

**LK DESIGNER SHOPS SA**  
PRODUCENT ODZIEŻY  
Z SEGMENTU PREMIUM



**RAPORT KWARTALNY**  
**ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU**

**RAPORT JEDNOSTKOWY**

**Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 roku**



## WIZYTÓWKA

<b>Firma:</b>	LK Designer Shops S.A.
<b>Siedziba:</b>	ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa
<b>Adres poczty:</b>	<a href="mailto:inwestor@lidiakalita.pl">inwestor@lidiakalita.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://relacje.lidiakalita.pl/">http://relacje.lidiakalita.pl/</a>
<b>NIP:</b>	5223017402
<b>Regon:</b>	147334394
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
<b>Numer KRS:</b>	0000538597
<b>Zarząd:</b>	Andrzej Kalita – Prezes Zarządu Lidia Kalita – Wiceprezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza:</b>	Marek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Wilk – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Filipczak Fiuk – Członek Rady Nadzorczej Marcin Duszyński – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej
<b>Kapitał zakładowy:</b>	116.042,90 PLN (w całości opłacony)
<b>Wyemitowane akcje:</b>	- 1.000.000 akcji zwykłych serii A - 160.429 akcji zwykłych serii B
<b>Akcje w obrocie na NewConnect:</b>	- 160.429 akcji zwykłych serii B

## SPIS TREŚCI:

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	9
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2016 R. ....	13
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW .....	16
V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	16
VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH .....	16
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	16
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA .....	17
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE .....	17

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE*****Bilans***

Wyszczególnienie	II kwartał 2015	II kwartał 2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 769 868,69</b>	<b>4 897 538,48</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 146 094,60</b>	<b>2 980 131,91</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2. Wartość firmy	3 144 932,87	2 980 131,91
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 161,73	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 320 925,79</b>	<b>1 452 502,19</b>
1. Środki trwałe	1 320 925,79	1 452 502,19
2. Środki trwałe w budowie	0,00	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>302 848,30</b>	<b>351 335,96</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	
3. Od pozostałych jednostek	302 848,30	351 335,96
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>113 568,42</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	113 568,42
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 254 076,01</b>	<b>3 589 890,91</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 885 984,13</b>	<b>3 259 724,84</b>
1. Materiały	1 213 592,89	1 336 554,94
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	809 119,96	1 239 179,86
4. Towary	230 905,42	430 165,47
5. Zaliczki na dostawy i usługi	632 365,86	253 824,57
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>231 577,63</b>	<b>241 858,04</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	77 023,43	150 575,41
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3. Należności od pozostałych jednostek	154 554,20	91 282,63
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>133 091,68</b>	<b>70 422,58</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	133 091,68	70 422,58
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		

<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 422,57</b>	<b>17 885,45</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 023 944,70</b>	<b>8 487 429,39</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 377 500,18</b>	<b>1 556 405,42</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 552 515,76	2 373 097,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-349 324,35	-508 298,49
VI. Zysk (strata) netto	58 265,87	-424 436,02
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>5 646 444,52</b>	<b>6 931 023,97</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 102 359,34</b>	<b>3 811 897,02</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	2 907 487,67
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 102 359,34	904 409,35
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 544 085,18</b>	<b>3 117 426,95</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	1 034 520,54	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 509 564,64	3 117 426,95
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 700,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 700,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 023 944,70</b>	<b>8 487 429,39</b>

**Rachunek zysków i strat**  
**(wariant kalkulacyjny)**

Wyszczególnienie	II kwartał 2015	II kwartał 2016	II kwartał 2015 narastająco	II kwartał 2016 narastająco
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW</b>	<b>1 677 555,15</b>	<b>2 064 194,34</b>	<b>2 817 143,56</b>	<b>3 820 179,59</b>
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 422 060,14	1 775 781,30	2 382 497,88	3 188 191,83

