

LK DESIGNER SHOPS SA
PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM



RAPORT ROCZNY
ZA 2014 ROK

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 12 czerwca 2015 roku

SPIS TREŚCI:

I. PISMO ZARZĄDU	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014	4
III. ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014	7
IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2014 R.	39
V. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	67
VI. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014	68
VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA ROCZNEGO I INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	85
VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	86

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

zgodnie z przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Newconnect Zarząd LK Designer Shops S.A. przekazuje niniejszy jednostkowy Raport Roczny za rok obrotowy 2014, podsumowujący działalność Spółki.

Najważniejszymi wydarzeniami w 2014 r. była przede wszystkim bardzo efektywna budowa sieci sprzedaży detalicznej od zera oraz wyjątkowy wzrost rozpoznawalności marki „LIDIA KALITA” uzyskany dzięki wszechstronności podejmowanych działań marketingowych i PR. Za miarę wzrostu rozpoznawalności marki uznać można dwukrotny wzrost sprzedaży sklepu internetowego oraz pozyskanie 33 tys. fanów na Facebook’u. W styczniu 2014 r. Spółka nie prowadziła żadnego sklepu stacjonarnego natomiast na dzień dzisiejszy funkcjonuje dziewięć sklepów, w których można zakupić produkty naszej Marki. Pozyskaliśmy przy tym wyłącznie najlepsze lokalizacje dla tych sklepów w najbardziej prestiżowych i najczęściej odwiedzanych przez Polaków centrach handlowych. Podsumowując rok 2014 należy również wskazać, że był to rok znakomitego plasowania naszych produktów na rynku. Nawiązaliśmy współpracę z gwiazdami i celebrytami, ubierając 50 gwiazd na 120 eventów. Ponadto rok 2014 był okresem przemian konstrukcyjnych. W połowie roku skutecznie przeprowadziliśmy zmianę formy prawnej, zarejestrowaliśmy spółkę akcyjną oraz powołaliśmy Radę Nadzorczą. Podjęliśmy także serię działań w kierunku pozyskania zewnętrznego kapitału na rozwój emitując akcje oraz obligacje. W tym miejscu chcieliśmy podziękować naszym Akcjonariuszom i Inwestorom o okazane zaufanie i inwestycje w te instrumenty.

Naszym zdaniem rok 2015 r. będzie dla Spółki rokiem równie intensywnym. Planujemy dalszy rozwój sieci sprzedaży do około 13 salonów pod marką „LIDIA KALITA”, co będzie wiązało się ze wzrostem sprzedaży i osiąganiem lepszych wyników finansowych oraz dodatnich zysków. Działania w 2015 r. poświęcone zostaną także celem dalszego zwiększania rozpoznawalności marki.

Zachęcamy Państwa do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz kolejnymi częściami Raportu Roczego.



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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.



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

Lidia Kalita
Wiceprezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

Wybrane pozycje bilansu w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu bilansowego w tys. zł.

Pozycja bilansu	2014	
	PLN	EUR
Aktywa razem	6 393 009	1 444 323
Aktywa trwałe	4 520 120	1 021 196
Aktywa obrotowe	1 890 889	427 194
Pasywa razem	6 393 009	1 444 323
Kapitał własny	1 294 733	292 509
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 098 276	1 151 814

- Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2014 – 31.12.2014 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,4263 **zł/EURO (tab.252/A/NBP/201)**

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EURO*Stan na ostatni dzień okresu w tys. zł.*

Pozycja rachunku zysków i strat	2014	
	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 464 331	349 107
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	218 384,60	52 065
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	471 195	112 336
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 602,43	21 362
Zysk brutto na sprzedaży	1 121 918	267 474
Zysk na sprzedaży	-164 536	-39 227
Zysk z działalności operacyjnej	-233 491	-55 666
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-349 324	-83 281
Zysk (strata) brutto	-349 324	-83 281
Zysk (strata) netto	-349 324	-83 281

- Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 12.06.2014 – 31.12.2014 przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs **4,1945/EURO**

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO*Stan na ostatni dzień okresu w tys. zł.*

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	2014	
	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	639 968	152 573
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-4 652 054	-1 109 084
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 232 058	1 008 954
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	219 972	52 443
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	219 972	49 697

- Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 12.06.2014 r.- 31.12.2014 r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:
 - do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs **4,1945 zł/EURO**,
 - do obliczenia danych z pozycji F– kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku, tj. kurs **4,4263 zł/EURO**,
 - do obliczenia danych z pozycji G - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku, tj. kurs **4,4263 zł/EURO**.

III. ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE**LIDIA KALITA®**

LK Designer Shops Sp. Z o.o.
ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa
www.lidiakalita.pl

ZA OKRES OD 12.06.2014 DO 31.12.2014

Sporządził:



Agnieszka Zatorska | Dyrektor Finansowy |
biuro@taxexpert24.pl | www.taxexpert24.pl | tel. +48 510 033 300

Expert BPO Sp. z o.o. | ul. Modlińska 129 lok. U10, 03-186 Warszawa | NIP 5242753355 | Regon 146272410
KRS 0000430980 | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Kapitał
Zakładowy 5 000 PLN

Warszawa, 31 marca 2015 r.

1 z 32

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II. BILANS	15
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	22
V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	24
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	26

2 z 32

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

- a) Spółka LK Designer Shops Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w LK Designer Spółka Akcyjna na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22 grudnia 2014 roku o przekształceniu.
- b) Siedziba Spółki - Warszawa, ul. Krakowiaków 16,
- c) Spółka została utworzona 12 czerwca 2014 roku.
- d) LK Designer Shops sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 lipca 2014 pod numerem KRS 0000517289. Natomiast w wyniku przekształcenia LK Designer Shops S.A. została wpisana do KRS pod numerem 0000538597 dnia 14 stycznia 2015 r.
- e) Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest : produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży (PKD 1419Z)
- f) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony,
- g) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 12 czerwca 2014 do 31 grudnia 2014 roku dla formy prawnej – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ponieważ rejestracja w KRS jako spółka akcyjna nastąpiła w 2015 roku.
- h) Kapitał zakładowy Spółki wynosi: 100 000,00 PLN (słownie złotych: sto tysięcy 00/100) i dzieli się na 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100)
- i) Udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte w następujący sposób:
 - Lidia Kalita – 99 (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć) udziałów o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jedno tysiąc 00/100) każdy, tj. udziały o łącznej wartości nominalnej 99.000 PLN (słownie złotych: dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy 00/100) w

3 z 32

zamian za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego jako zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych, związanych z działalnością gospodarczą prowadzoną pod firmą Lidia Kalita, na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, NIP 5261679660, REGON 146555584

- Andrzej Kalita – 1 (słownie: jeden) udział, o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100) w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.000 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100)

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2009 Nr 152, poz. 1223), Kodeksem Spółek Handlowych. oraz opracowaniem wewnętrznym dotyczącym stosowanych zasad rachunkowości.

W sprawozdaniu finansowym 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.

- b) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 12 czerwca 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
- c) Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.
- d) Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą porównawczą.
- e) W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

- f) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.
- g) W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

3. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów.

Za rok obrotowy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.

Za okres sprawozdawczy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.

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.

Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy INSERT autorstwa **InsERT S.A.**

a) 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

Dla poszczególnych grup wynoszą odpowiednio:

- Wartość firmy - 20 lat

W ocenie Zarządu wydłużenie okresu amortyzacji „wartości firmy” ujawnionej w aktywach Spółki a powstałej w wyniku wniesienia do spółki LK Designer Shops Sp. z o.o. aportu w postaci przedsiębiorstwa jest uzasadnione dużym prawdopodobieństwem, że wartość wniesiona do przejmującej jednostki będzie generować znaczące przychody ze sprzedaży w dłuższym okresie, dlatego przyjęto okres 20 lat (stawka 5% rocznie).

- Patenty, licencje, znaki towarowe - 2 lata

- Oprogramowanie komputerowe - 2 lata

- Pozostałe wartości niematerialne i prawne - 2 lata

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3500 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania ich do użytkowania.

b) 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.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

- Budynki i budowle - 40 lat
- Maszyny i urządzenia - 8 lat
- Komputery - umarzane są stawką podatkową
- Środki transportu - umarzane są stawką podatkową, a w wypadku używanych środków transportu, po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji stosuje się podwyższony współczynnik 2,0
- Inwestycje w obcych środkach trwałych - 10 lat

Środki trwałe o wartości poniżej 3500 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania ich do użytkowania.

c) 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

7 z 32

i oddania do używania.

d) Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany

w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Na dzień sporządzenia sprawozdanie Spółka nie posiada żadnej umowy leasingu.

e) 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”

Koszt standardowy materiałów obejmuje:

- cenę zakupu materiałów (bez odliczonego podatku od towarów i usług)
- koszt transportu

Półprodukty i produkty w toku:

produkcja w toku i półprodukty są to wyroby otrzymane z zakończonych faz produkcji przeznaczone do dalszego przerobu lub montażu na wyroby gotowe, zaś produkty w toku to produkcja nie zakończona, która znajduje się w trakcie procesu produkcji.

Wycena według kosztów wytworzenia.

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”.



9 z 32



f) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

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 faktycznie zastosowanym w tym dniu lub po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w przypadku kiedy zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego nie jest uzasadnione.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

g) Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

10 z 32

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu lub po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w przypadku kiedy zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego nie jest uzasadnione.

