

LK DESIGNER SHOPS SA
PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM



RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 14.02.2019 roku



WIZYTÓWKA

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

SPIS TREŚCI:

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	8
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2018 R.	14
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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH.....	16
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	17
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	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	4 588 911,29	4 117 941,25
I. Wartości niematerialne i prawne	2 732 927,47	2 568 121,51
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 353 135,14	1 154 304,81
III. Należności długoterminowe	418 236,40	336 255,96
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 612,28	59 258,97
B. AKTYWA OBROTOWE	4 910 534,20	3 972 103,87
I. Zapasy	3 785 724,92	2 202 906,98
II. Należności krótkoterminowe	464 389,08	1 256 559,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	621 799,13	459 516,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 621,07	53 120,69
AKTYWA OGÓŁEM	9 499 445,49	8 090 045,12
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 177 523,41	53 444,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 285 097,03	2 252 805,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-407 659,74	-360 418,98
VI. Zysk (strata) netto	184 043,22	-1 954 984,14
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 321 922,08	8 036 600,31
I. Rezerwy na zobowiązania	606,00	133 092,01
II. Zobowiązania długoterminowe	2 182 261,99	2 859 790,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 139 054,09	5 043 717,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	9 499 445,49	8 090 045,12

Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	IV kwartał 2017	IV kwartał 2017 narastająco	IV kwartał 2018	IV kwartał 2018 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	2 951 025,55	11 373 030,93	1 874 271,13	8 448 965,09
- od jednostek powiązanych	30 000,00	200 232,52		0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 537 355,97	9 881 333,28	1 772 412,05	7 736 892,02
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	413 669,58	1 491 697,65	101 859,08	712 073,07
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	869 584,13	4 272 122,10	642 261,92	3 288 506,95
- jednostkom powiązanym	0,00	19 325,96		0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	717 173,21	3 516 819,86	594 772,35	2 889 662,78
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	152 410,92	755 302,24	47 489,57	398 844,17
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 081 441,42	7 100 908,83	1 232 009,21	5 160 458,14
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 850 226,93	6 738 190,05	1 487 070,37	5 948 339,74
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	124 271,44	563 304,70	180 235,72	662 106,51
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	106 943,05	-200 585,92	-435 296,88	-1 449 988,11
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 000 001,95	1 001 327,04	29 486,29	29 612,76
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 000 001,95	1 001 327,04	29 486,29	29 612,76
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41 299,10	208 148,51	42 071,26	224 189,39
I. Strata tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	41 299,10	208 148,51	42 071,26	224 189,39
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	1 065 645,90	592 592,61	-447 881,85	-1 644 564,74
J. PRZYCHODY FINANSOWE	116 087,31	160 057,03	0,00	11 514,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	116 000,00	116 000,02	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	87,31	44 057,01	0,00	11 514,45
K. KOSZTY FINANSOWE	120 120,56	525 319,42	86 967,49	321 933,85
I. Odsetki, w tym:	54 377,58	224 529,57	51 884,84	154 106,49
- dla jednostek powiązanych	31 758,88	131 291,71	16 635,62	66 363,50
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	65 742,98	300 789,85	35 082,65	167 827,36
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	1 061 612,65	227 330,22	-534 849,34	-1 954 984,14
M. PODATEK DOCHODOWY	43 287,00	43 287,00	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00		0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	1 018 325,65	184 043,22	-534 849,34	-1 954 984,14

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017	01.10.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 018 325,65	184 043,22	-534 849,34	-1 954 984,14
II. Korekty razem	-790 027,03	271 352,71	636 728,29	2 544 106,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	226 352,95	455 395,93	101 878,95	589 122,46
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-19 642,67	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	115 166,87	166 473,90	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-134 809,54	-166 473,90	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				

I. Wpływy	649 766,00	1 295 402,98	0,00	1 001 930,56
II. Wydatki	241 309,54	1 014 823,35	132 795,40	1 416 304,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	408 456,46	280 579,63	-132 795,40	-414 374,31
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	499 999,87	569 501,66	-30 916,45	174 748,15
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	499 999,87	569 501,66	-30 916,45	174 748,15
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	120 902,48	51 400,69	490 433,35	284 768,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	620 902,35	620 902,35	459 516,90	459 516,90
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017	01.10.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 182 043,43	2 063 880,19	596 794,15	2 054 824,95
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 182 043,43	2 063 880,19	596 794,15	2 054 824,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	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. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 305 997,03	2 355 497,03	2 261 305,03	2 285 097,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-20 900,00	-70 400,00	-8 500,00	-32 292,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 285 097,03	2 285 097,03	2 252 805,03	2 252 805,03
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-407 659,74	-407 659,74	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
6. Wynik netto	184 043,22	184 043,22	-1 954 984,14	-1 954 984,14
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 177 523,41	2 177 523,41	53 444,81	53 444,81
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 177 523,41	2 177 523,41	53 444,81	53 444,81

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 nieznanymi osobami, 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 odroczonego 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.

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 IV KWARTALE 2018 R.**W obszarze finansowym:

Zarząd Spółki LK Designer Shops SA informuje, że w 4 kwartale 2018 roku Spółka uzyskała następujące wartości przychodów ze sprzedaży:

Sprzedaż (tys. zł)	4 Kwartał 2018	4 Kwartał 2017	Zmiana r./r.
LK Designer Shops SA	1 874	2 951	-36,50%

- (1) Uwzględnia wyłącznie sprzedaż realizowaną przez salony sprzedaży oraz sprzedaż internetową.
- (2) Należy zwrócić uwagę na fakt, że wyniki sprzedaży w 4 kwartale 2018 realizowane były w sieci sprzedaży pomniejszonej o 2 punkty sprzedaży.

