Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

LPP Spółka Akcyjna

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 4055.
Komplementariusz: Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 782-25-45-999, REGON: 302021882. Rachunek bankowy: 95 1750 1019 0000 0000 3165 2243.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000407558.

1 Informacje o Spółce

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

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

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

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

Spółka posiada numer NIP 5831014898 oraz symbol REGON 190852164.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 3 679 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2 093 tysiące złotych.

Zgodnie z notą 13.10 informacji dodatkowych na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Marek Piechocki	175 497	875 493	350 994	9,5%
Jerzy Lubianiec	174 999	874 995	349 998	9,5%
Forum TFI SA	200 730	200 738	401 460	11,0%
Akcje własne	18 978	0	37 956	1,0%
Pozostali akcjonariusze	1 269 087	1 269 087	2 538 174	69,0%
Razem	**1 839 291**	**3 220 313**	**3 678 582**	**100,0%**

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

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki, w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- w dniu 14 września 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w wyniku zamiany warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii L. Kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu z kwoty 3 670 414 złotych o kwotę 8 168 złotych do kwoty 3 678 582 złotych w drodze emisji 4 084 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 2 złote. Emisja Akcji Serii L nastąpiła w wykonaniu prawa posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia Akcji Serii L w drodze zamiany Warrantów Subskrypcyjnych na Akcji Serii L. Akcje serii L zostały objęte przez FinCrea 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez FinCrea TFI SA,

© 2017 Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

- w dniu 27 grudnia 2017 roku FORUM 64 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez FORUM TFI SA nabył od swojego podmiotu zależnego, tj. Hoja SCSp z siedzibą w Luksemburgu 51 338 akcji zdematerializowanych oraz 1 akcję imienną, czyli łącznie 51 339 akcji w kapitale zakładowym Spółki,
- w dniu 21 grudnia 2017 roku FORUM 65 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez FORUM TFI SA nabył od swojego podmiotu zależnego, tj. Quarter SCSp z siedzibą w Luksemburgu 143 710 akcji zdematerializowanych oraz 1 akcję imienną, czyli łącznie 143 711 akcji w kapitale zakładowym Spółki.

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

- LPP Retail Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- DP&SL Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- IL&DL Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- Amur Sp. z o.o., Gdańsk, Polska,
- LPP Estonia OU, Talin, Estonia,
- LPP Czech Republic s.r.o., Praga, Czechy,
- LPP Hungary Kft, Budapeszt, Węgry,
- LPP Latvia Ltd, Ryga, Łotwa,
- LPP Lithuania UAB, Wilno, Litwa,
- LPP Ukraina AT, Przemyślany, Ukraina,
- RE Trading OOO, Moskwa, Rosja,
- LPP Romania Fashion SRL, Bukareszt, Rumunia,
- LPP Bulgaria Ltd., Sofia, Bułgaria,
- LPP Slovakia S.R.O, Bańska Bystrzyca, Słowacja,
- LPP Fashion Bulgaria Ltd., Sofia, Bułgaria,
- Gothals Limited, Nikozja, Cypr,
- LPP Croatia D.O.O. , Zagrzeb, Chorwacja,
- Reserved GMBH, Hamburg, Niemcy,
- IPMS Management Services FZE, Ras Al. Khaimah, Zjednoczone Emiraty Arabskie,
- LPP Reserved UK Ltd., Altrincham, Wielka Brytania,
- LLC Re Development, Moskwa, Rosja,
- LLC Re Street, Moskwa, Rosja,
- LPP Reserved doo Beograd, Belgrad, Serbia.

W skład Zarządu Spółki na dzień 6 kwietnia 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodzili:

- Marek Piechocki – Prezes Zarządu,
- Przemysław Lutkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Sławomir Łoboda – Wiceprezes Zarządu

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku
do 6 kwietnia 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od
roku oraz od 6 lutego 2017 roku do 10 lutego 2017

ną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu
odmiot uprawniony do badania, biegły rewident
iczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia
sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56
ewidentach i ich samorządzie, podmiotach

Badanie sprawozdania finansowego Spółki
przeprowadziliśmy od 7 listopada 2016 roku
7 listopada 2016 roku do 10 listopada 2016
roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczon
komplementariusza, sieć, do której należy p
kierujący badaniem oraz inne osoby uczestni
bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym
ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych r

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

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2016	2015**	2014**
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		4 740 877	4 335 753	4 000 397
wynik finansowy netto (tys. zł)		280 071	344 347	283 897
kapitały własne (tys. zł)		2 092 846	1 856 387	1 567 654
suma aktywów (tys. zł)		3 494 483	3 420 825	2 788 197
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	8,0%	10,1%	10,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	15,1%	22,0%	33,0%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	0,5%	6,3%	11,8%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,3	1,3
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	23	37	45
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni /koszt własny sprzedaży	86	82	87
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	102	138	125
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	66,9%	63,6%	63,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	40,1%	45,7%	43,8%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

© 2017 Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 6 informacji dodatkowych do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

© 2017 Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

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

Niniejszy raport zawiera 10 stron.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 6 kwietnia 2017 roku.

© 2017 Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.