

LK DESIGNER SHOPS SA

PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM



RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 14 listopada 2016 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:	- 160.429 akcji zwykłych serii B

SPIS TREŚCI:

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2016 R.	14
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	17
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	III kwartał 2015	III kwartał 2016
A. AKTYWA TRWAŁE	4 821 395,54	4 812 940,85
I. Wartości niematerialne i prawne	3 104 120,09	2 938 930,42
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	3 103 732,88	2 938 930,42
3. Inne wartości niematerialne i prawne	387,21	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 414 427,15	1 416 051,24
1. Środki trwałe	1 414 427,15	1 416 051,24
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	302 848,30	351 335,96
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3. Od pozostałych jednostek	302 848,30	351 335,96
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	106 623,23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	106 623,23
B. AKTYWA OBROTOWE	3 408 161,34	3 806 195,83
I. Zapasy	2 921 999,48	3 366 845,25
1. Materiały	1 067 842,02	1 316 065,70
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	1 037 827,32	1 354 754,94
4. Towary	510 472,48	543 025,19
5. Zaliczki na dostawy i usługi	305 857,66	152 999,42
II. Należności krótkoterminowe	113 003,42	369 043,17
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	250 039,28
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	113 003,42	119 003,89
III. Inwestycje krótkoterminowe	363 327,54	56 196,21
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	363 327,54	56 196,21
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 830,90	14 111,20
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA OGÓŁEM	8 229 556,88	8 619 136,68
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 025 030,85	1 177 438,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 526 007,03	2 364 797,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-349 324,35	-508 298,49
VI. Zysk (strata) netto	-267 694,73	-795 102,54
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 204 526,03	7 441 697,78
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	
3. Pozostałe rezerwy	0,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	3 650 428,43	3 662 252,91
1. Wobec jednostek powiązanych	2 632 054,80	2 844 406,87
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 018 373,63	817 846,04
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 554 097,60	3 776 744,87
1. Wobec jednostek powiązanych	1 256 433,99	
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 297 663,61	3 776 744,87
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 700,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 700,00
PASYWA OGÓŁEM	8 229 556,88	8 619 136,68

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

Wyszczególnienie	III kwartał 2015	III kwartał 2015 narastająco	III kwartał 2016	III kwartał 2016 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 788 732,28	4 605 875,84	2 345 108,79	6 165 288,38
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 458 199,79	3 840 697,67	2 118 771,33	5 306 963,16
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	330 532,49	765 178,17	226 337,46	858 325,22
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	699 715,92	1 757 137,75	954 020,91	2 366 507,28
- jednostkom powiązanim			0,00	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	533 450,01	1 362 055,96	819 222,68	1 894 033,70
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	166 265,91	395 081,79	134 798,23	472 473,58
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 089 016,36	2 848 738,09	1 391 087,88	3 798 781,10
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 161 339,76	2 954 790,70	1 441 844,68	4 126 971,52

E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	123 038,95	385 157,73	134 363,27	390 126,85
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-195 362,35	-491 210,34	-185 120,07	-718 317,27
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	262,35	600 262,65	41,17	201 981,31
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	262,35	600 262,65	41,17	201 981,31
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41 202,14	123 602,62	43 510,22	126 616,96
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	41 202,14	123 602,62	43 510,22	126 616,96
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-236 302,14	-14 550,31	-228 589,12	-642 952,92
J. PRZYCHODY FINANSOWE	3 183,92	44 437,88	3 092,94	147 666,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00		0,00	
II. Odsetki, w tym:	1,14	39 932,60	0,00	112 890,42
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	112 890,42
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	3 182,78	4 505,28	3 092,94	34 776,47
K. KOSZTY FINANSOWE	92 842,38	297 582,30	145 170,34	299 816,51
I. Odsetki, w tym:	91 921,04	296 194,78	73 318,14	224 319,79
- dla jednostek powiązanych	61 219,19	135 638,47	45 620,98	149 657,97
II. Strata 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
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	921,34	1 387,52	71 852,20	75 496,72
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J+K)	-325 960,60	-267 694,73	-370 666,52	-795 102,54
O. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-325 960,60	-267 694,73	-370 666,52	-795 102,54

