego. Natomiast wyniki finansowe Grupa raportuje w polskim złotym. W rezultacie, umocnienie złotego do USD i EUR ma korzystny wpływ na marże, a osłabienie złotego w stosunku do kluczowych walut obniża rentowność Grupy. Jednocześnie model ciągłej dostawy towaru zmniejsza ryzyko zakupu całości kolekcji na górkach kursowych.
Dodatkowym czynnikiem wpływającym na wynik finansowy Grupy jest wprowadzony od 2019 roku MSSF 16, dotyczący przeliczenia zobowiązań leasingowych (głównie w EUR) do aktualnego kursu walutowego.

e) Kontrola kosztów operacyjnych (SG&A).

Wpływ na wyniki finansowe Grupy w najbliższym czasie będzie miała kontrola kosztów operacyjnych. Na koszty operacyjne Grupy składają się koszty sklepów (własnych, oraz sklepów franczyzowych w Polsce), koszty dystrybucji oraz koszty ogólne. Koszty sklepów własnych to głównie koszty czynszów i wynagrodzenia. Koszty dystrybucji to koszty logistyki i e-commerce, a koszty ogólne zawierają koszty marketingu, back-office, działów sprzedażowych i produktowych.
Zarząd LPP podjął decyzję o wprowadzeniu programu oszczędnościowego. Jednym z elementów programu jest dostosowanie wysokości czynszów za wynajem powierzchni handlowej do obrotów osiąganych w tych sklepach. Pomimo zakończonych negocjacji podjętych z właścicielami centrów handlowych po pierwszym lockdown, Grupa podjęła następne negocjacje ze względu na kolejne ograniczenia. Efekt tych negocjacji może mieć pozytywny wpływ na wysokość kosztów operacyjnych Grupy a finalnie na wyniki finansowe Grupy.

f) Dynamiczny rozwój e-commerce.

Systematyczny wzrost znaczenia e-handlu widoczny jeszcze przed pandemią w nowej sytuacji odnotował olbrzymie przyspieszenie i zmianę układu sił między dwoma kanałami sprzedażowymi: tradycyjnym (sklepy stacjonarne) oraz internetowym. Zmiana nawyków zakupowych przez klientów tj. przeniesienie procesów zakupowych do kanału online prawdopodobnie nie będzie krótkotrwałym zjawiskiem. Dostosowując się do panującego trendu Grupa podjęła działania zmierzające do dalszej ekspansji tego kanału sprzedaży. Rozwój e-commerce zamierza realizować poprzez nowe rynki oraz wykorzystanie w tym kanale nowoczesnych rozwiązań technologicznych w tym sztucznej inteligencji, a także poprzez kolejne usprawnienia w logistyce. Uwzględnienie rozwoju tego kanału w ramach strategii Grupy będzie mieć wpływ na osiągane wyniki. Dzięki podjętym działaniom Grupa zakłada, że w 2021/22 przychody ze sprzedaży internetowej wyniosą ponad 2,8 mld PLN.

g) Rozwój sieci sprzedaży sklepów stacjonarnych.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę wpływ będzie mieć rozwój sieci sprzedaży stacjonarnej, będącej wraz z e-commerce częścią modelu omnichannelowego. Obecnie Grupa skupia się szczególnie na rozwoju sprzedaży stacjonarnej marek Sinsay, House i Cropp w mniejszych miejscowościach, kontynuacji otwarć salonów w Polsce, przyspieszeniu rozwoju w Europie, dalszej dwucyfrowej ekspansji w rejonie CIS. Jednocześnie nadal celem Grupy jest optymalizacja powierzchnię tj. zamykanie salonów nierentownych a powiększanie salonów dobrze prosperujących.
Grupa zakłada, że rok 2021/22 zakończy wzrostem powierzchni o 25% r/r oraz wejściem na nowy rynek tj. do Macedonii Północnej.

h) Rozwój logistyki.