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.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

h) 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.

i) Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z podziału zysku,
- dopłat wspólników,
- nadwyżki osiągniętej przy obejmowaniu udziałów po cenie wyższej od wartości

11 z 32

nominalnej

j) 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.

k) 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.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów 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 faktycznie zastosowanym w tym dniu lub po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w przypadku kiedy zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego nie jest uzasadnione.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

12 z 32

l) 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 osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

m) Podatek dochodowy odroczony

Spółka nie tworzy rezerwy oraz nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

n) 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

13 z 32

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.

BILANS-AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	4 502 120,09
I. Wartości niematerialne i prawne	3 231 205,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	
2. Wartość firmy	3 227 333,35
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 872,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 058 817,97
1. Środki trwałe	836 352,58
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	740 159,78
c) urządzenia techniczne i maszyny	46 005,00
d) środki transportu	39 634,69
e) inne środki trwałe	10 553,11
2. Środki trwałe w budowie	222 465,39
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	
III. Należności długoterminowe	0,00
1. Od jednostek powiązanych	
2. Od pozostałych jednostek	
IV. Inwestycje długoterminowe	212 096,22
1. Nieruchomości	
2. Wartości niematerialne i prawne	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	212 096,22
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	212 096,22
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	

15 z 32

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

- inne długoterminowe aktywa finansowe	212 096,22
4. Inne inwestycje długoterminowe	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	
B. AKTYWA OBROTOWE	1 890 889,16
I. Zapasy	1 286 182,63
1. Materiały	162 989,78
2. Półprodukty i produkty w toku	
3. Produkty gotowe	730 621,65
4. Towary	125 635,36
5. Zaliczki na dostawy	266 935,84
II. Należności krótkoterminowe	383 038,07
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	383 038,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	381 200,50
- do 12 miesięcy	381 200,50
- powyżej 12 miesięcy	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	
c) inne	1 837,57
d) dochodzone na drodze sądowej	
III. Inwestycje krótkoterminowe	219 971,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	219 971,71
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	

16 z 32

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

- udzielone pożyczki
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe
- c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach
- inne środki pieniężne
- inne aktywa pieniężne

	219 971,71
	184 769,71
	35 202,00
	1 696,75
	6 393 009,25

2. Inne inwestycje krótkoterminowe

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

AKTYWA OGÓŁEM

Sporządziła:
Agnieszka Zatorska
Expert BPO Sp. z o.o.

A. Zatorska

Warszawa, dn. 31 marca 2015

Andrzej Kalita

Andrzej Kalita

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

Lidia Kalita

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

EXPERT BPO
Expert BPO sp. z o.o.
ul. Modlińska 129 lok. U10, 03-186 Warszawa
NIP 524-27-53-355, Regon 146272410
tel: +48 510 033 300, biuro@expertbpo.eu

LK Designer Shops S.A.
02-255 Warszawa, Krakowiaków 16
NIP 522-301-74-02
REGON 147334394

BILANS-PASYWA

Wyszczególnienie	31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 294 733,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	
III. Udziały (akcje) własne	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 544 057,71
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	
VIII. Zysk (strata) netto	-349 324,35
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 098 275,89
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
- długoterminowa	
- krótkoterminowa	
3. Pozostałe rezerwy	0,00
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	
II. Zobowiązania długoterminowe	2 588 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	
2. Wobec pozostałych jednostek	2 588 000,00
a) kredyty i pożyczki	2 588 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) inne	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 510 275,89
1. Wobec jednostek powiązanych	1 659 821,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	

18 z 32



22

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

b) inne	1 659 821,70
2. Wobec pozostałych jednostek	850 454,19
a) kredyty i pożyczki	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	563 584,45
- do 12 miesięcy	563 584,45
- powyżej 12 miesięcy	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	
f) zobowiązania wekslowe	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	165 747,93
h) z tytułu wynagrodzeń	65 812,79
i) inne	55 309,02
3. Fundusze specjalne	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00
1. Ujemna wartość firmy	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	
PASYWA OGÓŁEM	6 393 009,25

Sporządziła:

Agnieszka Zatorska

Expert BPO Sp. z o.o.

A. Zatorska

Warszawa, dn. 31 marca 2015

Andrzej Kalita

*Andrzej Kalita*Andrzej Kalita
Prezes / CEO

LK Designer Shops S.A.

Lidia Kalita

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

EXPERT BPO
 Expert BPO sp. z o.o.
 ul. Modlińska 129 lok. U10, 03-186 Warszawa
 NIP 524-27-53-355, Regon 146272410
 tel: +48 510 033 300, biuro@expertbpo.eu

LK Designer Shops S.A.
 02-255 Warszawa, Krakowiaków 11
 NIP 522-301-74-02
 REGON 147334394

19 z 32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Rok bieżący
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 682 715,67
- od jednostek powiązanych	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 464 331,07
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	218 384,60
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	560 797,45
- jednostkom powiązanym	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	471 195,02
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 602,43
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 121 918,22
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	637 076,12
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	649 405,27
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-164 563,17
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,02
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II. Dotacje	
III. Inne przychody operacyjne	0,02
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	68 927,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III. Inne koszty operacyjne	68 927,98
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-233 491,13
J. PRZYCHODY FINANSOWE	991,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
- od jednostek powiązanych	
II. Odsetki, w tym:	21,75
- od jednostek powiązanych	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	
V. Inne	969,33
K. KOSZTY FINANSOWE	116 824,30
I. Odsetki, w tym:	112 212,55

20 z 32

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

- dla jednostek powiązanych	
II. Strata ze zbycia inwestycji	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	
IV. Inne	4 611,75
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-349 324,35
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	
II. Straty nadzwyczajne	
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-349 324,35
O. PODATEK DOCHODOWY	
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-349 324,35

Sporządziła:

Agnieszka Zatorska

Expert BPO Sp. z o.o.

A. Zatorska

Warszawa, dn. 31 marca 2015

Andrzej Kalita

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

Lidia Kalita

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

 **EXPERT BPO**
Expert BPO sp. z o.o.
ul. Modlińska 129 lok. U10, 03-186 Warszawa
NIP 524-27-53-355, Regon 146272410
tel: +48 510 033 300, biuro@expertbpo.eu

LK Designer Shops S.A.
02-255 Warszawa, Krakowiaków 16
NIP 522-301-74-02
REGON 147334394

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Rok bieżący
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	
- korekty błędów	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00
a) zwiększenie	
b) zmniejszenie	
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 544 057,71
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	
- podziału zysku (ustawowo)	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- pokrycia straty	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 544 057,71
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	
(polityki) rachunkowości	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00

22 z 32

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O. W 2014 R.

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- zbycia środków trwałych	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	
- korekty błędów	
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	
- korekty błędów	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
8. Wynik netto	-349 324,35
a) zysk netto	0,00
b) strata netto	-349 324,35
c) odpisy z zysku	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 294 733,36
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 294 733,36

23 z 32

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Rok bieżący
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I. Zysk (strata) netto	-349 324,35
II. Korekty razem	989 292,82
1. Amortyzacja	133 746,57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	
5. Zmiana stanu rezerw	
6. Zmiana stanu zapasów	-1 286 182,63
7. Zmiana stanu należności	-383 038,07
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 510 275,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 696,75
10. Inne korekty	16 187,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	639 968,47
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I. Wpływy	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- zbycie aktywów finansowych	
- dywidendy i udziały w zyskach	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
- odsetki	
- inne wpływy z aktywów finansowych	
4. Inne wpływy inwestycyjne	
II. Wydatki	4 652 054,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 439 958,25
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- nabycie aktywów finansowych	
- udzielone pożyczki długoterminowe	

24 z 32

4. Inne wydatki inwestycyjne	212 096,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 652 054,47
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	
I. Wpływy	4 232 057,71
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 644 057,71
2. Kredyty i pożyczki	2 588 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4. Inne wpływy finansowe	
II. Wydatki	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
8. Odsetki	0,00
9. Inne wydatki finansowe	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 232 057,71
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	219 971,71
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	219 971,71
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	219 971,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	

Sporządziła:

Agnieszka Zatorska

Expert BPO Sp. z o.o.

A. Zatorska

Warszawa, dn. 31 marca 2015

Andrzej Kalita


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

Lidia Kalita

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


EXPERT BPO
 Expert BPO sp. z o.o.
 ul. Modlińska 129 lok. U10. 03-186 Warszawa
 NIP 524-27-53-355, Regon 146272410
 tel: +48 510 033 300, biuro@expertbpo.eu

LK Designer Shops S.A.
 02-255 Warszawa, Krakowiaków 16
 NIP 522-301-74-02
 REGON 147334394

25 z 32

INFORMACJA DODATKOWA

Uzupełniające dane o aktywach i pasywach bilansu oraz elementach rachunku zysków i strat.

I. AKTYWA

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

Zmiany stanu środków trwałych w prezentowanym okresie.

a) środki trwałe- wartość początkowa

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początku roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
budynki i budowle	0,00	994 806,07	0,00	994 806,07
maszyny i urządzenia	0,00	75 325,09	0,00	75 325,09
środki transportu	0,00	51 697,50	0,00	51 697,50
inne środki trwałe	0,00	11 506,40	0,00	11 506,40
ogółem	0,00	1 133 335,06	0,00	1 133 335,06

b) umorzenie-amortyzacja środków trwałych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początku roku obrotowego	Umorzenie w ciągu okresu	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
budynki i budowle	0,00	32 180,90	0,00	32 180,90
maszyny i urządzenia	0,00	29 320,09	0,00	29 320,09
środki transportu	0,00	12 062,81	0,00	12 062,81
inne środki trwałe	0,00	953,29	0,00	953,29
ogółem	0,00	74 517,09	0,00	74 517,09



26 z 32



Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych w prezentowanym okresie.

a) Wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początku roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Koszt zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	3.296.000,00	0,00	3.296.000,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	10 623,19	0,00	10 623,19
ogółem	0,00	3 306 623,19	0,00	3 306 623,19

b) umorzenie-amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początku roku obrotowego	Umorzenie w ciągu okresu	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Koszt zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	68 666,65	0,00	68 666,65
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	6 750,64	0,00	6 750,64
ogółem	0,00	75 417,29	0,00	75 417,29

Wartość firmy w kwocie 3.296.000,00 zł została ustalona na podstawie wyceny zleconej firmie zewnętrznej VENIRE sp. z o.o.