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2016-30.09.2016
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-325 960,60	-267 694,73	-370 666,52	-795 102,54
II. Korekty razem	-246 554,68	-1 401 597,17	507 309,19	1 742 122,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-572 515,28	-1 669 291,90	136 642,67	947 019,60
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-104 819,64	370 491,28	10 839,36	185 016,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	104 819,64	-370 491,28	-10 839,36	-185 016,13
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 299 700,00	5 022 703,00	81 656,80	250 000,00
II. Wydatki	2 601 768,50	2 839 563,99	221 686,48	1 077 986,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	697 931,50	2 183 139,01	-140 029,68	-827 986,26
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	230 235,86	143 355,83	-14 226,37	-65 982,79
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	230 235,86	143 355,83	-14 226,37	-65 982,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	133 091,68	219 971,71	70 422,58	122 179,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	363 327,54	363 327,54	56 196,21	56 196,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	100 000,00	100 000,00	116 042,90	116 042,90
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	100 000,00	100 000,00	116 042,90	116 042,90
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00	116 042,90	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	16 042,90	16 042,90	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 552 515,76	1 544 057,71	2 373 097,03	2 491 007,03
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-26 508,73	981 949,32	-8 300,00	-126 210,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 526 007,03	2 526 007,03	2 364 797,03	2 364 797,03
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-349 324,35	-349 324,35	-508 298,49	-508 298,49
8. Wynik netto	-267 694,73	-267 694,73	-795 102,54	-795 102,54
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 025 030,85	2 025 030,85	1 177 438,90	1 177 438,90
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 025 030,85	2 025 030,85	1 177 438,90	1 177 438,90

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 odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazwana 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 III KWARTALE 2016 R.

W obszarze finansowym:

W III kwartale 2016 r. wystąpiły poniższe istotne wydarzenia:

- 1) Sprzedaż Spółki w III kwartale 2016 wyniosła 2 345 tys. zł, co stanowi wzrost o **31%** w stosunku do sprzedaży za III kwartał 2015 roku;
- 2) Sprzedaż narastająco za 3 kwartały 2016 wyniosła 6 165 tys. zł, co stanowi wzrost o **34%** rok do roku;
- 3) Sprzedaż year for year wykazuje wzrost o 15%.
- 4) Spółka utrzymała niezmienną marżę na sprzedaży w wysokości 63%.
- 5) Po raz pierwszy Spółka uzyskała dodatnią EBITDA za wrzesień 2016 roku.

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

Na szczególną uwagę zasługują wyniki sprzedaży w okresie po zakończeniu III kwartału 2016 roku a więc w październiku 2016 roku:

- 1) Sprzedaż Spółki w październiku 2016 roku wyniosła 1 116 tys.zł, co stanowi wzrost o **84%** w stosunku do października 2015 roku.
- 2) Sprzedaż year for year w październiku 2016 roku wykazała wzrost o **45%**.
- 3) W październiku 2016 roku Spółka uzyskała wysoką marżę na sprzedaży w wysokości **67%**.
- 4) Październik 2016 roku był kolejnym miesiącem w którym EBITDA ponownie wykazała wartość dodatnią w sposób znaczący.

W związku z powyższym Zarząd Spółki przewiduje, że wynik finansowy netto za 2016 rok będzie dodatni.

W obszarze operacyjnym:

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

- 1) W dniu 04.08.2016 podpisana została umowa najmu lokalu w centrum handlowym KRUPÓWKI w Zakopanem, planowane otwarcie w styczniu 2017.

Obrana przez Zarząd Spółki strategia rozwoju na lata 2015 – 2018 koncentruje się na systematycznym umacnianiu i rozwijaniu marki „LIDIA KALITA” i pozycji Spółki na polskim rynku odzieżowym.

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

W obszarze marketingu i reklamy:

Spółka kontynuowała prowadzenie działań reklamowych, marketingowych i promocyjnych dla marki „LIDIA KALITA” w obszarze mediów tradycyjnych oraz nowych mediów. Nakład finansowy oraz zaangażowanie wnoszone przez Spółkę stanowią spójną kontynuację dotychczasowych działań w celu podnoszenia świadomości marki oraz produktów w ofercie. Strategia promocji oraz systematyczne zwiększanie widoczności marki w prasie, telewizji i w Internecie przyczyniają się do dynamicznej rozbudowy bazy klientów.

Zdjęcia produktów oraz edytoriale z jesienno-zimową kolekcją były publikowane w najbardziej prestiżowych tytułach: ELLE, HARPER'S BAZAAR, TWÓJ STYL, INSTYLE, GLAMOUR, PANI, GRAZIA, SHOW, FLESZ, PARTY, VIVA!MODA, VIVA!, URODA ŻYCIA, ZWIERCIAŁO, GALA, COSMOPOLITAN, JOY, WYSOKIE OBCASY, AVANTI, HOT MODA oraz na portalach, m.in.: elle.pl, harpersbazaar.pl, vumag.pl, polki.pl, fashionpost.pl, lamode.info, fashionbiznes.pl.