W związku z tym, że handel detaliczny będzie w coraz większym stopniu oparty o internet, a w przypadku zamówień online, poza atrakcyjnością kolekcji, kluczowe znaczenie dla klienta ma szybkość dostawy, bezpieczeństwo i elastyczność, nie bez znaczenia będzie dostosowanie logistyki dotychczas skoncentrowanej na obsłudze sprzedaży tradycyjnej do sprzedaży w kanale online. Realizowane przez Grupę w ostatnim czasie inwestycje w logistykę i IT, pozwolą na szybką adaptację do nowych warunków i oczekiwań klientów, dzięki czemu mogą wpłynąć pozytywnie na wyniki Grupy.

i) Sytuacja na rynku transportowym.

Na wyniki osiągane przez Grupę wpływ może mieć sytuacja na rynku usług transportu morskiego. Wybuch pandemii zapoczątkowany w Chinach, spowodował zachwianie na rynku usług transportu morskiego w 2020 roku. Z uwagi na zamknięcie gospodarki chińskiej w momencie rozprzestrzeniania się COVID-19 oraz brak możliwości dostaw ładunku do portu, armatorzy podjęli decyzje o zawieszeniu części połączeń, ograniczając liczbę serwisów. Jednocześnie brak pracowników do obsługi portowej statków w Chinach i innych krajach azjatyckich strategicznych z punktu widzenia importerów z Europy, wpłynął na zakłócenie bilansu obrotu kontenerowego. Dodatkowo dostępne w Europie kontenery zostały wykorzystane na bieżące wysyłki, a brak możliwości importu (zasilenia rynku pustymi kontenerami), spowodował destabilizację na rynku usług transportu morskiego. W efekcie brak pustych kontenerów oraz problem braku slotów (miejsca na statku dla kontenera), utrudnił realizację transportu, a w następstwie przełożył się na wzrost stawek frachtowych, których poziom systematycznie wykazuje tendencje wzrostowe. Aktualnie prognozowane stawki frachtów morskich sięgają poziomu kilkukrotnie wyższego niż w okresie z przed pandemii. Jednocześnie kontenerowe przewozy kolejowe zaczęły odnotowywać wzrost zainteresowania, co spowodowało, że rynek ten napotyka na podobne problemy jak rynek transportu morskiego.

W związku z tym, że GK LPP realizuje swoje dostawy zamówień w ok. 86% drogą transportu morskiego i ok. 2% drogą kolejową, narażona jest na wzrost kosztów tych gałęzi transportu. Do tej pory pomimo wzrostów stawek frachtowych na rynku, dzięki długoterminowym kontraktom z partnerami spedycyjnymi, koszty te dla Spółki pozostawały na stabilnym poziomie. Jednakże od drugiego półrocza mogą wzrosnąć i spowodować wzrost kosztów zakupu towarów a finalnie wpłynąć na wynik marży handlowej Grupy.

j) Omnichannel.

Wpływ na osiągane wyniki przez Grupę będzie miała budowa systemu omnichannelowego czyli wielokanałowego, dzięki któremu klient ma swobodę dokonywania zakupu w obu kanałach, a także przenikania się tych dwóch kanałów zakupu. Tradycyjne salony wspierają sprzedaż online, dlatego konieczne są inwestycje w nowoczesne salony zachęcające klienta do odwiedzin. GK budując system omnichannelowy obecnie inwestuje w rozwój nowoczesnych sklepów, logistyki i nowoczesnej technologii. Inwestycje w takie rozwiązania warunkować będą możliwość dopasowania modelu biznesowego do nowej normalności, a jednocześnie zapewnią możliwość wejścia w kolejny cykl koniunktury z większym potencjałem niż konkurencja.

k) CAPEX (wydatki inwestycyjne).

Wpływ na osiągane wyniki przez Grupę będą miały wydatki inwestycyjne. Planowany CAPEX w 2021/22 to 1 210 mln PLN. Na kwotę składają się wydatki na: sklepy stacjonarne 950 mln PLN, biura 50 mln PLN, logistykę: 150 mln PLN, oraz IT: 60 mln PLN. Natomiast planowany CAPEX na 2022/23 to kwota 1 000 mln PLN (w tym nakłady na: sklepy stacjonarne 850 mln PLN, biura 50 mln PLN, logistykę: 40 mln PLN, oraz IT: 60 mln PLN).

Wszystkie wyżej opisane czynniki mogą wpłynąć na wyniki finansowe uzyskane przez Grupę w ciągu najbliższych kilku kwartałów. Grupa spodziewa się, że w roku finansowym 2021/22 osiągnie dwucyfrowy wzrost przychodów r/r, poprawi marżę operacyjna w stosunku do 2019/20 i zachowa bezpieczną sytuację płynnościową.

35. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

35.1. Depozyty i fundusze inwestycyjne

Depozyty i fundusze inwestycyjne (w tys.PLN)	30.04.2021	31.01.2021
Jednostki uczestnictwa w funduszach	426 545	440 919
Kaucje	100 000	100 000
Depozyt zabezpieczający	415 288	412 097
Depozyty i fundusze inwestycyjne	**941 833**	**953 016**

W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego. Wartość jednostek na dzień 30 kwietnia 2021 roku wynosiła 426 545 tys. PLN i składała się z wartości nabytych jednostek w dniu zakupu w kwocie 423 828 tys. PLN oraz z jej wyceny w kwocie 2 717 tys. PLN. W Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa w działalności inwestycyjnej wykazuje nabycie w kwocie 49 579 tys. PLN oraz wykup funduszy w wysokości 66 530 tys. PLN. Wartość wyceny w wysokości 2 717 tys. PLN jest uwzględniona w części operacyjnej w pozycji Odsetki i udziały w zyskach. Wartość zysku otrzymanego z umorzonych jednostek wyniosła 199 tys. PLN i została wykazana w pozycji Inne wpływy z aktywów finansowych 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 Grupa wpłaciła kaucję w wysokości 100 mln PLN w celu zabezpieczenia roszczeń faktora oraz zabezpieczyła depozyt w wysokości 415 mln PLN.

35.2. Pozostałe aktywa finansowe

w tys.PLN	30.04.2021	31.01.2021
Aktywa trwałe		
Należności pozostałe	13 504	13 446
Pożyczki udzielone	279	66
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	**13 783**	**13 512**
Aktywa obrotowe		
Należności pozostałe	3 547	1 137
Należności od operatorów kart płatniczych	56 723	32 909
Pożyczki udzielone	177	85
Wycena forwardów	3 382	0
Dewizy sprzedane	0	37 000
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	**63 829**	**71 131**
Pozostałe aktywa finansowe razem	77 612	84 643

35.3. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 kwietnia 2021 roku, zawierają korektę o odpis aktualizujący. Dokładne informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka.

	w tys. PLN		
Odpisy aktualizujące	Rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne	Zapasy	Należności, pożyczki i udziały
Stan na 1 lutego 2021	**112 278**	**128 528**	**38 363**
Zwiększenie	0	0	2 713
Zmniejszenie	1 823	0	6 966
Stan na 30 kwietnia 2021	**110 455**	**128 528**	**34 110**

35.4. Środki pieniężne

GK 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:

w tys. PLN	30.04.2021	30.04.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w banku i kasie	1 243 252	1 639 205
Korekty:		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie obcej	6 936	-55 240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**1 250 188**	**1 583 965**

35.5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Wartość zobowiązań pracowniczych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

	w tys. PLN		
	Odprawy emerytalne	Niewypłacone wynagrodzenia	Niewykorzystany urlop
Stan na 1 lutego 2021	**1 818**	**0**	**33 676**
Zawiązanie	0	25 000	3 518
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0
Stan na 30 kwietnia 2021	**1 818**	**25 000**	**37 194**

35.6. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

	w tys. PLN	
	Rezerwa na wcześniejsze rozwiązanie umowy	Inne rezerwy
Stan na 1 lutego 2021	**0**	**1 384**
Zawiązanie	0	24 083
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na 30 kwietnia 2021	**0**	**25 467**

35.7. Podatek dochodowy

Główne składniki podatku dochodowego GK LPP SA za okres od 1 lutego 2021 do 30 kwietnia 2021 roku oraz okresy porównywalne przedstawione zostały w tabeli.

	w tys. PLN	
	01.02 - 30.04.2021	01.02 - 30.04.2020
Bieżący podatek dochodowy	31 745	274
Odroczony podatek dochodowy	-4 187	-57 321
Razem	**27 558**	**-57 047**

35.8. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 184 291 tys. PLN jak i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 tys. PLN.

