

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



**RAPORT KWARTALNY**  
**ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU**

**RAPORT JEDNOSTKOWY**

**Warszawa, dnia 11.08.2017 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 .....	8
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2017 R. ....	12
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW .....	12
V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	15
VII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH .....	15
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	16
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA .....	16
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE .....	16

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

*Bilans*

Wyszczególnienie	Stan na	
	30.06.2016	30.06.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 897 538,48</b>	<b>4 580 747,25</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	2 980 131,91	2 815 330,45
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 452 502,19	1 316 673,20
III. Należności długoterminowe	351 335,96	351 335,96
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113 568,42	97 407,64
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 589 890,91</b>	<b>4 524 294,75</b>
I. Zapasy	3 259 724,84	3 617 251,88
II. Należności krótkoterminowe	241 858,04	832 594,75
III. Inwestycje krótkoterminowe	70 422,58	48 844,23
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 885,45	25 603,89
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 487 429,39</b>	<b>9 105 042,00</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 543 402,24</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 373 097,03	2 336 297,03
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	-508 298,49	-407 659,74
VI. Zysk (strata) netto	-424 436,02	-501 277,95
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 931 023,97</b>	<b>7 561 639,76</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	606,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 811 897,02	2 854 003,86
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 117 426,95	4 707 029,90
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 700,00	0,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 487 429,39</b>	<b>9 105 042,00</b>

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

Wyszczególnienie	II kwartał 2016	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017	II kwartał 2017 narastająco
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b>	<b>2 064 194,34</b>	<b>3 820 179,59</b>	<b>3 070 939,70</b>	<b>5 604 868,73</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	60 000,00	60 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 775 781,30	3 188 191,83	2 615 624,59	4 912 529,59
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	288 413,04	631 987,76	455 315,11	692 339,14
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b>	<b>776 047,29</b>	<b>1 412 486,37</b>	<b>1 040 584,37</b>	<b>2 219 771,12</b>
- jednostkom powiązanim	0,00		0,00	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	620 889,92	1 074 811,02	822 809,45	1 844 843,67
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 157,37	337 675,35	217 774,92	374 927,45
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 288 147,05</b>	<b>2 407 693,22</b>	<b>2 030 355,33</b>	<b>3 385 097,61</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>1 452 400,96</b>	<b>2 685 126,84</b>	<b>1 697 857,28</b>	<b>3 258 797,96</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>148 199,38</b>	<b>255 763,58</b>	<b>153 619,72</b>	<b>296 642,11</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-312 453,29</b>	<b>-533 197,20</b>	<b>178 878,33</b>	<b>-170 342,46</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>201 259,85</b>	<b>201 940,14</b>	<b>761,79</b>	<b>1 057,04</b>
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	201 259,85	201 940,14	761,79	1 057,04
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>41 381,48</b>	<b>83 106,74</b>	<b>44 574,18</b>	<b>86 462,39</b>
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	41 381,48	83 106,74	44 574,18	86 462,39
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>-152 574,92</b>	<b>-414 363,80</b>	<b>135 065,94</b>	<b>-255 747,81</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>113 931,71</b>	<b>144 573,95</b>	<b>8 756,00</b>	<b>40 298,66</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00
-w którym jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00
-w którym jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>	0,00
II. Odsetki, w tym:	112 890,42	112 890,42	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	112 890,42	112 890,42	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	1 041,29	31 683,53	8 756,00	40 298,66