VENIRE sporządziła na zlecenie LK Desiner Shops wycenę marki LIDIA KALITA na dzień 30



27 z 32

września 2014 roku metodą dochodową – nadwyżki/alokacji zysku operacyjnego (ang. Multiperiod Excess Earnings Method – MEEM) w oparciu o projekcje finansowe sporządzone przez Zleceniodawcę na 4 kw. 2014 oraz na lata 2015-2016.

Wycena marki LIDIA KALITA oszacowana na podstawie metody nadwyżki/alokacji zysku operacyjnego wynosi **3.296 tys. PLN**.

Spółka nie posiada środków trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym leasingu.

3. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 219.971,71 zł składają się z dwóch pozycji:

1) stan środków pieniężnych na rachunku bankowym i w kasie w kwocie 184.769,71 zł, który dzieli się następująco:

- środki pieniężne w kasach – 38.417,02 zł

- rachunki bankowe – 146.352,69 zł

2) środki pieniężne w drodze na kwotę 35.202,00 zł.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą 1.696,75 zł

II. PASYWA

1. Wartość kapitału podstawowego wynosi 100.000,00 zł.

2. Wartość kapitału zapasowego wynosi 1.544.057,71 zł stanowi nadwyżkę pomiędzy wartością przedsiębiorstwa wniesionego aportem przez Panią Lidię Kalitę, a wartością nominalną udziałów.

3. Kapitał rezerwowy – nie występuje.

4. Strata z lat ubiegłych wynosi 0 zł, ponieważ jest to pierwszy rok działalności Spółki.

5. Wynik finansowy spółki za prezentowany okres sprawozdawczy to strata wynosząca minus 349.324,35 zł.

6. Rezerwy na zobowiązania – nie występują.

7. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 2.588.000,00 zł i w całości dotyczą zaciągniętych

28 z 32

kredytów bankowych.

8. Jednostka nie posiada zobowiązań warunkowych, a także nie udzielała gwarancji, poręczeń (w tym wekslowych).

Spółka skorzystała z możliwości zawartej w art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości pozwalającej na odstąpienie od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

9. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą łącznie 2.510.275,89 zł i dzielą się na następujące pozycje:

- wobec jednostek powiązanych – pożyczki od udziałowców na kwotę 1.659.821,70 zł

- wobec jednostek pozostałych kwota 850.454,19 zł, w tym:

- z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy w kwocie 563.584,45 zł.
- z tytułu podatków w kwocie 165.747,93 zł – są to zobowiązania z tytułu ZUS, PIT oraz VAT.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynoszą 65 812,79 zł.
- Inne zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 55.309,02 zł

13. Rozliczenia międzyokresowe – nie występują.

Suma pasywów wynosi 6.393.009,25 zł



29 z 32

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

1. W sprawozdaniu finansowym za prezentowany okres rachunek strat i zysków przedstawiono w układzie kalkulacyjnym obrazującym koszty wg miejsc ich powstawania uwzględniając obowiązujące zasady współmierności ponoszonych kosztów i osiągniętych przychodów.
2. Uzupełnieniem informacji do rachunku strat i zysków w układzie kalkulacyjnym jest zestawienie kosztów u układzie rodzajowym przedstawione w tabeli poniżej:

Koszty w układzie rodzajowym

Treść	31.12.2014	
	PLN	Struktura %
Amortyzacja	65 079,92	3,19 %
Zużycie materiałów i energii	864 196,13	42,36 %
Usługi obce	551 148,83	27,02 %
Podatki i opłaty	2 126,00	0,10 %
Wynagrodzenia	451 369,70	22,13 %
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 075,91	3,73 %
Pozostałe koszty rodzajowe	29 910,81	1,47 %
SUMA	2 039 907,30	100 %

Wykazana kwota przychodów ze sprzedaży wynosi łącznie **1 682 715,67 zł.** i dzieli się na :

- Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług) – 1 464 331,07 zł
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów – 218 384,60 zł

3. W pozycji K.I „Odsetki” została wykazana kwota odsetek od spłaty kredytów.

30 z 32

IV. POZOSTAŁE DANE I INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

1. Podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki:

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w LK Designer Shops Sp. z o.o. zatrudnione były 23 osoby, z czego 18 zatrudnionych było w oparciu o umowę o pracę. Z pozostałymi osobami Spółka współpracowała w oparciu o pozostałe formy zatrudnienia.

2. Przeliczenie wyniku bilansowego na wynik podatkowy:

Naliczenie wyniku podatkowego do CIT 8	Koszty	Przychody
Przychody bilansowe		3 723 614,07
Przychody nie opodatkowane (razem)		0,00
Przychody opodatkowane	-	3 723 614,07
Koszty bilansowe	4 072 938,42	
Koszty NKUP, w tym:	80 804,24	
- amortyzacja wartości firmy	68 666,65	
Koszty podatkowe	3 992 134,18	
Straty z lat ubiegłych	0,00	
Koszty ze stratami z lat ubiegłych	3 992 134,18	
Dochód podatkowy(+) strata(-)	- 268 520,11	
Podatek dochodowy 19%	0,00	
Podatek dochodowy po zaokrągleniu	0	

3. W prezentowanym okresie Spółka nie podpisała żadnych umów o wspólnych przedsięwzięciach z innymi jednostkami.

4. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie

31 z 32

uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.

5. Informacje wymagane, ale nie ujawnione w sprawozdaniu finansowym, a wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości w okresie, za który sporządzono sprawozdanie nie wystąpiły.

Sporządziła:
Agnieszka Zatorska
Expert BPO Sp. z o.o.

A. Zatorska

Warszawa, dn. 31 marca 2015

Andrzej Kalita

Andrzej Kalita

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

Lidia Kalita

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

 **EXPERT BPO**
Expert BPO sp. z o.o.
ul. Modlińska 129 lok. U10, 03-186 Warszawa
NIP 524-27-53-355, Regon 146272410
tel: +48 510 033 300, biuro@expertbpo.eu

LK Designer Shops S.A.
02-255 Warszawa, Krakowiaków 1
NIP 522-301-74-02
REGON 147334394

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2014 R.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

LIDIA KALITA®

LK Designer Shops Sp. z o.o.
ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa
www.lidiakalita.pl

**W ROKU OBROTOWYM 2014
(ZA OKRES OD 12.06.2014 DO 31.12.2014)**

Warszawa, 16 kwietnia 2015 roku

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O.	41
Nazwa i siedziba Spółki:	41
Przedmiot działalności według PKD:	41
Założenie spółki:	42
Organ uprawniony do reprezentowania Spółki:	42
Rada Nadzorcza:	42
Rok obrotowy:	43
Kapitał i struktura udziałowców spółki z ograniczoną odpowiedzialnością:	43
Zmiany w strukturze akcjonariatu po zakończeniu 2014 r.:	44
Zatrudnienie i sytuacja kadrowa:	45
2. DANE FINANSOWE	45
Istotne pozycje ze sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014: Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.	
Źródła finansowania:	46
Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego:	46
3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	47
4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	47
5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	49
6. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	49
7. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CEL ICH NABYCIA, LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	65
8. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	66
9. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE	66
10. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	66

PODSTAWOWE INFORMACJE O LK DESIGNER SHOPS SP. Z O.O.

Nazwa i siedziba Spółki:

Firma	LK Designer Shops Sp. z o.o.
Siedziba	Warszawa, Polska
Adres	ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa
Telefon	+48 (22) 207 27 70
NIP	5223017402
Regon	147334394
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji w KRS	18 lipca 2014 roku.
Numer KRS	0000538597

Przedmiot działalności według PKD:

- Produkcja odzieży, z wyłączeniem wyrobów futrzarskich (PKD 14, 1)
- Produkcja wyrobów futrzarskich (PKD 14, 2)
- Produkcja odzieży dzianej (PKD 14, 3)
- Produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych; produkcja wyrobów rymarskich (PKD 15, 12, Z)
- Produkcja obuwia (PKD 15, 20, Z)
- Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (PKD 46, 42, Z)
- Sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii (PKD 46, 48, Z)
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46, 90, Z)
- Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47, 71, Z)
- Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47, 72, Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (PKD 47, 91, Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47, 99, Z)
- Leasing finansowy (PKD 64, 91, Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64, 92, Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64, 99, Z)

- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70, 22, Z)
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74, 10, Z)
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74, 90, Z)

Założenie spółki:

Spółka została utworzona na podstawie powszechnie obowiązujących na terenie Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o Statut.

„LK DESIGNER SHOPS” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 12 czerwca 2014 roku aktem założycielskim sporządzonym przez Tomasza Cygana, notariusza w Warszawie prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Alejach Jerozolimskich 133/43 (repertorium A nr 15562/2014).

Założycielami Spółki są:

1. Pani Lidia Kalita, która objęła 99 udziałów w kapitale zakładowym, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 99.000,00 zł,
2. Pan Andrzej Kalita, który objął 1 udział w kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 1.000,00 zł.