35.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Pozostałe przychody operacyjne (w tys.PLN)	01.02 - 30.04. 2021 2021	01.02 - 30.04.2020 2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	313	41
Dotacje	12 405	4 954
Inne pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5 718	4 081
- zysk na likwidacji umów wycenionych zgodnie z MSSF 16	2 089	1 369
- odszkodowania	343	436
- odwrócenie odpisów aktualizujących środki trwałe netto	848	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących należności netto	0	0
Razem pozostałe przychody operacyjne	**18 436**	**9 076**

Pozostałe koszty operacyjne (w tys.PLN)	01.02 - 30.04. 2021 2021	01.02 - 30.04.2020 2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	2 056	3 540
-wartość odpisów aktualizujących środki trwałe netto	0	165
-wartość odpisów aktualizujących należności netto	2 056	3 375
Inne koszty operacyjne, w tym :	33 770	18 091
-straty w majątku trwałym i obrotowym	31 373	13 585
Razem pozostałe koszty operacyjne	**35 826**	**21 631**

35.10. Przychody i koszty finansowe

Przychody oraz koszty finansowe zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Przychody finansowe (w tys. PLN)	01.02 - 30.04. 2021 2021	01.02 - 30.04.2020 2020
Odsetki	378	3 054
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszach	44	324
Dywidendy	0	0
Inne przychody finansowe, w tym:	10 541	18
- saldo różnic kursowych	0	0
- korekty zobowiązania leasingowego	10 541	0
Razem przychody finansowe	**10 963**	**3 396**

Koszty finansowe (w tys. PLN)	01.02 - 30.04. 2021 2021	01.02 - 30.04. 2020 2020
Koszty z tytułu odsetek - kredyty	5 284	5 803
Koszty z tytułu odsetek - obligacje	0	2 223
Koszty z tytułu odsetek - budżetowe i pozostałe	192	8
Koszty z tytułu odsetek - zobowiązania z tytułu leasingu	32 399	32 273
Prowizje bankowe	733	1 284
Inne, w tym:	10 441	120 320
- saldo różnic kursowych	10 441	120 320
Razem koszty finansowe	**49 049**	**161 911**

35.11. Różnice kursowe

W skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych dochodów sporządzonym na dzień 30 kwietnia 2021 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 10 441 tys. PLN.

35.12. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 1 lutego 2021 roku do 30 kwietnia 2021 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

30 kwietnia 2021 (w tys.PLN)	w tys. PLN Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	1 656 840	693 499	0	0	2 350 339
Sprzedaż między segmentami	447 514	0	-447 514	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	15 007	3 429	0	0	18 436
Przychody ogółem	**2 119 361**	**696 928**	**-447 514**	**0**	**2 368 775**
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 936 813	569 734	-401 574	140 784	2 245 757
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	395 174	0	-395 174	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	25 532	10 294	0	0	35 826
Wynik segmentu	**157 016**	**116 900**	**-45 940**	**-140 784**	**87 192**
Przychody finansowe	0	0	0	10 963	10 963
Koszty finansowe	0	0	0	49 049	49 049
Zysk/strata przed opodatkowaniem					**49 106**
Podatek dochodowy					27 558
Udziałowcy niekontrolujący					0
Zysk/strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej					**21 548**

30 kwietnia 2020 (w tys.PLN)	w tys. PLN				
	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	887 908	290 739	0	0	1 178 647
Sprzedaż między segmentami	258 085	5 101	-263 186	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	8 437	639	0	0	9 076
Przychody ogółem	**1 154 430**	**296 479**	**-263 186**	**0**	**1 187 723**
Koszty operacyjne ogółem, w tym	1 215 101	321 487	-218 760	108 786	1 426 614
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	172 972	5 082	-178 054	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	14 693	6 938	0	0	21 631
Wynik segmentu	**-75 364**	**-31 946**	**-44 426**	**-108 786**	**-260 522**
Przychody finansowe	0	0	0	3 396	3 396
Koszty finansowe	0	0	0	161 911	161 911
Zysk/strata przed opodatkowaniem					**-419 037**
Podatek dochodowy					-57 047
Udziałowcy niekontrolujący					0
Zysk/strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej					**-361 990**

Zarząd LPP SA:

Marek Piechocki	Przemysław Lutkiewicz	Jacek Kujawa	Sławomir Łoboda
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu

www.lppsa.pl