

LK DESIGNER SHOPS SA
PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM



RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 14.05.2018 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 Lidia Kalita – Wiceprezes Zarządu – rezygnacja z funkcji dnia 08.05.2018 r.**
Rada Nadzorcza:	Marek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Wilk – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Filipczak Fiuk – Członek Rady Nadzorczej – rezygnacja z funkcji dnia 19.03.2018 r.* Lidia Kalita – Członek Rady Nadzorczej – powołanie dnia 08.05.2018 r.*** Marcin Duszyński – 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

* zmiana w Radzie Nadzorczej Spółki zgodnie z raportem bieżącym 7/2018, opublikowanym 19.03.2018 r.

** zmiana w Zarządzie Spółki zgodnie z raportem bieżącym 8/2018, opublikowanym 08.05.2018 r.,

*** zmiana w Radzie Nadzorczej Spółki zgodnie z raportem bieżącym 9/2018, opublikowanym 08.05.2018 r.

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 I KWARTALE 2018 R.....	13
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	13
V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	17
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	17
VII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	17
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	18
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	18
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	18

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	4 675 509,45	4 505 919,17
I. Wartości niematerialne i prawne	2 856 531,94	2 691 725,98
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 363 836,23	1 302 794,78
III. Należności długoterminowe	351 335,96	418 236,40
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 805,32	93 162,01
B. AKTYWA OBROTOWE	4 441 669,32	5 356 222,52
I. Zapasy	3 625 116,98	3 857 007,16
II. Należności krótkoterminowe	745 999,14	1 002 466,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	41 786,97	421 479,26
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 766,23	75 269,85
AKTYWA OGÓŁEM	9 117 178,77	9 862 141,69
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 564 741,07	1 540 324,04
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 342 897,03	2 273 097,03
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	-346 314,98
VI. Zysk (strata) netto	-486 539,12	-502 500,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 552 437,70	8 321 817,65
I. Rezerwy na zobowiązania	606,00	133 698,01
II. Zobowiązania długoterminowe	3 027 047,19	2 117 347,38
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 524 784,51	4 955 171,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 115 601,15
PASYWA OGÓŁEM	9 117 178,77	9 862 141,69

Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	dane za okres	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	2 533 929,03	1 900 256,25
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 296 905,00	1 710 323,27
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	237 024,03	189 932,98
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	1 179 186,75	708 501,86
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 022 034,22	604 036,16
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	157 152,53	104 465,70
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 354 742,28	1 191 754,39
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 560 940,68	1 466 665,63
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	143 022,39	146 689,35
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-349 220,79	-421 600,59
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	295,25	92,76
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	295,25	92,76
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41 888,21	47 168,79
I. Strata tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	41 888,21	47 168,79
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-390 813,75	-468 676,62
J. PRZYCHODY FINANSOWE	31 542,66	11 514,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-w którym jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-w którym jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
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	31 542,66	11 514,45
K. KOSZTY FINANSOWE	127 268,03	45 338,74
I. Odsetki, w tym:	57 420,38	7 633,46

- dla jednostek powiązanych	34 430,12	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	69 847,65	37 705,28
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-486 539,12	-502 500,91
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-486 539,12	-502 500,91

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-486 539,12	-502 500,91
II. Korekty razem	178 632,34	789 528,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-307 906,78	287 027,36
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	6 664,36	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 664,36	0,00
C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	632 139,33	0,00
II. Wydatki	327 181,91	150 316,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	304 957,42	-150 316,85
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-9 613,72	136 710,51
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-9 613,72	136 710,51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	51 400,69	284 768,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	41 786,97	421 479,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 679 877,26	2 054 824,95
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 679 877,26	2 054 824,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	116 042,90	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	116 042,90	116 042,90
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 491 007,03	2 285 097,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-39 800,00	-12 000,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 342 897,03	2 273 097,03
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-407 659,74	-346 314,98
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-346 314,98	-346 314,98
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 659,74	-346 314,98
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 659,74	-346 314,98
6. Wynik netto	-486 539,12	-502 500,91
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 564 741,07	1 540 324,04
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 564 741,07	1 540 324,04

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 używania. 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 używania.

