

LK DESIGNER SHOPS SA
PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM

LIDIA[®]
KALITA

RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 13.02.2018 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
Rada Nadzorcza:	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
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 2017 R.....	14
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	14
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.....	17
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	
	31.12.2016	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	4 763 928,49	4 588 911,29
I. Wartości niematerialne i prawne	2 897 733,43	2 732 927,47
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 404 656,10	1 353 135,14
III. Należności długoterminowe	351 335,96	418 236,40
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	110 203,00	84 612,28
B. AKTYWA OBROTOWE	4 384 809,38	4 910 534,20
I. Zapasy	3 465 509,74	3 785 724,92
II. Należności krótkoterminowe	829 400,88	464 389,08
III. Inwestycje krótkoterminowe	51 400,69	621 799,13
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 498,07	38 621,07
AKTYWA OGÓŁEM	9 148 737,87	9 499 445,49
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 063 880,19	2 177 523,41
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 355 497,03	2 285 097,03
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	-508 298,49	-407 659,74
VI. Zysk (strata) netto	100 638,75	184 043,22
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 086 951,68	7 321 922,08
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	606,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 036 524,35	2 182 261,99
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 047 727,33	5 139 054,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 700,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	9 150 831,87	9 499 445,49

Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	IV kwartał 2016	IV kwartał 2016 narastająco	IV kwartał 2017	IV kwartał 2017 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	3 598 619,91	9 763 908,29	2 951 025,55	11 373 030,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	30 000,00	200 232,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 170 324,47	8 477 287,63	2 537 355,97	9 881 333,28
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	428 295,44	1 286 620,66	413 669,58	1 491 697,65
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	1 230 880,13	3 597 387,41	869 584,13	4 272 122,10
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	19 325,96
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	998 970,44	2 893 004,14	717 173,21	3 516 819,86
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	231 909,69	704 383,27	152 410,92	755 302,24
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 367 739,78	6 166 520,88	2 081 441,42	7 100 908,83
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 722 368,02	5 849 493,54	1 850 226,93	6 738 190,05
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	138 917,57	528 890,42	124 271,44	563 304,70
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	506 454,19	-211 863,08	106 943,05	-200 585,92
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	515 846,75	717 828,06	1 000 001,95	1 001 327,04
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	515 846,75	717 828,06	1 000 001,95	1 001 327,04
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	54 347,53	180 964,49	41 299,10	208 148,51
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	54 347,53	180 964,49	41 299,10	208 148,51
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	967 953,41	325 000,49	1 065 645,90	592 592,61
J. PRZYCHODY FINANSOWE	109 441,15	257 108,04	116 087,31	160 057,03
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-w którym jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

-w którym jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	104 712,36	217 602,78	116 000,00	116 000,02
- od jednostek powiązanych	104 712,36	217 602,78	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	4 728,79	39 505,26	87,31	44 057,01
K. KOSZTY FINANSOWE	153 595,27	453 411,78	120 120,56	525 319,42
I. Odsetki, w tym:	68 692,26	293 012,05	54 377,58	224 529,57
- dla jednostek powiązanych	43 506,86	193 164,83	31 758,88	131 291,71
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	84 903,01	160 399,73	65 742,98	300 789,85
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	923 799,29	128 696,75	1 061 612,65	227 330,22
M. PODATEK DOCHODOWY	28 058,00	28 058,00	43 287,00	43 287,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	895 741,29	100 638,75	1 018 325,65	184 043,22

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	895 741,29	100 638,75	1 016 379,98	184 043,22
II. Korekty razem	-806 901,20	935 220,94	-790 027,03	271 352,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	88 840,09	1 035 859,69	226 352,95	455 395,93
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I. Wpływy	0,00	0,00	-19 642,67	0,00
II. Wydatki	36 000,00	221 016,13	115 166,87	166 473,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-36 000,00	-221 016,13	-134 809,54	-166 473,90
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	250 000,00	649 766,00	1 295 402,98
II. Wydatki	57 635,61	1 135 621,87	241 309,54	1 014 823,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-57 635,61	-885 621,87	408 456,46	280 579,63
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-4 795,52	-70 778,31	499 999,87	569 501,66
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-4 795,52	-70 778,31	499 999,87	569 501,66
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	56 196,21	122 179,00	120 902,48	51 400,69
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	51 400,69	51 400,69	620 902,35	620 902,35