LK Designer Shops Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 lipca 2014 roku.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Organ uprawniony do reprezentowania Spółki:

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd.

Zarząd od dnia zawiązania LK Designer Shops Sp. z o.o. jest dwuosobowy.

W skład Zarządu od dnia zawiązania Spółki tj. od 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wchodziła Lidia Kalita, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu oraz Andrzej Kalita – Wiceprezes Zarządu.

Od 14 stycznia 2015 r. nastąpiła zamiana funkcji osób wchodzących w skład Zarządu w ten sposób, aby funkcję Prezesa Zarządu pełnił Andrzej Kalita, natomiast funkcję Wiceprezesa Zarządu pełniła Lidia Kalita.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie dokonywano zmian w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

W Spółce działającej w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością nie ustanowiono Rady Nadzorczej - LK Designer Shops Sp. z o.o. w okresie od dnia zawiązania Spółki, tj. od 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. nie posiadała Rady Nadzorczej. Po zakończeniu roku obrotowego 2014, tj. w procesie przekształcenia formy prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną dnia 14 stycznia 2015 r. powołano trzyosobową Radę Nadzorczą. Członkowie Rady Nadzorczej, w skład której wchodził: Dariusz Wilk, Magdalena Filipczak-Fiuk oraz Marek Malinowski. Ponadto w dniu 23 stycznia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki akcyjnej (następcy prawnego) rozszerzyło skład Rady Nadzorczej do 5 Członków i powołało do składu Rady Nadzorczej Krzysztofa Olafa Urbańskiego oraz Marcina Jerzego Duszyńskiego. Taki skład Rady Nadzorczej obowiązuje do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Rok obrotowy:

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Sprawozdanie finansowe sporządzane za pierwszy rok obrotowy obejmuje okres 12.06.2014 – 31.12.2014 i w związku z krótką historią działalności nie zawiera danych porównywalnych za rok ubiegły. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki podlega obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

Kapitał i struktura udziałowców spółki z ograniczoną odpowiedzialnością:

W chwili zawiązania Spółki kapitał zakładowy wynosił 100.000,00 zł i dzielił się na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział. Pani Lidia Kalita objęła 99 udziałów w kapitale zakładowym, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 99.000,00 zł. Udziały w kapitale zakładowym objęte przez Panią Lidię Kalita zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 k.c. tj. zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych służących do prowadzenia przez Panią Lidię Kalita działalności gospodarczej pod firmą Lidia Kalita z siedzibą w Warszawie (NIP: 5261679660, REGON: 146555584). Umowa przeniesienia przedsiębiorstwa na rzecz Spółki została zawarta w dniu 12 czerwca 2014 roku z podpisami notarialnie poświadczonymi przez Tomasza Cygana, notariusza w Warszawie prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Alejach Jerozolimskich 133/43 (repertorium A nr 15570). Pan Andrzej Kalita objął 1 udział w kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 1.000,00 zł. W dniu 30 lipca 2014 roku na podstawie umowy darowizny zawartej pomiędzy Panią Lidią Kalita a Panem Andrzejem Kalita, Pani Lidia Kalita darowała Andrzejowi Kalita 49 udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Po dokonaniu ww. rozporządzenia, Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita posiadają po 50 równych i niepodzielnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. kapitał własny Spółki wynosił 1 294 733,36 zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. struktura udziałowców przedstawiała się następująco:

Instrument	Udziałowiec	Ilość akcji	Wartość łączna udziałów
Udział nieuprzywilejowany	Lidia Kalita	50 sztuk	50.000,00 zł
Udział nieuprzywilejowany	Andrzej Kalita	50 sztuk	50.000,00 zł
	KAPITAŁ AKCYJNY:	100 sztuk	

Po zakończeniu okresu, za który przedstawiane jest niniejsze Sprawozdanie, w drodze przekształcenia formy prawnej spółki w spółkę akcyjną kapitał zakładowy Spółki Przekształconej został ustalony na kwotę 100.000,00 zł i dzielił się będzie na 1.000.000,00 akcji na okaziciela serii

A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje spółki powstałej w wyniku przekształcenia zostały objęte proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych dotychczas przez wspólników spółki przekształcanej. Akcje w Spółce Przekształconej zostały objęte w następujący sposób:

1. Pani Lidia Kalita objęła 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł,
2. Pan Andrzej Kalita objął 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura właścicielska przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji w posiadaniu	Numer serii	Udział % w kapitale	Udział % w głosach	Wartość nominalna w zł
Lidia Kalita	500.000 sztuk	seria A	50,00%	50,00%	50.000,00
Andrzej Kalita	500.000 sztuk	seria A	50,00%	50,00%	50.000,00
	100.0000 sztuk		100,00%	100,00%	100.000,00

Zmiany w strukturze akcjonariatu po zakończeniu 2014 r.:

1. W dniu 23 stycznia 2015 r. wyemitowanych zostało nie więcej niż 500.000 sztuk akcje zwykłe na okaziciela serii B. Akcje te wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą LK Designer Shops Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 23 stycznia 2015 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany statutu, objętej protokołem z Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia sporządzonym w formie aktu notarialnego przez Beatę Otkalą, notariusza w Warszawie, w jej Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Łuckiej 2/4/6 lok. 37, repertorium A nr 662/2015.

2. W dniu 27 lutego 2015 roku Zarząd Spółki złożył w. formie aktu notarialnego oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego. Mając na uwadze fakt, iż 160.429 sztuk akcji serii B zostało objętych i opłaconych, wysokość kapitału zakładowego została określona na kwotę 116.042,90 PLN. Oświadczenie o dookreśleniu wysokości objętego kapitału zakładowego zostało sporządzone w formie aktu notarialnego przez notariusza Tomasza Cygana prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Al. Jerozolimskich 133/43, Repertorium A nr 4604/2015
3. Do dnia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii B nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS

Zatrudnienie i sytuacja kadrowa:

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w LK Designer Shops Sp. z o.o. zatrudnione były 23 osoby, z czego 18 zatrudnionych było w oparciu o umowę o pracę. Z pozostałymi osobami Spółka współpracowała w oparciu o pozostałe formy zatrudnienia.

DANE FINANSOWE

Suma aktywów i pasywów na 31 grudzień 2014 roku wynosi 6 393 009,25 zł.

Udział procentowy aktywów trwałych w sumie bilansowej wynosi 70,42 %, ponieważ duży wpływ na jej wartość ma wykazana w wartościach niematerialnych i prawnych wartość firmy na kwotę 3.227.333,35 zł. Aktywa obrotowe wynoszą 1.890.889,16 zł i jest to 29,58 % udziału w całości aktywów. Najbardziej znaczącą pozycją w tej kwocie stanowią zapasy.

Kapitał własny Spółki wynosi na 31 grudzień 2014 roku 1.294.733,36 zł i jest to 20,25 % udział w sumie pasywów. Najbardziej znoszącą pozycją pasywów są zobowiązania długoterminowe i wynoszą 79,75 % sumy pasywów, pozycję tą stanowią kredyty bankowe zaciągnięte przez Spółkę na rozwój firmy. Zobowiązania krótkoterminowe to głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze pozycje występujące w bilansie na koniec roku obrachunkowego.

Wyszczególnienie	31.12.2014	Wyszczególnienie	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	4 502 120,09	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 294 733,36
I. Wartości niematerialne i prawne	3 231 205,90	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 058 817,97		
III. Należności długoterminowe	0,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 544 057,71
IV. Inwestycje długoterminowe	212 096,22		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	-349 324,35
B. AKTYWA OBROTOWE	1 890 889,16	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 098 275,89
I. Zapasy	1 286 182,63	I. Rezerwy na zobowiązania	0
II. Należności krótkoterminowe	383 038,07	II. Zobowiązania długoterminowe	2 588 000,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	219 971,71	III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 510 275,89
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 696,75	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0
AKTYWA OGÓŁEM	6 393 009,25	PASYWA OGÓŁEM	6 393 009,25

Przychody netto ze sprzedaży w danych roku obrotowych wynoszą 1 682 715,67 zł i dzielą się na przychody ze sprzedaży produktów, która stanowi 87,02 % całej sprzedaży, pozostała część to sprzedaży towarów, ale jest niszowa sprzedaż Spółki.

Zysk brutto ze sprzedaży wynosi 1 121 918,22 zł, jednakże wynik netto jest już ujemny i wynosi minus 349 324,35 zł.

Spółka dynamicznie się rozwija, a w związku z tym ponosi cały czas duże nakłady finansowe na przygotowanie i otwarcie nowych butików, co w połączeniu z koniecznością kredytowania i kosztami obsługi tych kredytów powoduje, że pomimo dużej dynamiki sprzedaży, wynik finansowy na koniec roku jest ujemny.

Źródła finansowania:

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, tj. w roku 2014 podstawowym źródłem finansowania inwestycji i pokrycia kosztów Spółki były:

- środki własne pochodzące z wpływów ze sprzedaży produktów,
- środki pochodzące z zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe LK Designer Shops Sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało przygotowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości, zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 ze zm.).

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nastąpiły poniższe istotne wydarzenia mające wpływ na działalność spółki

- 1) Zarejestrowano zmianę formy prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną,
- 2) Przeprowadzono ofertę prywatną akcji serii B, z której pozyskano kapitał zewnętrzny w kwocie 1,12 mln złotych,
- 3) Wyemitowano obligacje o łącznej wartości 550.000,00 złotych,
- 4) Wprowadzono do sprzedaży kolekcję wiosenno-letnią odzieży damskie,
- 5) Otworzono jeden sklep własny w centrum handlowym Factory Annapol w Warszawie oraz dwa sklepy multibrandowe w centrum handlowym Galeria Echo w Kielcach oraz w Gliwicach.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Obrana przez Zarząd Spółki strategia rozwoju na lata 2015 – 2017 koncentruje się na systematycznym umacnianiu i rozwijaniu marki „LIDIA KALITA” i pozycji Spółki na polskim rynku odzieżowym.