W obszarze operacyjnym:

W omawianym okresie nadal występowały skutki niekorzystnego zdarzenia polegającego na zmniejszeniu ilości sklepów franczyzowych co miało wpływ na spadek wolumenu sprzedaży.

Jednocześnie utrzymał się trend wzrostu sprzedaży internetowej.

W 4 kwartale Zarząd LK Designer Shops SA kontynuował działania mające na celu jak najszybsze odbudowanie potencjału sprzedażowego Spółki, skutkiem czego w grudniu nastąpiło kolejne otwarcie punktu sprzedaży marką LIDIA KALITA w Galerii Krupówki 40 w Zakopanem oraz w Silesii w Katowicach.

Zarząd oczekuje, że kontynuowanie powyższych działań pozwoli na zwiększenie potencjału sprzedażowego Spółki i pozwoli na dalszy jej rozwój.

W obszarze marketingu i reklamy:

W ostatnim kwartale roku silna promocja czterech kolekcji – Haute Couture, Tribute to suffragettes, Denim by Lidia Kalita oraz Night Light przyczyniła się znacznego wzrostu

zainteresowania marką. Lidia Kalita realizowała założenia pozycji eksperta branży poprzez udzielanie wywiadów, również w telewizjach śniadaniowych. Projektantka wzmocniła swoją pozycję autorytetu branży przez intensywność tych działań, była m.in. obok Doroty Wellman oraz Jolanty Kwaśniewskiej twarzą programu coachingowego dla kobiet Być kobietą on tour. Projektantka promowała także w ramach działalności społecznej działania profilaktyki oraz badań piersi. Publikacje ukazały się w wielu magazynach m.in. Gali, Party oraz Vivie. Obserwujemy wysokie zaangażowanie klientek marki i pozytywny odbiór prowadzonych działań. W czwartym kwartale marka wzmocniła współpracę ze stylistami, która zaowocowała licznym edytorialami m.in. w magazynach Joy, Avanti, Viva, Harper's Bazaar, Twój Styl projekty Lidii Kality zdobyły również dwie okładki – magazynu Pani z Urszulą Dudziak oraz magazynu Cosmopolitan z Aleksandrą Domańską. W IV kwartale udaną akcją public relations była wysyłka kreatywna z okazji Halloween. Zabawna laleczka Fashion Victim Voodoo Doll wysłana w liczbie 50 sztuk do influencerów, dziennikarzy, bloggerów oraz gwiazd zdobyła zasięg ponad 1 miliona odbiorców. Dobrze dobrana grupa docelowa przyczyniła się do wzrostu zasięgu instagramu Lidii Kality o kilka tysięcy obserwujących. Kolekcji Haute Couture nie zabrakło podczas jednego z najważniejszych wydarzeń w branży – Katowice Fashion Week w Fabryce Porcelany. Kolekcja zamknęła wieczór pokazów jako najbardziej wizerunkowy i spektakularny show. W pierwszym rzędzie siedziało wiele klientek Lidii Kality ze Górnego i Dolnego Śląska. Powtórnie kolekcję można było obejrzeć podczas prestiżowego wieczoru w Muzeum Narodowym w końcówce roku. Wydarzenie zgromadziło creme de la creme polskiego świata biznesu, mody oraz mediów. W projektach Lidii Kality wystąpiły Martyna Wojciechowska, Dorota Wellman, Basia Kurdej-Szatan, Lara Gessler, Paulina Smaszcz-Kurzajewska, Macademian Girl, Natalia Siwiec, Marta Kuligowska, Patricia Kazadi, Marcelina Zawadzka, Karolina Pisarek oraz Omenaa Mensah. Piosenkarka Natalia Kukulska zagrała wszystkie koncerty świąteczne w specjalnie uszytej na tę okazję kreacji od Lidii Kality.

Marka prowadziła intensywne działania sprzedażowe, w tym wzmoczoną promocję kolekcji w outlecie, a także dodatkowe akcje dla klientek w okresie karnawałowym. Klientki otrzymywały naturalne kosmetyki Naturativ oraz zniżki na zakupy.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studiu zdjęciowym z zespołem najlepszych specjalistów z branży;
- 2) spotkania z prasą i stylistami w showroomie;
- 3) udział w licznych eventach branżowych, na które jest zapraszana projektantka, w tym pokazy kolekcji, najważniejsze premiery w modzie oraz gale organizowane przez największe wydawnictwa pism luksusowych;
- 4) Współpraca z gwiazdami oraz influencerami;

- 5) Prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów oraz gwiazd;
- 6) Prowadzenie profili na kanałach społecznościowych : Facebook, Instagram (płatne działania, jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek)
- 7) Silne działania marki w internecie z precyzyjnym targetowaniem kampanii: SEO, reklama display, adwords, narzędzia promocji Business Facebook Manager;
- 8) Ciągłe udoskonalanie strony internetowej, ekspozycji produktów i wyglądu strony.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2018.

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 PRZYCZYŃ 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 IV kwartał 2018 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 14 lutego 2019 roku struktura akcjonariatu LK Designer Shops S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Kalita	424 800	36,61%	424 800	36,61%
Lidia Kalita	440 000	37,92%	440 000	37,92%
Żółkiewicz & Partners FIZ	150 153	12,94%	150 153	12,94%
Pozostali Akcjonariusze	145 476	12,54%	145 476	12,54%
Łącznie	1 160 429	100,00%	1 160 429	100,00%

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 30 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 IV kwartał 2018 r. i dane za IV kwartał 2017 roku dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 14 lutego 2019 roku


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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.