<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>75 228,63</b>	<b>154 646,17</b>	<b>158 560,77</b>	<b>285 828,80</b>
I. Odsetki, w tym:	74 166,01	151 001,65	58 440,68	115 861,06
- dla jednostek powiązanych	50 187,67	104 036,99	33 957,51	68 387,63
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	1 062,62	3 644,52	100 120,09	169 967,74
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>-113 871,84</b>	<b>-424 436,02</b>	<b>-14 738,83</b>	<b>-501 277,95</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</b>	<b>-113 871,84</b>	<b>-424 436,02</b>	<b>-14 738,83</b>	<b>-501 277,95</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.04.2016-30.06.2016	01.01.2016-30.06.2016	01.04.2017-30.06.2017	01.01.2017-30.06.2017
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-113 871,84	-424 436,02	-14 738,83	-501 277,95
II. Korekty razem	536 331,03	1 234 812,95	163 785,87	342 418,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	422 459,19	810 376,93	149 047,04	-158 859,74
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	169 064,60	174 176,77	0,00	6 664,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-169 064,60	-174 176,77	0,00	-6 664,36
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	168 343,20	168 343,20	13 497,65	645 636,98
II. Wydatki	403 761,72	856 299,78	155 487,43	482 669,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-235 418,52	-687 956,58	-141 989,78	162 967,64
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>17 976,07</b>	<b>-51 756,42</b>	<b>7 057,26</b>	<b>-2 556,46</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>17 976,07</b>	<b>-51 756,42</b>	<b>7 057,26</b>	<b>-2 556,46</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>52 446,51</b>	<b>122 179,00</b>	<b>41 786,97</b>	<b>51 400,69</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:</b>	<b>70 422,58</b>	<b>70 422,58</b>	<b>48 844,23</b>	<b>48 844,23</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2017- 30.06.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 679 877,26</b>	<b>2 098 751,44</b>	<b>2 458 939,93</b>	<b>1 564 741,07</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 679 877,26</b>	<b>2 098 751,44</b>	<b>2 458 939,93</b>	<b>1 564 741,07</b>
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	2 382 697,03	2 491 007,03	2 342 897,03	2 355 497,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-9 600,00	-117 910,00	-6 600,00	-19 200,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 373 097,03	2 373 097,03	2 336 297,03	2 336 297,03
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
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	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	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-508 298,49	-508 298,49	-407 659,74	-407 659,74
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-508 298,49	-508 298,49	-407 659,74	-407 659,74
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-508 298,49	-508 298,49	-407 659,74	-407 659,74
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-508 298,49	-508 298,49	-407 659,74	-407 659,74
6. Wynik netto	-424 436,02	-424 436,02	-501 277,95	-501 277,95
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 543 402,24</b>	<b>1 543 402,24</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 556 405,42</b>	<b>1 543 402,24</b>	<b>1 543 402,24</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 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. Wykazana 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 2017 R.

#### W obszarze finansowym:

- 1) Sprzedaż Spółki w **2 kwartale 2017 roku** wyniosła **PLN 3 716 tys.**, co stanowi wzrost o **53%** w stosunku do 2 kwartału 2016 roku;
- 2) Sprzedaż Spółki w 2 kwartale 2017 r. year for year wykazuje wzrost o **57%**.
- 3) Sprzedaż Spółki w **1 półroczu 2017 roku** wyniosła **PLN 6 723 tys.**, co stanowi wzrost o **48%** w stosunku do 1 półrocza 2016 roku;
- 4) Sprzedaż Spółki w 1 półroczu 2017 r. year for year wykazuje wzrost o **43%**.
- 5) Miesięczna wartość **EBITDA w 2 kwartale 2017 roku była dodatnia** wskutek czego EBITDA narastająco za 1 półrocze 2017 roku wykazuje również wartość dodatnią.
- 6) W związku z zapadającymi w 2 kwartale 2017 roku terminami wymagalności obligacji Spółka spłaciła obligacje o wartości PLN 115 000.

Powyższe rezultaty stanowią realne potwierdzenie wzrostu rozpoznawalności marki LIDIA KALITA a jednocześnie są dla zarządu świadectwem prawidłowego kierunku rozwoju działalności operacyjnej Spółki.

#### W obszarze operacyjnym:

Z istotnych zdarzeń w omawianym okresie należy wymienić kolejne przesunięcie terminu otwarcia Galerii Krupówki w Zakopanem, co opóźnia otwarcie kolejnego salonu sprzedaży pod marką LIDIA KALITA i korektę, w tym zakresie, planu rozwoju sieci sprzedaży.

Obrana przez Zarząd Spółki strategia rozwoju na lata 2017 – 2019 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:

W II kwartale 2017 roku spółka prowadziła działania w zakresie marketingu i promocji podnoszące zasięg oraz świadomość marki i kolekcji. Spółka inwestowała w działania służące dotarciu do nowych grup klientów. Kolekcja wiosna/lato 2017 cieszyła się dużym zainteresowaniem wśród klientów i stylistów, została użyta do wielu sesji zdjęciowych oraz edytoriali - w tym edytorialu opublikowanego przez prestiżowy brytyjski magazyn Schon Magazine oraz włoską edycję magazynu Grazia. Sesja zdjęciowe oraz packshoty były publikowane w najważniejszych tytułach branżowych: Elle, Glamour, InStyle, Viva, Viva! Moda, Gala, Avanti, Twój Styl, Zwierciadło, Flesz, Party, Uroda Życia, Harper's Bazaar, Hot Moda i Cosmopolitan. W II kwartale 2017 roku w kolekcji Lidii Kality wystąpiły znane i cenione osobowości mediów: Małgorzata Kożuchowska, Marcelina Zawadzka, Natalia Kukulska, Ewa Farna, Hanna Lis w autorskim programie w stacji TVN STYLE, Paulina Sykut-Jeżyna na wydarzeniach oraz w programie Taniec z gwiazdami, Anna Kalczyńska, Małgorzata Rozenek, Omenaah Mensah, Zofia Ślotała, Barbara Kurdej-Szatan, Kate Rozz, Marta Kuligowska, Anna Wyszkon, Karolina Gilon, Agnieszka Wolszczyk, Maria Sadowska, Katarzyna Sokołowska, Magda Steczkowska, Magdalena Cielecka, Katarzyna Sokołowska oraz Izabela Janachowska. Redaktor naczelna miesięcznika Elle Monika Stukonis doceniła kolekcję występując w projekcie z metką Lidii Kality na światowym spotkaniu redaktorów naczelnych magazynów Elle w Paryżu. W II kwartale 2017 roku kolekcja pojawiła się również na okładce magazynu Cosmopolitan z Marceliną Zawadzką. Spółka angażowała się w projekty specjalne