Spółka zamierza realizować ten cel przede wszystkim poprzez budowę sieci sprzedaży detalicznej dedykowanej marce w drodze otwierania nowych sklepów własnych oraz sklepów otwieranych przez franczyzobiorców, a dodatkowo sklepów multibrandowych, uzupełnioną o działalność sklepu internetowego. Ponadto Spółka zamierza realizować ten cel również utrzymując najwyższą jakość oferty asortymentowej pozwalającej na zaspokojenie potrzeb najbardziej wymagających klientów oraz zapewnianie najwyższego poziomu obsługi klienta w sklepach. Celem Spółki jest dotarcie z ofertą do jak najliczniejszej grupy odbiorców, którymi są klienci indywidualni, głównie kobiety w przedziale wiekowym 25-65 i więcej.

Obrana przez Zarząd strategia rozwoju Spółki realizowana jest celem znacznego zwiększenia skali prowadzonej działalności i maksymalizacji osiąganych wyników finansowych, co będzie miało przełożenie na poprawianie rentowności i wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. 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.

Poniżej przedstawiono strategiczne cele Spółki wraz z opisem planowanych działań w toku realizacji założeń strategii rozwoju LK Designer Shops na lata 2015-2017.

Intensywny rozwój Spółki w oparciu o markę „LIDIA KALITA”

Spółka realizuje strategię opartą na koncentracji na jednej, homogenicznej marce i ciągłym jej doskonaleniu. Spółka zamierza stale optymalizować i uspójniać kolekcje przy zachowaniu ich wysokiej jakości i rozpoznawalności marki. Intencją Spółki jest prezentacja asortymentu

na stosunkowo niewielkich, funkcjonalnie i marketingowo zorganizowanych butikach, utrzymanych w eleganckim minimalistycznym wystroju. Zasadą jest prezentowanie produktów marki „LIDIA KALITA” w spójnie zaaranżowanych sklepach, co kreuje jednolity wizerunek marki w oczach klientów.

Rozwój sieci sprzedaży

Spółka planuje rozwijanie sieci sprzedaży poprzez otwieranie kolejnych sklepów własnych zlokalizowanych w najbardziej atrakcyjnych lokalizacjach w kraju. W miarę dostępności nowoczesnych powierzchni handlowych, odpowiadających standardom aranżacyjnym i wymaganej do utrzymania tego standardu powierzchni użytkowej, Spółka w pierwszej kolejności planuje wynajmować głównie nieruchomości zlokalizowane w najczęściej odwiedzanych przez klientów galeriach i centrach handlowych. Poza otwieraniem sklepów własnych Spółka zamierza intensywnie rozwijać sieć sprzedaży w oparciu o system franchisingu. Ponadto działają już również dwa sklepy multibrandowe z odzieżą marki.

Do dnia niniejszego dokumentu Spółka otworzyła 5 salonów własnych, własny sklep internetowy, a także 2 salony franczyzowe oraz w 2 salony multibrandowe zlokalizowane w największych miastach Polski: Warszawie, Gdyni, Poznaniu, Katowicach, Gliwicach, Lublinie i Kielcach. Na lata 2015-2017 planowane jest sukcesywne otwieranie kolejnych sklepów własnym, tak, aby do końca 2017 r. Spółka mogła efektywnie zarządzać łącznie do 12 sklepami własnymi i do 12 sklepami franczyzowymi.

Ponadto Spółka planuje rozwój uruchomionego w I połowie 2014 r. sklepu internetowego, który stanowi obecnie nowoczesne narzędzie wspierające sprzedaż i ma przyczynić się do zwiększenia dostępności oferty Spółki na rynku.

Utrzymywanie aktywności reklamowej, marketingowej i promocyjnej

Spółka będzie kontynuowała prowadzenie działań reklamowych, marketingowych i promocyjnych dla marki „LIDIA KALITA”. W ocenie Spółki wydatki marketingowe, ponoszone w tym obszarze przyniosą korzystne zmiany w świadomości klientów i kształtowaniu wizerunku marki, skutecznie identyfikując ją w segmencie odzieży ekskluzywnej. Potwierdzeniu tej strategii służy znaczne zwiększenie aktywności marki w prasie i internecie. Istotnym elementem budowania marki i komunikacji z klientkami są także atrakcyjne aranżacje witryn sklepowych.

Zwiększanie dostępu do zasobów kapitałowych

Spółka znajduje się w początkowej fazie rozwoju stąd pozyskuje dodatkowy kapitał z kilku źródeł - zaciągając pożyczki, kredyty oraz z rynku kapitałowego, tj. z emisji instrumentów finansowych, głównie emisji akcji i obligacji. W wyniku realizacji w I kw. 2015 r. oferty prywatnej akcji serii B Spółka pozyskała kapitał w wysokości 1,12 mln PLN, natomiast w wyniku emisji dwóch serii Obligacji spółka pozyskała łącznie 550.000,00 zł. Powyższe środki zostaną przeznaczone na realizację części założeń strategii rozwoju LK Designer Shops jednak są niewystarczające, aby zrealizować tę strategię w całości jej założeń. W związku z tym w przyszłości Zarząd Spółki planuje pozyskanie dodatkowego kapitału.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2014 oraz do dnia niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła działań w dziedzinie badań oraz w związku z tym brak jest osiągnięć w dziedzinie badań.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

***Na dzień niniejszego Sprawozdania spółka posiada formę prawną spółki akcyjnej, zatem wszystkie czynniki ryzyka odnoszą się do LK Designer Shops Spółka Akcyjna.*

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność i sytuacja finansowa Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynku polskim. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, polityki fiskalnej i pieniężnej państwa, poziomu inflacji, stopy bezrobocia oraz siły nabywczej pieniądza. Wymienione czynniki mają wpływ na kształtowanie się poziomu płac realnych, budżetów gospodarstw domowych, poziomu zamożności społeczeństwa oraz kształtują tzw. wskaźniki koniunktury konsumenckiej, co z kolei wpływa na nawyki zakupowe i wielkość popytu na towary oferowane przez Spółkę, generowane przez nią przychody i tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

Spółka prowadzi politykę bieżącego monitoringu i analizowania zmian w otoczeniu makroekonomicznym oraz dostosowywania się do zmieniających się warunków prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce.

Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku

Poziom przychodów spółek z branży Spółki uzależniony jest w dużej mierze od zamożności ludności Polski w szczególności ludności większych miast. Wraz ze zwiększającymi się wynagrodzeniami obserwuje się stały wzrost siły nabywczej konsumentów.

Dobra koniunktura gospodarcza zwiększa siłę nabywczą ludności, co przekłada się na wyższą skłonność do zakupów i odnawiania garderoby, szczególnie markowymi, dobrymi jakościowo produktami. Ułatwia także podejmowanie decyzji o zakupach finansowanych ze środków obcych, takich jak np. karty kredytowe. Z kolei w warunkach kryzysu, obaw o zatrudnienie i wysokość dochodów, zauważalne jest ograniczenie popytu na odzież z wyższego segmentu cenowego oraz zmiana preferencji i nawyków zakupowych części klientów. W przypadku pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej zarówno w Polsce, jak i w skali światowej, nie można wykluczyć zmniejszenia popytu na towary oferowane przez Spółkę. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia koniunktury gospodarczej i przedłużającego się osłabienia nastąpią wahania wydatków na produkty Spółki, co może negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową.

Pomimo relatywnie krótkiej historii działalności Spółki i tym samym krótkiej obecności marki na rynku, w krótkim czasie zyskała ona status rozpoznawalnej, posiadającej grono stałych klientów, w tym odbiorców o wysokim statusie materialnym i osób publicznych, a to skutkować będzie mniejszymi wahaniami sprzedaży w okresach dekonunktury.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi i wejściem na rynek nowych podmiotów

Duże rozdrobnienie rynku polskiego, wskazujące na przewagę ilościową drobnych podmiotów działających w obszarze handlu odzieżą i obuwiem rodzi ryzyko tendencji konsolidacyjnej wśród spółek posiadających silniejszą pozycję na rynku. Procesy konsolidacyjne mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej tych podmiotów do rangi silnych graczy, co może skutkować zmniejszeniem znaczenia Spółki na rynku. Potencjalne zagrożenie dla pozycji rynkowej Spółki w przyszłości pochodzi również ze strony zagranicznych podmiotów wyspecjalizowanych w produkcji i dystrybucji bardzo wysokiej, jakości odzieży i obuwia z wyższej półki cenowej, zwłaszcza z krajów zachodnioeuropejskich, których wejście na polski rynek może być wynikiem podejmowanej przez te podmioty ekspansji na kraje Europy środkowo-wschodniej.

Kryzys finansowy lat poprzednich ograniczył częściowo rozwój sieci sprzedaży, a w niektórych przypadkach zredukował liczbę istniejących sklepów. Zjawisko to powoduje uwolnienie powierzchni handlowych w atrakcyjnych lokalizacjach, a w wyniku likwidacji salonów sprzedaży, sprzyja ekspansji konkurentów zagranicznych na rynek polski. Utrzymywanie się takiej sytuacji rynkowej może sprzyjać przejęciom mniejszych podmiotów przez silniejszych konkurentów z zagranicy.