Ubrania z metką Lidii Kality pojawiły się w edytorialach, jak również na okładce limitowanego kwartalnika Party STYLE. W tym samym magazynie opublikowany został ekskluzywny wywiad z projektantką na powierzchni dwóch rozkładówek.

Magazyn ELLE wystawił pozytywną recenzję jesiennej kolekcji w rankingu TOP10 najlepszych polskich kolekcji sezonu. Istotnym wydarzeniem, podczas którego marka odnotowała sukces był udział w gali FLESZ Fashion Night organizowanej przez magazyn FLESZ. Gwiazdy & Styl.

Podczas pokazów kolekcji dziesięciu najlepszych polskich projektantów muzę Lidii Kality - Patricię Kazadi uznano za najlepiej ubraną gwiazdę wieczoru spośród kilkudziesięciu topowych osobowości świata mody i mediów.

Marka była zaangażowana w akcje organizowane przez centra handlowe. Kolekcję zaprezentowano podczas czterech pokazów mody i pozycjonowano jako pokaz zamykający wieczór – dwukrotnie Galeria Bałtycka, Silesia City Center oraz Stary Browar. Dodatkowo marka była zaangażowana w promocje organizowane przez centra handlowe – noce zakupów, akcje rabatowe oraz weekendy okazji. Lidia Kalita zaprojektowała specjalny design kubków Villeroy&Boch we współpracy z Domami Mody Klif z Warszawy i Gdyni, które były promowane w magazynach oraz podczas najważniejszych modowych wydarzeń, m.in. Gala Kobieta Roku 2016 magazynu GLAMOUR.

Projektantka była gościem specjalnym finałowego odcinka programu *Sablewskiej sposób na modę* emitowanego na antenie TVN STYLE. W programie zaprezentowano showroom oraz jesienną kolekcję marki. Kolekcja była także eksponowana w prime time na głównej antenie TVN w programie *Top Model* zarówno podczas sesji zdjęciowych na uczestnikach, jak i na jury oraz gwiazdach obecnych w show.

W trzecim kwartale w ubraniach z metką Lidii Kality wystąpiło wiele cenionych osobowości świata mody i mediów, m.in. Natalia Kukulska, Hanna Lis, Edyta Górniak, Beata Kozidrak, Katarzyna Sokołowska, Marta Kuligowska, topowa polska blogerka Maffashion, Patricia Kazadi, Maja Sablewska.

Dodatkowo marka organizuje wewnętrzne promocje, konkursy i oferty dla stałych klientek sklepów, takie jak np. zakupy Happy Hours, promocje okolicznościowe, dedykowane rabaty. Regularne zmiany ekspozycji asortymentu oraz witryn sklepowych przykuwają uwagę klientów swoim nowoczesnym stylem.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studiu zdjęciowym z zespołem najlepszych specjalistów z branży; w trzecim kwartale sesja lookbookowa kolekcji JESIEN/ZIMA 2016, dwie 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;
- 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) wywiady z Lidią Kalitą w topowych magazynach, ostatni w PARTY STYLE, HARPER'S BAZAAR;
- 5) współpraca z gwiazdami oraz influencerami;

- 6) regularne (przynajmniej raz w tygodniu) wysyłanie newsletterów do klientek informujących o nowościach, aktualnych promocjach;
- 7) prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów oraz gwiazd;
- 8) regularne wysyłanie informacji prasowych oraz packshotów, tzw. press kitów do stylistów i dziennikarzy mody; stały kontakt z redakcjami mody;
- 9) prowadzenie profili na kanałach społecznościowych: Facebook, Instagram (płatne działania takie jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek)
- 10) silne działania marki w internecie z precyzyjnym targetowaniem kampanii: SEO, reklama display, adwords, narzędzia promocji Business Facebook Manager;
- 11) ciągłe udoskonalanie strony internetowej, ekspozycji produktów i wyglądu strony;

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

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

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

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

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

VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

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

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 14 listopada 2016 r. struktura akcjonariatu LK Designer Shops S.A. przedstawia się następująco:

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

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 30 września 2016 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 26 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 III kwartał 2016 r. i dane za III kwartał 2015 roku, oraz dane przedstawione narastająco dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 14 listopada 2016 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.