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	255 495,01	288 413,04	434 645,68	631 987,76
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>596 565,95</b>	<b>776 047,29</b>	<b>1 057 421,83</b>	<b>1 412 486,37</b>
- jednostkom powiązanym		0,00		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	453 839,89	620 889,92	828 605,95	1 074 811,02
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	142 726,06	155 157,37	228 815,88	337 675,35
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 080 989,20</b>	<b>1 288 147,05</b>	<b>1 759 721,73</b>	<b>2 407 693,22</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>1 111 811,65</b>	<b>1 452 400,96</b>	<b>1 793 450,94</b>	<b>2 685 126,84</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>84 374,64</b>	<b>148 199,38</b>	<b>262 118,78</b>	<b>255 763,58</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-115 197,09</b>	<b>-312 453,29</b>	<b>-295 847,99</b>	<b>-533 197,20</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>400 000,30</b>	<b>201 259,85</b>	<b>600 000,30</b>	<b>201 940,14</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II. Dotacje	0,00	0,00		
III. Inne przychody operacyjne	400 000,30	201 259,85	600 000,30	201 940,14
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>41 200,49</b>	<b>41 381,48</b>	<b>82 400,48</b>	<b>83 106,74</b>
I. Strata tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00		
III. Inne koszty operacyjne	41 200,49	41 381,48	82 400,48	83 106,74
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>243 602,72</b>	<b>-152 574,92</b>	<b>221 751,83</b>	<b>-414 363,80</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>7,02</b>	<b>113 931,71</b>	<b>41 253,96</b>	<b>144 573,95</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00		
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00		
II. Odsetki, w tym:	7,02	112 890,42	39 931,46	112 890,42
- od jednostek powiązanych		112 890,42		112 890,42
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		
V. Inne		1 041,29	1 322,50	31 683,53
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>103 991,19</b>	<b>75 228,63</b>	<b>204 739,92</b>	<b>154 646,17</b>
I. Odsetki, w tym:	103 991,19	74 166,01	204 273,74	151 001,65
- dla jednostek powiązanych	0,00	50 187,67	74 419,28	104 036,99
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00		

IV. Inne		1 062,62	466,18	3 644,52
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>139 618,55</b>	<b>-113 871,84</b>	<b>58 265,87</b>	<b>-424 436,02</b>
<b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>	<b>139 618,55</b>	<b>-113 871,84</b>	<b>58 265,87</b>	<b>-424 436,02</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2016-30.06.2016	01.01.2016-30.06.2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	294 137,63	58 265,87	-113 871,84	-424 436,02
II. Korekty razem	-77 024,81	-1 155 042,49	536 331,03	1 234 812,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	217 112,82	-1 096 776,62	422 459,19	810 376,93
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	475 310,92	475 310,92	169 064,60	174 176,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-475 310,92	-475 310,92	-169 064,60	-174 176,77
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	300 000,00	1 723 003,00	168 343,20	168 343,20
II. Wydatki	177 436,35	237 795,49	403 761,72	856 299,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<b>122 563,65</b>	<b>1 485 207,51</b>	<b>-235 418,52</b>	<b>-687 956,58</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-135 634,45</b>	<b>-86 880,03</b>	<b>17 976,07</b>	<b>-51 756,42</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-135 634,45</b>	<b>-86 880,03</b>	<b>17 976,07</b>	<b>-51 756,42</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>268 726,13</b>	<b>219 971,71</b>	<b>52 446,51</b>	<b>122 179,00</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>133 091,68</b>	<b>133 091,68</b>	<b>70 422,58</b>	<b>70 422,58</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>116 042,90</b>	<b>116 042,90</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>116 042,90</b>	<b>116 042,90</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00	116 042,90	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	16 042,90	16 042,90	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 544 057,71	1 544 057,71	2 382 697,03	2 491 007,03
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 008 458,05	1 008 458,05	-9 600,00	-117 910,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 552 515,76	2 552 515,76	2 373 097,03	2 373 097,03
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00



7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-349 324,35	-349 324,35	-508 298,49	-508 298,49
8. Wynik netto	58 265,87	58 265,87	-424 436,02	-424 436,02
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 377 500,18</b>	<b>2 377 500,18</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 556 405,42</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>2 377 500,18</b>	<b>2 377 500,18</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 556 405,42</b>

## II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Dane przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Spółka stosuje polskie zasady rachunkowości.

W stosunku do roku 2014 uległa zmianie zasada ujmowania kosztów związanych z modelarnią oraz wynagrodzenie twórcy. W 2014 roku pozycje te były ujmowane bezpośrednio w koszty. Od 2015 roku są wliczane do kalkulacji ceny produktów.

W raporcie Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą porównawczą.

Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy INSERT autorstwa **InsERT S.A.**

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Są one amortyzowane metodą liniową

### **Środki trwałe**

W pozycji tej zostały ujęte rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe, inne niż grunty, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

### **Środki trwałe w budowie**

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

## Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto, stosując przy rozchodzie zasadę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Materiały:

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach ewidencyjnych, korygowanych do cen nabycia poprzez odchylenia. Odchylenia rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i rozchodów. Na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”

Produkty gotowe:

Wyprodukowane przez spółkę produkty gotowe wycenione są według kosztu wytworzenia

Towary:

Na dzień bilansowy towary wycenione są według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

## Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

## Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej. Natomiast wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

## Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

## Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

### **Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki lub wartości nominalnej przydzielonej kwoty kredytu zgodnie z umową. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie

podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

### **Przychody, koszty, wynik finansowy**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

Wynik finansowy netto ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

### **III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2016 R.**

W obszarze finansowym:

W II kwartale 2016 r. wystąpiły poniższe istotne wydarzenia:

- 1) Sprzedaż w II kwartale 2016 r. wyniosła 2 064 tys. zł, co stanowi wzrost rok do roku o 23% oraz wzrost w stosunku do I kwartału 2016 r. o 18%.

Wynik ten stanowi potwierdzenie wzrostu rozpoznawalności marki i świadectwo dalszego rozwoju operacyjnego Spółki.

Spółka utrzymuje niezmienną marżę na sprzedaży w wysokości 63%.

Sezonowość sprzedaży odzieży modowej w II kwartale charakteryzuje się występowaniem podobnych czynników rynkowych jak w I kwartale:

- a. Proporcjonalnie niska odwiedzalność Centrów Handlowych
- b. Uśredniona marża na sprzedaży ze względu na stosowane przeceny.

- 2) Spółka dokonała spłaty kolejnych obligacji o wartości 90 tys. zł

- 3) Spółka uzyskała umorzenie pożyczek i odsetek o wartości 313 tys. zł

#### W obszarze operacyjnym:

W omawianym okresie Spółka zrealizowała kolejne etapy planu rozwoju sieci sprzedaży:

- 1) Otwarte zostały kolejne salony sprzedaży w sieci:
  - Galeria Łódzka – otwarcie 08.04.2016
  - Galeria Bałtycka – otwarcie 28.05.2016
  - Fashion House Sosnowiec – otwarcie 19.06.2016

Obrana przez Zarząd Spółki strategia rozwoju na lata 2015 – 2017 koncentruje się na systematycznym umacnianiu i rozwijaniu marki „LIDIA KALITA” i pozycji Spółki na polskim rynku odzieżowym.

Obserwowana dotychczasowa dynamika rozwoju przedsiębiorstwa i osiągnięty sukces w pozycjonowaniu marki na rynku, stwarza realne szanse na dalszy, dynamiczny rozwój Spółki i umacnianie jej pozycji na rynku.

#### W obszarze marketingu i reklamy:

Spółka kontynuowała prowadzenie działań reklamowych, marketingowych i promocyjnych dla marki „LIDIA KALITA”. W ocenie Spółki wydatki marketingowe, ponoszone w tym obszarze przyniosą korzystne zmiany w świadomości klientów i kształtowaniu wizerunku marki, skutecznie identyfikując ją w segmencie odzieży ekskluzywnej. Potwierdzeniu tej strategii służy znaczne zwiększenie aktywności marki w prasie, telewizji i internecie. Produkty z logo LIDIA KALITA (zdjęcia packshotowe, jak również projekty w gotowych stylizacjach na modelkach w sesjach zdjęciowych) pojawiają się w czołowych

magazynach o modzie w kraju: ELLE, HARPER'S BAZAAR, TWÓJ STYL, INSTYLE, GLAMOUR, PANI, GRAZIA, SHOW, FLESZ, PARTY, VIVA!MODA, VIVA!, URODA ŻYCIA, ZWIERCIAŁO, GALA, COSMOPOLITAN, JOY, WYSOKIE OBCASY, AVANTI, HOT MODA, oraz na portalach, m.in.: elle.pl, harpersbazaar.pl, vumag.pl, polki.pl, fashionpost.pl, lamode.info, fashionbiznes.pl. Na uwagę zasługuje także fakt, iż wiosenne, nowe, odświeżone wydanie ekskluzywnego magazynu Viva!Moda zdobi zdjęcie Lidii Kality, której (oraz marce) poświęcony został kilkustronicowy artykuł. Nie można zapomnieć także o dużych edytorialach, w których wykorzystywane są projekty Lidii Kality oraz nominacji do licznych nagród, m.in. najlepszej kolekcji jesień-zima 2016/2017 przez magazyn FLESZ.