Powyższe czynniki nie mogą pozostać bez wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Należy jednak zauważyć, że LK Designer Shops zamierza dynamicznie umacniać swoją pozycję na rynku poprzez realizację obranej strategii rozwoju zakładającej szybki rozwój sieci salonów sprzedaży w najbardziej atrakcyjnych i najbardziej dostępnych dla klientów lokalizacjach w Polsce, co w opinii Zarządu powinno przełożyć się w perspektywie kilku lat na uzyskanie silnej pozycji Spółki w segmencie premium odzieży i nabranie przewagi nad nowymi podmiotami wchodzącymi na rynek.

Ryzyko związane z konkurencją

Branża produkcji i sprzedaży detalicznej odzieży damskiej, w której Spółka prowadzi działalność operacyjną, charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Równolegle z rozwojem makroekonomicznym kraju i poprawą sytuacji ekonomicznej konsumentów wzrasta chłonność rynku, co z kolei przyciąga na polski rynek konkurencyjne podmioty gospodarcze krajowe i zagraniczne. Presja konkurencyjna jest szczególnie wysoka w segmencie średnim i wyższym.

Polski rynek odzieży, w tym uwzględniając obuwie i akcesoria, jest wysoce rozdrobniony. Działa na nim tysiące producentów i dystrybutorów odzieży i obuwia, stąd Spółka narażona jest na ryzyko związane z nasileniem się działalności konkurencji zwłaszcza ze strony dotychczasowych i nowych marek odzieżowych o zasięgu europejskim, szczególnie w segmentach średnim i wyższym. Zagraniczne przedsiębiorstwa, w sytuacji obniżenia się popytu wewnętrznego we własnym kraju, mogą poszukiwać nowych rynków dla swoich

produktów. Ponadto rynek odzieży poddany jest presji ze strony tanich produktów sprowadzanych z krajów Dalekiego Wschodu, co jest szczególnie widoczne w najniższych segmentach rynku, w których decyzja zakupowa warunkowana jest głównie ceną. Nasilenie się konkurencji może wymusić zmniejszenie marż stosowanych przez Spółkę lub nawet spadek zainteresowania ofertą Spółki, a tym samym spadek realizowanej sprzedaży.

Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez plasowanie swojej oferty w segmencie premium, obejmującym wysokogatunkowe, precyzyjnie szyte ubrania. Przede wszystkim jednak Spółka podąża za nowym rozwijającym się trendem na rynku odzieży w segmencie premium, tj. oferuje produkty sygnowane nazwiskiem projektanta, produkowane w małych seriach i spełniające oczekiwania klientów tego segmentu, budując w ten sposób rozpoznawalność wizerunkową marki. Bezpośrednią konkurencję Spółki należy analizować na podstawie oceny jakości oferty asortymentowej oraz skali rozpoznawalności marki na rynku, a także skali osiągniętego sukcesu rynkowego. Na tej podstawie obecną pozycję konkurencyjną Spółki można ocenić jako bardzo dobrą.

Ryzyko zmiany przepisów celnych i podatkowych

Przepisy celne i podatkowe mają duże znaczenie dla funkcjonowania Spółki, a zmiany w zakresie ich obowiązywania mogą wpływać w istotny sposób na warunki jej działalności w przyszłości. Spółka prowadzi zakupy importowe tkanin, galanterii skórzanej, akcesoriów i dodatków krawieckich, przy czym aktualnie większość importu pochodzi z krajów Unii Europejskiej. Niemniej jednak wprowadzenie ewentualnych limitów importowych oraz ceł zaporowych może w przyszłości wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Spółka nie jest w stanie minimalizować niekorzystnego wpływu powyższego ryzyka, jednakże należy zaznaczyć, że jakiegokolwiek zmiany warunków przepisów celnych i podatkowych będą miały wpływ na wszystkie podmioty gospodarcze prowadzące działalność w tej branży.

Ryzyko zmian w trendach mody

Branża odzieżowa jest silnie skorelowana ze zmianami trendów mody. Kluczowym czynnikiem sukcesu w procesie sprzedaży jest rozpoznanie z odpowiednim wyprzedzeniem przyszłych trendów modowych. Ewentualne niedopasowanie kolekcji do nadchodzących tendencji może stwarzać ryzyko powstawania zapasów trudno zbywalnych oraz negatywnie wpłynąć na wyniki sprzedaży.

Spółka dokonuje prognozy tendencji rynkowych poprzez ciągły monitoring trendów, śledzenie działań konkurencji, utrzymywanie oferty asortymentowej na poziomie właściwym segmentowi premium. LK Designer Shops zatrudnia profesjonalny zespół, który zajmuje się przygotowaniem kolekcji na nadchodzące sezony. Oferta asortymentowa jest na bieżąco analizowana, a dzięki produkcji asortymentu w Polsce, istnieje możliwość szybkiego reagowania na pojawiające się trendy w modzie czy nagłe potrzeby stylizacyjne konsumentek, co minimalizuje niekorzystny wpływ tego ryzyka na działalność Spółki w przyszłości.

Ryzyko zmiany gustów konsumentów

Podejmowanie przez konsumentów decyzji o zakupie odzieży, obuwia i akcesoriów uzależnione jest od szeregu subiektywnych czynników, takich jak zmiany preferencji

indywidualnych, pozycja społeczna, znajomość i postrzeganie marki. Sukces rynkowy marki „LIDIA KALITA” uzależniony jest więc od skuteczności rozpoznania preferencji konsumentek oraz umiejętności zaoferowania produktów trafiających w ich gust. Istnieje zatem ryzyko, że poszczególne kolekcje lub część oferty Spółki, mimo podejmowanych starań, może w przyszłości odbiegać od preferencji klientów w danym sezonie i okazać się być niedostosowane do zmieniających się gustów klientek. Może to spowodować problemy ze zbytem towaru, konieczność obniżenia cen sprzedaży lub prowadzić do powstania zapasów, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez LK Designer Shops wyniki.

Aby minimalizować powyższe ryzyko Spółka stale monitoruje rynek celem dostosowania oferty do oczekiwań klientek i zaspokojenia ich potrzeb. Klientem docelowym oferty Spółki są kobiety w wieku 25-65 i więcej. Spółka dotychczas przygotowała dwie kolekcje damskie rocznie, z czego każda prezentowała ok. 350 modeli oraz dodatkowo dwie kolekcje limitowane w roku, dedykowane stałym klientkom i prezentowane na specjalnych spotkaniach przed ich udostępnieniem w salonach sprzedaży. Spółka stara się eliminować powyższe ryzyko wypełniając niszę nowoczesnych w stylu, projektanckich produktów szytych w Polsce powstających z najwyższej jakości tkanin włoskich i francuskich oraz utrzymanych w spójnej i oryginalnej, w porównaniu z innymi markami, konwencji.

Ryzyko związane z warunkami pogodowymi

Brak sprzyjających warunków atmosferycznych, a to wyjątkowo długa i ciepła jesień lub późna wiosna, może zmniejszyć skłonność do zakupów odzieży z kolekcji sezonowych Spółki. Potencjalni klienci zrealizują wtedy niższe od przewidywanych zakupy w danym sezonie. W krótkim horyzoncie czasowym negatywny rozkład warunków pogodowych może wpływać na wielkość sprzedaży Spółki, a co za tym idzie na poziom marż na sprzedaży, jednak w długim okresie czasu czynniki pogodowe i klimatyczne nie wpłyną istotnie na rozwój Spółki.

Spółka ogranicza wpływ tego ryzyka opierając swoją ofertę o modele dostosowane do dominujących w klimacie europejskim nieskrajnych warunków pogodowych, a także poprzez rozprzedaż końcówek kolekcji na określonych zasadach lub po niższych cenach. W przypadku wystąpienia niekorzystnego rozkładu atmosferycznego Spółka ma możliwość reagowania ustalając odpowiednie w danym przypadku procedury wspomagające sprzedaż jak obniżanie cen, akcje promocyjne lub wspomaganie sprzedaży odpowiednimi narzędziami dobranymi indywidualnie do wydarzeń losowych.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Spółki

Prace projektowe i produkcyjne nad poszczególnymi produktami Spółki trwają łącznie, zależnie od wielkości kolekcji, kilka miesięcy. Osiągnięcie sukcesu rynkowego danego asortymentu mierzonego zainteresowaniem nabywców oraz generowanymi w ten sposób przychodami z jego sprzedaży, pozwala Spółce na pokrycie poniesionych przy procesie produkcji kosztów i generowanie zysków. Stopień zainteresowania ofertą Spółki zależy przede wszystkim od bieżących trendów, gustów konsumentów oraz dostępnych

konkurencyjnych produktów i ich cen. Implikuje to ryzyko wyprodukowania asortymentu, na który nie będzie popytu.

Spółka nie jest w stanie aż do chwili premiery odzieży i obuwia, tj. dostarczenia nowego towaru do sklepów i udostępnienia do sprzedaży, przewidzieć reakcji potencjalnych nabywców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem zdefiniować oczekiwaną wysokość przychodów.

Spółka tworząc kolekcje mityguje wspomniane ryzyko m.in. poprzez następujące działania:

- Analizowanie trendów modowych i otoczenia rynkowego;
- Regularne poddawanie ocenie kolejnych wersji projektów oraz dbanie o jakość wybieranych do produkcji materiałów oraz precyzyjność wykonania;
- Realistyczne i szczegółowe planowanie procesu produkcji pozwalające zachować budżet kosztowy;
- Zatrudnianie i współpracę ze specjalistami, w tym w zakresie PR i marketingu oraz zapewnianie im optymalnych warunków pracy.