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 177 438,90	2 098 751,44	1 182 043,43	2 063 880,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 177 438,90	2 098 751,44	1 182 043,43	2 063 880,19
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	2 364 797,03	2 493 507,03	2 305 997,03	2 355 497,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-9 300,00	-138 010,00	-20 900,00	-70 400,00

2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 355 497,03	2 355 497,03	2 285 097,03	2 285 097,03
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
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	-508 298,49	-508 298,49	-407 659,74	-407 659,74
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	-508 298,49	-508 298,49	-407 659,74	-407 659,74
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
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 063 880,19	2 063 880,19	2 177 523,41	2 177 523,41
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 063 880,19	2 063 880,19	2 177 523,41	2 177 523,41

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 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 IV KWARTALE 2017 R.

W obszarze finansowym:

- 1) Sprzedaż Spółki w **4 kwartale 2017 roku** wyniosła **PLN 2 981 tys.**, co stanowi spadek o **17%** w stosunku do 4 kwartału 2016 roku;
- 2) Sprzedaż Spółki w 4 kwartale 2017 r. LFL wykazuje spadek o **2%**.
- 3) Sprzedaż Spółki za **4 kwartały 2017 roku** wyniosła **PLN 11 403 tys.**, co stanowi wzrost o **17%** w stosunku do 4 kwartałów 2016 roku;
- 4) Sprzedaż Spółki za 4 kwartały 2017 r. LFL wykazuje wzrost o **28%**.
- 5) W 4 kwartale 2017 główni akcjonariusze Spółki dokonali sprzedaży swoich akcji o wartości PLN 100 000 i przekazali otrzymaną kwotę w całości na zmniejszenie swoich zobowiązań wobec Spółki.
- 6) Dodatkowo w 4 kwartale 2017 główni akcjonariusze Spółki udzielili Spółce pożyczki w wysokości PLN 400 000 oraz EUR 75 000 z przeznaczeniem na zmniejszenie zobowiązań Spółki.
- 7) Ponadto w 4 kwartale 2017 główni akcjonariusze Spółki dokonali umorzenia swoich obligacji w wysokości PLN 1 000 000.

Mimo spadku sprzedaży w 4 kwartale 2017 roku Spółka utrzymała wzrost sprzedaży w 2017 roku w stosunku do 2016 roku.

W obszarze operacyjnym:

Z istotnych zdarzeń w omawianym okresie należy wymienić kolejne przesunięcie terminu otwarcia Galerii Krupówki w Zakopanem bez podania konkretnej daty co opóźnia otwarcie 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:

IV kwartał pod względem działań marketingowych otworzył gigantyczny pokaz nowej kolekcji, o którym mówiło się w prasie i telewizji przez kilka tygodni przed i po wydarzeniu. Pokaz, w którym uczestniczyło ponad 1500 osób odbył się 3 października w nowoczesnej Zajezdni Tramwajowej Żoliborz w Warszawie. Organizacja pokazu ugruntowała pozycję i rozpoznawalność w Polsce osiągając nadzwyczajny ekwiwalent reklamowy AVE 1 748 254 zł i entuzjastyczne przyjęcie kolekcji przez klientki, stylistów, dziennikarzy i krytyków mody. Tylko w październiku Spółka odnotowała zwiększony ruch w social media i na stronie internetowej generując wyniki ponad 40 tysięcy zaangażowanych fanów na Facebooku oraz ponad 20 tysięcy zaangażowanych fanów w serwisie Instagram. Zanotowaliśmy ponad 50 tysięcy UU na stronie www.lidiakalita.pl w samym październiku.