Udział w akcjach promocyjnych prowadzonych z Centrami Handlowymi (Noce Zakupów, Urodziny CH, Weekendy Okazji, projekty dedykowane, w tym organizacja pokazów, m.in. w Silesia City Center, Stary Browar) oraz indywidualnych akcjach promocyjnych w butikach, jak np. loterie, znacząco wpływają na zwiększanie świadomości marki wśród klientów oraz sprawiają, że klientki z chęcią wracają i dokonują zakupów. Istotnym elementem budowania marki i komunikacji z klientkami są także atrakcyjne aranżacje wnętrza oraz witryn sklepowych (zmienianych przynajmniej raz na tydzień), które dzięki nowoczesnemu designowi i oświetleniu zwracają uwagę.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studio zdjęciowym, z ekipą ekspertów; w drugim kwartale sesja lookbookowa kolekcji RESORT oraz kolekcji na sezon jesień-zima 2016/2017;
- 2) organizacja press eventów prezentujących najnowsze kolekcje, na które zapraszani są styliści, dziennikarze mody, bloggerzy, celebryci, w drugim kwartale Press Day prezentujący kolekcję jesień-zima 2016/2017 w stylu „Alicji w Krainie Czarów”;
- 3) udział w licznych eventach branżowych, na które jest zapraszana projektantka;
- 4) wywiady z Lidią Kalitą w topowych magazynach, ostatni w ELLE oraz w programach telewizyjnych, m.in. dla Dzień Dobry TVN;
- 5) VIP SALE – specjalna jednodniowa wyprzedaż w showroomie, w której biorą udział osoby z zaproszeniem;
- 6) Współpraca z celebrytami – product placement (ubieranie gwiazd na eventy), ambasadorki marki;
- 7) Regularne wysyłanie newsletterów do klientek informujących o nowościach, aktualnych promocjach;
- 8) Prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów;
- 9) Regularne wysyłanie informacji prasowych oraz packshotów, tzw. press kitów do stylistów i dziennikarzy mody; stały kontakt z redakcjami mody;
- 10) Współpraca z bloggerami mody – polegająca na kolaboracji barterowej (produkty za ukazanie);
- 11) Prowadzenie profili na kanałach społecznościowych: Facebook, Instagram (płatne działania, jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek);
- 12) Silna promocja marki w internecie w celu zwiększenia świadomości marki: SEO, wpisy gościnne, etc.;



- 13) Prowadzenie prac nad stworzeniem nowej strony internetowej oraz e-sklepu, ciągłe jej udoskonalanie w celu zwiększenie sprzedaży online;
- 14) Udział w akcjach niestandardowych.

#### **IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

#### **V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Nie były podejmowane żadne szczególne inicjatywy w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Działania Spółki skoncentrowane były na podstawowej, operacyjnej działalności i realizacji obranej strategii rozwoju.

#### **VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych.

#### **VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych, związku z tym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd przedstawiony raport kwartalny za II kwartał 2016 r. jest raportem jednostkowym.

#### **VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 12 sierpnia 2016 r. struktura akcjonariatu LK Designer Shops S.A. przedstawia się następująco:



Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Kalita	A	500 000	43,09%	500 000	43,09%
Lidia Kalita	A	500 000	43,09%	500 000	43,09%
Pozostali Akcjonariusze	B	160 429	13,82%	160 429	13,82%
<b>łącznie</b>	<b>A, B</b>	<b>1 160 429</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 160 429</b>	<b>100,00%</b>

#### **IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA**

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 28 osób.

#### **X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE**

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za II kwartał 2016 r. i dane za II kwartał 2015 roku, oraz dane przedstawione narastająco dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 12 sierpnia 2016 roku

  
**Andrzej Kalita**  
**Prezes / CEO**  
**LK Designer Shops S.A.**

\_\_\_\_\_  
 Andrzej Kalita  
 Prezes Zarządu  
 LK Designer Shops S.A.

  
**Lidia Kalita**  
**Vce-President**  
**Designer / Creative Dir**  
**LK Designer Shops S.A.**

\_\_\_\_\_  
 Lidia Kalita  
 Wiceprezes Zarządu  
 LK Designer Shops S.A.