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 odroczonej.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej 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 I KWARTALE 2018 R.

W obszarze finansowym:

Zarząd Spółki LK Designer Shops SA informuje, że w 1 kwartale 2018 roku Spółka uzyskała następujące wartości przychodów ze sprzedaży:

Sprzedaż (tys. zł)	1 Kwartał 2018	1 Kwartał 2017	Zmiana r./r.
LK Designer Shops SA	1 901 ^{1,2}	2 534	-25,0%

(1) Uwzględnia wyłącznie sprzedaż realizowaną przez salony sprzedaży oraz sprzedaż internetową.

(2) Należy zwrócić uwagę na fakt, że wyniki sprzedaży w 1 kwartale 2018 realizowane były w sieci sprzedaży pomniejszonej o 4 punkty sprzedaży.

W związku z pkt (2) Zarząd Spółki LK Designer Shops prezentuje zestawienie przychodów ze sprzedaży LFL w 1 kwartale 2018 roku:

Sprzedaż LFL (tys. zł)	1 Kwartał 2018	1 Kwartał 2017	Zmiana r./r.
LK Designer Shops SA	1 474	1 499	-1,7%

W obszarze operacyjnym:

W omawianym okresie Spółka dokonała zamiany dwóch kredytów obrotowych w kredyty spłacane ratałnie: kredyt w Idea Bank o wartości PLN 345 tys. oraz kredyt w Alior Bank o wartości PLN 976 tys.

W omawianym okresie wystąpiło nieoczekiwane niekorzystne zdarzenie polegające na zmniejszeniu ilości sklepów franczyzowych w związku z wypowiedzeniem umów najmu przez centra handlowe franczyzobiorcy - spółce FMIG Sp. z o.o. Wypowiedzenie obejmowało wszystkie 4 lokalizacje franczyzobiorcy: Silesia Katowice, Galeria Bałtycka Gdańsk, Galeria Łódzka oraz Klif Gdynia.

Wypowiedzenie umów najmu spowodowane było niewywiązywaniem się spółki franczyzobiorcy ze zobowiązań z tytułu czynszu oraz opłat serwisowych i marketingowych.

Zarząd Emitenta podjął starania w kierunku odzyskania utraconych lokalizacji w rezultacie czego odzyskana została lokalizacja w Klif Gdynia. W tym celu Emitent podpisał nową umowę franczyzową ze spółką zależną od Monnari Trade SA, Miss Venture Sp. z o.o.

Zarząd LK Designer Shops SA podjął również zdecydowane działania naprawcze w celu zachowania operacyjnej efektywności Spółki. W tym celu zawarł umowę o współpracy z Monnari Trade SA, a w ślad za tym umowę o sprzedaży zapasów wyrobów ze spółką zależną od Monnari Trade SA – Madam Spring Sp. z o. o. W następstwie w/w umowy Spółka LK Designer Shops odkupuje wyroby od Madam Spring w ilościach odpowiadających aktualnej sprzedaży w punktach sprzedaży.

Jednocześnie Zarząd LK Designer Shops SA podjął intensywne działania operacyjne mające na celu jak najszybsze odbudowanie potencjału sprzedażowego Spółki, takie jak: otwarcie w kwietniu 2018 roku sprzedaży na stoisku w Designer Outlet Piaseczno, otwarcie w maju 2018 roku pop-up store w Designer Outlet Gdańsk, rozpoczęcie przygotowań do otwarcia pop-up store w Bonarce Kraków oraz w Galerii Łódzkiej. Ponadto podpisane zostały umowy z trzema nowymi lokalizacjami multibrandowymi w Płocku, Wolsztynie i Olsztynie.