Założenia komunikacji i pokazu kolekcji JESIENŃ-ZIMA 2017/18

- wymiar miejsca: rewolucja artystyczna, doskonałe tło do kolekcji nawiązującej do kultury punk, przestrzeń, nowoczesny, futurystyczny wymiar wieczoru, unikalna architektura, awangardowe miejsce, w którym pokaz był organizowany po raz pierwszy;
- wymiar ludzki: elitarność wydarzenia, wyselekcjonowana grupa zaproszonych gości, osobowości biznesu, kultury, mody, mediów i sztuki .
- wymiar rekomendacji: wsparcie władz miasta i Tramwajów Warszawskich, entuzjastyczny odbiór branży i gości, ugruntowana pozycja Lidii Kality na rynku, wysoki i rosnący prestiż na arenie ogólnopolskiej, współpraca opierająca się na zaufaniu i jakości komunikacji;
- wymiar przyszłego rozwoju: stałe wydarzenie kulturalno-artystyczne w kalendarzu polskiej mody.

W pierwszym rzędzie nie zabrakło znanych i cenionych osobowości, wśród gości byli m.in. Aneta Kręglicka, Maja Sablewska, Filip Bobek, Anna Wyszconi, Patricia Kazadi, Katarzyna Sokołowska, Paulina Sykut-Jeżyna, Zosia Ślotała, Marta Kuligowska, Barbara Pasek, Natalia Szroeder, Sławek Uniatowski, Maffashion, Klaudia Halejcio, Karolina Gilon i wiele innych. Relacje z wydarzenia ukazały się na antenie telewizji i w programach: Dzień Dobry TVN, Co za tydzień, Pytanie na śniadanie, Supertacja i Polsat News. O wydarzeniu poinformowały wszystkie liczące się magazyny w Polsce: Elle, Glamour, Pani, Twój Styl, Grazia, Show, Gala, Viva, Party, Flesz, Monogram, Harper's Bazaar, Hot Moda i wiele innych. Również portale szeroko opisywały zarówno kolekcję, jak również informowały o gościach wydarzenia oraz jego kulisach. W czwartym kwartale w stylizacjach z metką Lidii Kality wystąpiły cenione gwiazdy: Dorota Wellman, Anna Czartoryska-Niemczycka, Natalia Kukulska, Patricia Kazadi, Paulina Sykut-Jeżyna, Maja Sablewska i wiele innych.

Spółka organizowała liczne sesje zdjęciowe – zarówno w studiu, jak i sesję street style mające na celu ukazanie kolekcji w formie zbliżonej do modnego trendu lansowanego przez czołowe bloggerki. Dzięki tym działaniom odnotowaliśmy zwiększone zainteresowanie kolekcjami, szczególnie w sferze social mediów. Efekt działań już tydzień po pokazie zaowocował prestiżową nagrodą Oskary Fashion przyznaną przez magazyn Fashion Magazine. Lidia Kalita odebrała nagrodę od magazynu oraz tytuł Najlepiej ubranej kobiety w biznesie. Nagrody w innych kategoriach odebrali również Małgorzata Socha, Łukasz Jemioł, Piotr Kraśko, Roman Zaczekiewicz i Marcelina Zawadzka, galę poprowadziła Magda Motek. W kolejnych miesiącach Spółka prowadziła intensywne działania prowadzące do zwiększenia promocji i ofert dla stałych klientek butików organizując loterie, atrakcyjne oferty i biorąc udział w wydarzeniach organizowanych przez centra handlowe. Regularnie dostarczamy do redakcji nowe sesje zdjęciowe, packshoty i prowadzimy ciągłe działania służące utrzymaniu dobrych relacji z wydawnictwami.

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 sesja lookbookowa kolekcji JESIEŃ/ZIMA 2017, trzy 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 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 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 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 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 13 lutego 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 grudnia 2017 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 28 osób.

X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2017 r. i dane za IV kwartał 2016 roku, oraz dane przedstawione narastająco dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 13 lutego 2018 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.