Jednocześnie należy zauważyć, że dotychczas nie zaistniało zjawisko braku popytu w odniesieniu do dotychczas ukończonych, zaprezentowanych i wystawionych do sprzedaży kolekcji odzieżowych Spółki.

Ryzyko związane z niewielką skalą prowadzonej działalności oraz przyszłym rozwojem Spółki

Istnieje ryzyko, że Spółka nie osiągnie oczekiwanej pozycji na rynku oraz nie będzie w stanie zrealizować swoich planów strategicznych lub też ich realizacja ulegnie przesunięciu w czasie.

Niniejszy Dokument Informacyjny zawiera założenia dotyczące przyszłego funkcjonowania Spółki, strategii rozwoju i sposobów jej realizacji. Takie założenia obejmują znane i nieznanne zagrożenia, niepewności i czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki, rentowność lub osiągnięcia Spółki mogą w przyszłości istotnie różnić się od założonych.

Spółka znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju skoncentrowanego na budowaniu sieci sprzedaży detalicznej na terenie Polski. Niezależnie od niewielkiej jeszcze skali działalności, zarządzający Spółką posiadają niezbędną wiedzę specjalistyczną i bogate doświadczenie w projektowaniu odzieży oraz pozycjonowaniu asortymentu tego typu na rynku, a także odnieśli sukcesy w rozwoju analogicznego biznesu w przeszłości. W toku wieloletniej działalności w branży zarządzający nawiązali rozległe kontakty w branży oraz ogólnie pojętym świecie mody. Projektantka - Pani Lidia Kalita wypracowała bezpośrednio, bardzo dobre relacje z odbiorcami docelowymi, w tym zamożnymi. Wszystkie te działania stanowią kluczowe czynniki ułatwiające eskalację prowadzonej działalności, pozyskiwania klientów i wzrost rozpoznawalności marki „LIDIA KALITA”, a w dłuższej perspektywie wzrost wartości Spółki i akcji znajdujących się w posiadaniu jej akcjonariuszy.

Ryzyko związane z procesem przygotowania produkcji i niedostosowaniem kapitału obrotowego

Cykl projektowania i produkcji w całej branży skupia się na dwóch sezonach: wiosna – lato i jesień – zima. Spółka, podobnie jak inne przedsiębiorstwa z branży, obserwuje konieczność

wcześniejszego gromadzenia surowców do produkcji oraz zapasu produktów i towarów przed sezonem sprzedaży. Powoduje to zaangażowanie kapitału obrotowego, konieczność doskonalenia procesu zamówień i dostaw, a także może powodować zmienność sprzedaży i wyników finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych (kwartałach). Istnieje zatem ryzyko niedostosowania kapitału obrotowego i procesów logistycznych do faktycznej sezonowości w poszczególnych grupach asortymentowych w przyszłości.

Zarówno dostawy tkanin, jak i akcesoriów gotowych dostarczane do Spółki są rozłożone w czasie tak, aby Spółka mogła dokładnie zaplanować przepływy pieniężne oraz płynnie przeprowadzić proces produkcji. Ryzyko niedostosowania przez Spółkę kapitału obrotowego jest więc na chwilę obecną niewielkie. Ponadto wszyscy dostawcy strategiczni Spółki to duże fabryki o ugruntowanej pozycji na rynku i bardzo dobrej renomie, co zmniejsza ryzyko opóźnień dostaw tkanin do produkcji. W procesie przygotowania produkcji Spółka jest w stałym kontakcie ze wszystkimi strategicznymi dostawcami i posiada bieżące informacje dotyczące przebiegu tego procesu.

Ryzyko związane z utratą dostawców i niezapewnieniem harmonijnych dostaw

Branża odzieżowa jest wysoce rozdrobniona, działa na nim tysiące producentów i dystrybutorów odzieży i obuwia. Polscy i zagraniczni dostawcy mogą zacząć szukać dodatkowego zbytu dla własnych towarów po bardziej atrakcyjnych cenach i/lub szybszych terminach płatności. Ponadto przy rosnącej konkurencji wzrost popytu na surowiec może wyczerpywać możliwości produkcyjne dostawców.

Specyfiką branży jest zamawianie poszczególnych pozycji kolekcji na sezon wiosenno-letni lub zimowo-jesienny ze znacznym wyprzedzeniem, wynoszącym od kilku do nawet kilkunastu miesięcy (w zależności od asortymentu). Nie można wykluczyć ryzyka opóźnienia lub niedostarczenia asortymentu zamówionego u dostawcy, co powodowałoby powstanie luk w asortymencie proponowanym klientom detalicznym, a w konsekwencji obniżenie wiarygodności i utratę części oczekiwanych przychodów ze sprzedaży.

W sezonie wiosna-lato 2014 Spółka współpracowała z ok. 58 dostawcami zagranicznymi m.in. z Francji, Włoch, Bułgarii i Hiszpanii zapewniającymi Spółce satysfakcjonujący dostęp do tkanin, galanterii skórzanej i akcesoriów. W sezonie wiosna – lato 2015 Spółka współpracowała z 46 dostawcami zagranicznymi. Dostawy surowców do kolejnej kolekcji jesień – zima 2015 zaplanowane są od końca kwietnia do końca września 2015 r. co oznacza, że Spółka ma z wyprzedzeniem zapewniony surowiec do pracy i może produkować pierwsze elementy kolekcji.

Spółka dywersyfikuje dostawców nie uzależniając dostaw od kilku głównych producentów tkanin, materiałów czy akcesoriów. Nowi, niesprawdzeni dostawcy nigdy nie otrzymują od Spółki strategicznych zamówień, od których zależy wprowadzenie kolekcji do sprzedaży na czas. Wszyscy dostawcy strategiczni to znane projektantce duże fabryki o ugruntowanej pozycji na rynku i bardzo dobrej renomie. W procesie realizacji kolekcji i zamówień, Spółka jest w stałym kontakcie ze wszystkimi dostawcami i ma bieżące informacje dotyczące procesu produkcji tkanin czy obuwia.

Choć Spółka współpracuje z wybranymi dostawcami na zasadzie ugruntowanych i sprawdzonych relacji, w większości nie zawiera długoterminowych umów współpracy, a

współpraca ta oparta jest na zamówieniach składanych przez Spółkę, w miarę zapotrzebowania i w zależności od sezonu. Spółka nie pracuje w oparciu o odrębne umowy handlowe czy kontrakty nakładające obostrzenia na fabryki, np. w wyniku opóźnienia w produkcji. Według doświadczeń Zarządu Spółki takie umowy są źle postrzegane u kontrahentów i mogłyby spowodować jedynie znaczne pogorszenie kontaktów biznesowych, a fabryki zabezpieczyłyby się przed ewentualnymi konsekwencjami znacznie wydłużając czas produkcji tkanin.

Dywersyfikacja dostawców zabezpiecza Spółce ciągłość dostaw surowców, pozwala na porównywanie cen, a przede wszystkim rozwijanie różnorodności wzornictwa kolekcji, pozwalając uniknąć sytuacji, w której fabryka nie zrealizowała zamówienia lub wyniknęły problemy produkcyjne dotyczące pojedynczych tkanin, tym samym Spółka nie mogła ukończyć produkcji kolekcji i zatowarować sklepów na czas. Wskazać należy, iż współpraca Spółki ze wszystkimi dostawcami, jest ustabilizowana i oparta na ugruntowanych relacjach biznesowych, a reklamacje na materiały zdarzały się wyjątkowo rzadko i były zazwyczaj uznawane oraz rozstrzygane na korzyść Spółki.

Ryzyko wzrostu cen surowców i kosztów wytworzenia u dostawców

Koszt surowców jest istotnym czynnikiem, mającym wpływ na koszt wytworzenia poszczególnych asortymentów. Całość tkanin do produkcji sprowadzana jest przez Spółkę z kilku krajów Unii Europejskiej, natomiast całość galanterii skórzanej i część akcesoriów zamawiana jest we Włoszech. Istnieje zatem ryzyko, że przy wzroście cen materiałów czy kosztów wytworzenia u producentów i dostawców, przy małych możliwościach zmiany cen, nie będzie możliwe utrzymanie przez Spółkę odpowiednich dla danego typu asortymentu marż.

Spółka, dbając o najwyższą jakość asortymentu, aktywnie poszukuje najbardziej optymalnych usługodawców i dostawców, którzy dobierani są pod względem oferty jaką prezentują na cały sezon. Większość kontrahentów Spółki posiada własne przedsiębiorstwa, pozostając w pełni niezależnymi w produkcji tkanin, przez co ceny tkanin utrzymują się na stabilnym poziomie. Zmniejsza to ryzyko znacznego wzrostu cen zamówień u producentów. Kilku kontrahentów Spółki kupuje surowce na dalekowschodnich rynekach, w wielu przypadkach ceny zamówień ustalane są z góry na cały sezon, a płatność poprzedzana jest zaliczkami, co również minimalizuje ryzyko nagłych zmian cen surowców i nagłych wzrostów kosztów wytworzenia u dostawców.