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

W obszarze marketingu i reklamy:

Początek roku Spółka rozpoczęła od wzmożonej komunikacji trwających w butikach wyprzedaży oraz równolegle premiery drugiej odsłony kolekcji biznesowej o nazwie Office Code-23. Spółka prowadziła akcje promujące wyprzedaż w butikach oraz w sklepie online, intensyfikując sprzedaż narzędziami e-marketingu: newsletter, adwords, remarketing dynamiczny w serwisie Facebook, kampania PLA. Do jednego z większych sukcesów Spółki w I kwartale 2018 roku należy debiut kolekcji na okładce oraz w edytoriale chorwackiej edycji magazynu ELLE. Stylizacje z metką Lidii Kality wybrały na oficjalne wyjścia znane i cenione osobowości polskiego kina i showbiznesu, m.in. Kinga Preiss, Aleksandra Popławska, Anna Czarторыska-Niemczycka, Agata Młynarska, Karolina Ferenstein-Kraśko, Paulina Sykut-Jeżyna, Marcelina Zawadzka, Edyta Herbuś, Omenaa Mensah, Martyna Wojciechowska, Patricia Kazadi, Marta Kuligowska i Maja Sablewska, Zosia Ślotała. W I kwartale 2018 r. Spółka postawiła na współpracę z influencerami oraz zwiększyła współpracę z osobowościami internetowymi takimi jak: Maffashion (1,1 mln obserwujących w serwisie Instagram), Macademian Girl (341 tysięcy obserwujących), Kasia Dziurska (255 tysięcy obserwujących), Paula Jagodzińska (235 tysięcy obserwujących), Siostry ADiHD (105 tysięcy obserwujących), Charlize Mystery (60 tysięcy obserwujących). Na wszystkich profilach w serwisie Instagram informacja o Lidii Kalicie z hiperłączem do profilu pojawiła się przynajmniej dwukrotnie wraz z prezentacją wybranych ubrań z kolekcji.

POKAZ KOLEKCJI WIOSNA/LATO 2018

22 lutego w Studiu99 w warszawskim Forcie Mokotów miała miejsce ekskluzywna premiera wiosennej kolekcji Lidii Kality *Secret Garden*. Projektantka zaprosiła swoich gości na kameralną prezentację, przełamując romantyczny charakter kolekcji elektronicznym brzmieniem z multimedialną projekcją w tle. Lidia Kalita zaprosiła dziennikarzy i gwiazdy do kameralnej, śnieżnobiałej przestrzeni studia fotograficznego w Forcie Mokotów. To miejsce, które kusi swoją dostojnością i tradycją, a jednocześnie od kilku lat zmienia się w enklawę klimatycznych kawiarenek i pracowni artystów. Na prezentację Lidia Kalita zaprosiła wyłącznie zaprzyjaźnione redakcje, cenionych polskich stylistów, opiniotwórców i zaprzyjaźnione gwiazdy. Wśród znanych twarzy można było spotkać m.in. Annę Czarторыską-Niemczycką, Olgę Popławską, Martę Kuligowską, Paulinę Sykut-Jeżynę, Patricję Kazadi, Larę Gessler, Joannę Jabłczyńską, Zosię Ślotałę, Karolinę Pisarek i Magdę Samborską. Prezentacja zaowocowała licznymi publikacjami w najważniejszych polskich mediach: Dzień Dobry TVN, Pytanie na śniadanie, Elle, Glamour, Viva, Party, Flesz, Harper's Bazaar, Avanti, WP Kobieta oraz w elektronicznych wersjach magazynu. Patronat nad prezentacją objęło wydawnictwo Bauer publikując szczegółową relację w tytułach: Pani, Twój Styl i Show. Prezentacja wygenerowała publikacje, których ekwiwalent reklamowy wynosi 1 milion złotych.