magazynów: Glamour fundując nagrodę w urodzinowym konkursie oraz Urody Życia fundując porcelanowe kubki ze szkicami Lidii Kality do prenumeraty. W zamian za udział w projektach Spółka otrzymała ekwiwalentne świadczenia promocyjne w drukowanych wersjach magazynów. Spółka angażowała projektantkę w liczne wydarzenia służące promocji kolekcji. Wśród nich: spotkanie z radczyniami prawnymi we Wrocławiu, wieczorny event w Galerii Mokotów, pokaz na prestiżowym wydarzeniu Klubu Starego Browaru w Poznaniu, Lidia Kalita wystąpiła jako jedna z czterech menterek zaproszonych przez magazyn Harper's Bazaar do panelu na ekskluzywnym spotkaniu motywacyjnym dla kobiet biznesu. Lidia Kalita wystąpiła również jako mentorka w rozmowie z Joanną Horodyńską podczas targów Polfash Bramee w Gdańsku. Ważnym przełomem dla marki było wprowadzenie w II kwartale 2017 roku linii ślubnej Lidia Kalita Bridal. Sesja zdjęciowa oraz kampania zostały opublikowane 17 razy na najważniejszych portalach i w magazynach modowych jako jedna z najważniejszych premier sezonu generując zasięg kilkuset tysięcy odbiorców.

Spółka angażowała się w akcje sprzedażowe, noce zakupów, wieczory VIP - w tym kobiecy weekend, Stylowe Zakupy i weekend zakupów w centrach handlowych, zachęcając klientów do zakupów poprzez cotygodniowe zmiany aranżacji witryn. Podsumowaniem sukcesu kolekcji jest nominacja dla Lidii Kality w plebiscycie Doskonałość Mody Twojego Stylu 2017 w kategorii Polska marka ekskluzywna. Rozdanie nagród odbędzie w styczniu 2018 roku w Warszawie podczas prestiżowej Gali miesięcznika. Spółka konsekwentnie dąży do nawiązania międzynarodowych relacji i pozyskania kontaktów biznesowych za granicą. Efektem tych starań jest podpisanie z końcem czerwca kontraktu z agencją PR w Londynie na reprezentowanie marki w Wielkiej Brytanii.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studiu zdjęciowym; w drugim kwartale sesja lookbookowa kolekcji wiosna/lato 2017, kampania kolekcji Bridal, trzy sesje street wear z prezentacją kolekcji oraz kilkanaście sesji packshotów i nowości na użytek promocji kolekcji;
- 2) Organizacja spotkań dla prasy i stylistów w showroomie marki – regularne spotkania z dziennikarzami w celu wzmocnienia zasięgu medialnego; w II kwartale również wyprzedaż wzorów z showroomu;
- 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) Regularne (przynajmniej raz w tygodniu) wysyłanie newsletterów do klientek informujących o nowościach, aktualnych promocjach;
- 6) Prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów oraz gwiazd;
- 7) Regularne wysyłanie informacji prasowych oraz packshotów, tzw. press kitów do stylistów i dziennikarzy mody; stały kontakt z redakcjami mody;
- 8) Prowadzenie profili na kanałach społecznościowych : Facebook, Instagram (płatne działania, jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek)
- 9) Działania marki w internecie z precyzyjnym targetowaniem kampanii: SEO, reklama display, adwords, narzędzia promocji Business Facebook Manager;
- 10) Ciągłe udoskonalanie strony internetowej, ekspozycji produktów i marki.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2017.

#### **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 2017 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 11 sierpnia 2017 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 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 II kwartał 2017 r. i dane za II kwartał 2016 roku, oraz dane przedstawione narastająco dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 11 sierpnia 2017 roku



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

Andrzej Kalita  
Prezes Zarządu  
LK Designer Shops S.A.



Lidia Kalita  
Wiceprezes Zarządu  
LK Designer Shops S.A.

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