Pierwszy kwartał był ważny pod względem CSR. Spółka zaangażowała się w aż 4 przedsięwzięcia o wymiarze charytatywnym. Dwukrotnie Spółka zaangażowała się w licytacje charytatywne: Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy, podczas której za kwotę 6 tysięcy złotych wylicytowano suknię ślubną od projektantki. Dochód wsparł cel „wyrównania szans w leczeniu noworodków”. Kolejna aukcja sukni od Lidii Kality odbyła się podczas Balu Stowarzyszenia Przyjaciół Muzeum Narodowego. Spośród wszystkich sukien od topowych polskich projektantów, suknia od Lidii Kality została wylicytowana za najwyższą kwotę 11 tysięcy złotych. Dochód wsparł cele statutowe stowarzyszenia. W I kwartale premierę miała również specjalna akcja charytatywna przygotowana we współpracy z dziennikarką Omeną Mensah oraz Fundacją Omenaa Foundation. Lidia Kalita zaprojektowała linię trzech biznesowych koszul, dochód ze sprzedaży koszul wsparł budowę szkoły dla dzieci w Ghanie. Ambasadorkami akcji zostały: Agata Młynarska, Karolina Ferenstein-Kraśko i Macademian Girl. Spotkanie z dziennikarzami odbyło się w marcu w restauracji Warszawski Sen, a relacja ze spotkania była emitowana na antenie telewizji TVN. Czwartą akcją charytatywną jest kontynuacja współpracy z Grupą Essilor, dla której Lidia Kalita zaprojektowała linię zabawnych etui do okularów. Celem akcji charytatywnej Zobacz lepszą przyszłość jest przebadanie wzroku dzieciom z polskich domów dziecka oraz zaopatrzenie w okulary. Więcej o projekcie na stronie Fundacji Przyjaciółka: <http://www.fundacja.przyjaciolka.pl/essilor/> Lidia Kalita zaprosiła do showroomu podopiecznych Domu Dziecka w Strachówce, podczas którego odbyły się warsztaty projektowania T-shirtu. W spotkaniu wzięty udział także aktorka Katarzyna Cichopek oraz modelka Karolina Malinowska.

Spółka prowadziła działania wspierające sprzedaż, np. od 14 lutego 2018 roku na terenie Polski wprowadziliśmy darmową wysyłkę za zakupy w sklepie online. Dodatkowe akcje sprzedażowe, częste zmiany witryn sklepowych, pokazy mody m.in. w Starym Browarze w Poznaniu zwiększały zaangażowanie klientek i świadomość marki na skalę ogólnopolską. Kolekcje Lidii Kality były pokazywane w sesjach i edytorialach najważniejszych magazynów w Polsce, m.in. sesja Martyny Wojciechowskiej dla Vivy, okładka Maffashion w Vivie, edytoriale Avanti, Harper's Bazaar, Zwierciadło, Elle, Glamour i Instyle. Spółka organizowała pięć sesji zdjęciowych: lookbook, kampanie, street style, które zwiększyły sprzedaż, a także zaangażowanie w serwisach społecznościowych marki. Od I kwartału Spółka stawia coraz większy nacisk na kontent wideo, co będzie miało swoją kontynuację w kolejnym kwartale 2018 roku.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studiu zdjęciowym z zespołem najlepszych specjalistów z branży; w czwartym kwartale kampania wizerunkowa oraz sesja lookbookowa kolekcji WIOSNA-LATO 2018, dwie sesje street wear z prezentacją kolekcji, w tym jedna wyjazdowa oraz kilkanaście sesji packshotów i nowości na użytek promocji kolekcji;
- 2) organizacja spotkań dla prasy i stylistów dwukrotnie w showroomie marki – regularne spotkania z dziennikarzami w celu wzmocnienia zasięgu medialnego;
- 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 na dwa tygodnie) 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) Silne 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 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 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 I 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 maja 2018 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 marca 2018 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 31 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 I kwartał 2018 r. i dane za I kwartał 2017 roku dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 14 maja 2018 roku

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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.