Ryzyko związane z dostępnością nowych lokalizacji

Istotnym czynnikiem warunkującym powodzenie realizacji strategii rozwoju LK Designer Shops, zakładającej rozwój sieci salonów sprzedaży, zarówno własnych jak i franczyzowych, jest dostępność nowych, atrakcyjnych lokalizacji w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych w kraju. W przypadku niewłaściwego rozpoznania potencjału rozpatrywanej lokalizacji istnieje ryzyko, że nowo otwarty sklep nie zrealizuje zakładanego poziomu sprzedaży, bądź nastąpi to w dłuższym niż zakładany horyzoncie czasowym. Ponadto ograniczenia w dostępności i podaży nowych powierzchni handlowych lub też wygaśnięcie lub nieprzedłużenie umów najmu w obecnych lokalizacjach może spowodować, że konieczne

będzie czasowe ograniczenie działalności na danym obszarze, bądź też pozyskanie atrakcyjnych lokalizacji będzie wiązało się z zwiększonymi kosztami.

Zaistnienie któregośkolwiek czynnika może mieć w przyszłości negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Spółki. Spółka będzie starała się minimalizować wpływ tego czynnika na jej wyniki w przyszłości.

Ryzyko związane z rozwojem sieci sprzedaży detalicznej

W ramach przyjętych założeń strategicznych Spółka aktywnie rozwija sieć sprzedaży detalicznej poprzez otwieranie sklepów własnych i franczyzowych. W tym celu systematycznie pozyskuje atrakcyjne powierzchnie handlowe w kluczowych i najbardziej dochodowych lokalizacjach. Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie uruchomić zaplanowanej nowej lokalizacji sprzedaży, uruchomienie opóźni się, czy też nowe lokalizacje nie osiągną zakładanych wyników sprzedażowych. Opisany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Spółki i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Według danych na dzień Dokumentu Spółka prowadzi sprzedaż w 10 punktach sprzedaży, w tym w 5 salonach własnych oraz własnym sklepie internetowym, a także 2 salonach franczyzowych oraz w 2 salonach multibrandowych. Salony zlokalizowane są w głównych miastach Polski, Warszawie (3), Gdyni, Poznaniu, Katowicach, Lublinie, Gliwicach i Kielcach. Do 2017 r. Spółka planuje uruchomienie do 12 salonów własnych i do 12 franczyzowych lub multibrandowych o powierzchni użytkowej ok. 50-70 mkw. każdy, zlokalizowanych m.in. w Szczecinie, Wrocławiu, Krakowie, Olsztynie, Toruniu, Łodzi, Białymstoku, Bydgoszczy i kilku innych atrakcyjnych lokalizacjach.

Nowe sklepy Spółki lokowane będą przede wszystkim w miastach powyżej 100 000 mieszkańców, w których otwierane są nowoczesne centra handlowe oraz w istniejących, bardzo dobrze funkcjonujących centrach handlowych. W tym celu Spółka zwiększa dostęp do finansowania zewnętrznego, ułatwiającego realizację inwestycji w uruchamianie nowych sklepów. Ponadto współpraca z franczyzobiorcami pozwoli w opinii Zarządu Spółki na znaczące przyspieszenie rozwoju sieci detalicznej, zwiększenie siły i obecności marki w Polsce.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Specyfika handlu detalicznego w sektorze odzieży i obuwia cechuje się znaczącą sezonowością sprzedaży. Dla rynku odzieżowego najkorzystniejszym okresem z punktu widzenia generowanego wyniku finansowego jest okres II i IV kwartału. Jest to związane przede wszystkim ze zmieniającymi się warunkami pogodowymi. Nasilenie popytu i sprzedaży następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co zbiega się z wprowadzaniem nowych kolekcji.

Faktyczna działalność wokół rozwoju marki „LIDIA KALITA” prowadzona jest od stycznia 2014 r. a pierwszy sklep stacjonarny otworzony został w lutym 2014 r., zatem nie można jeszcze jednoznacznie potwierdzić ani wykluczyć potencjalnego zjawiska sezonowości, natomiast może być ono zbieżne z sezonowością w całej branży. Nie można również wykluczyć ryzyka, że Spółka może mieć trudności ze zbytem sezonowych elementów kolekcji, szczególnie tych, które z uwagi na trendy mody mogą znacząco utracić na wartości w kolejnym sezonie.

Spółka ma możliwość zareagowania ustalając odpowiednie w danym przypadku procedury wspomagające sprzedaż jak: obniżanie cen, akcje promocyjne czy wspomaganie sprzedaży odpowiednimi narzędziami dobranymi indywidualnie do wydarzeń losowych. Dodatkowo Spółka posiada w asortymencie również produkty o nieco innej strukturze sezonowości, takie jak np. torebki, jednakże ich sprzedaż stanowi tylko uzupełnienie oferty podstawowej, do której kwalifikuje się odzież. Niemniej jednak opisane wyżej czynniki sezonowości mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki.

Ryzyko związane z powstawaniem zapasów

Zarządzanie zapasami wyrobów gotowych i towarów należy do istotnych czynników, mających wpływ na wyniki sprzedaży w branży. Z jednej strony - poziom zapasów powinien ułatwiać podjęcie decyzji zakupowej w trakcie oferowania danej kolekcji sezonowej, co prowadzi do wzrostu zapasu w każdym punkcie sprzedaży, z drugiej – wyższy poziom zapasów generuje dodatkowe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy oraz może prowadzić do nagromadzenia zapasów trudnozbywalnych (produkty sezonowe, „modowe”, nietrafione kolekcje). Niewłaściwe zarządzanie zapasami stanowi ryzyko dla cen, marż i koniecznego poziomu kapitału obrotowego, przez co może negatywnie wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki w przyszłości.

Spółka dokonuje planowania zakupów i monitorowania zapasów korzystając z wiedzy i doświadczenia głównych specjalistów, jak również najbliższych klientowi pracowników, czyli personelu sprzedażowego. Na bieżąco analizowane są raporty sprzedażowe i kontrolowany stan zapasów poszczególnych asortymentów, modeli i rozmiarów w salonach sprzedaży i magazynach, w razie potrzeby dokonując dynamicznego rotowania towarem zgodnie z jego wyprzedawalnością. Spółka jest w stanie szybko uzupełniać zapas asortymentu w przypadku lepszej niż szacowana sprzedaży danego modelu. Z kolei w przypadku gorszej niż planowana sprzedaży oraz na ewentualność powstania w zapasów trudnozbywalnych Spółka ma możliwość ustalania odpowiednich procedur i narzędzi wspomagających sprzedaż: takich jak obniżanie cen, akcje promocyjne, akcje na portalach społecznościowych. W opinii Zarządu Spółki eliminuje to na chwilę obecną ryzyko powstawania zapasów trudnozbywalnych.

Ryzyko kursów walutowych

Prowadząc wymianę handlową z dostawcami z zagranicy, Spółka narażona jest na niekorzystny wpływ zmian kursów walutowych i ewentualny wzrost kosztów dostaw w przeliczeniu na złote, w przypadku deprecjacji złotego. Dostawcami LK Designer Shops poza dostawcami z Polski, są obecnie w większości producenci z kilku krajów Unii Europejskiej, tj. z Włoch, Francji, Hiszpanii, Bułgarii, co oznacza, że Spółka ponosi dużą część kosztów w walucie obcej (głównie EUR), podczas gdy przychody realizowane są w polskim złotym. W okresach osłabiania się złotego w stosunku do waluty rozliczeniowej Spółka ponosi wyższe koszty z tytułu księgowania różnic kursowych. Powoduje to narażenie wyniku finansowego na ryzyko kursowe.

Spółka znajduje się obecnie na wstępnym etapie rozwoju i dotychczas nie korzystała z instrumentów finansowych umożliwiających zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym. Spółka nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu zawartych umów pożyczek i kredytów. Obsługa powyższych zobowiązań odbywa się przede wszystkim przy wykorzystaniu bieżących wpływów z działalności oraz środków pozyskanych z emisji obligacji.

W skrajnym przypadku gwałtownego, równoczesnego spadku sprzedaży oraz wzrostu kosztów u Spółki mogą pojawić się trudności w utrzymaniu płynności finansowej. Ewentualne problemy z płynnością mogą negatywnie wpłynąć na możliwość wywiązywania się przez Spółkę z harmonogramu spłat ujętych w zawartych umowach. To w konsekwencji może skutkować wypowiedzeniem tych umów, żądaniem zwrotu pożyczonych środków, przejęciem składników majątku będących zabezpieczeniem spłaty pożyczek, czy też koniecznością zapłaty kar wynikających z zawartych umów pożyczek.

Spółka stara się ograniczać powyższe ryzyko aktywnie zarządzając obecną siecią sprzedaży oraz monitorując poziom kosztów związanych z działalnością w celu optymalizacji osiąganych przepływów. Zarządzanie ryzykiem płynności finansowej odbywa się poprzez bieżące monitorowanie stanów majątku, wpływów osiąganych z działalności detalicznej, stanu zobowiązań i kontrolę harmonogramów płatności oraz systematyczną projekcję przepływów finansowych w skali całego przedsiębiorstwa.

Ryzyko utraty wykwalifikowanego personelu

Spółka rozwija się w oparciu o wiedzę, doświadczenie i umiejętności, a także lojalność i zaangażowanie swoich pracowników, dlatego bardzo istotnym aktywem w prowadzonej przez Spółkę działalności są zasoby ludzkie.

Jak każdy podmiot prowadzący działalność, Spółka narażona jest na ryzyko utraty kluczowych pracowników, trudności z pozyskaniem lub wyszkoleniem kadry o odpowiedniej wiedzy i kwalifikacjach, czy problemami nadmiernej rotacji wśród personelu. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na jakość i terminowość realizacji kolekcji oraz charakter i sukces nowych kolekcji. Ponadto nie można wykluczyć, że utrata kluczowych pracowników na rzecz firm konkurencyjnych mogłaby spowodować zwiększenie presji konkurencyjnej na Spółkę, a w konsekwencji udostępnienia przez nich zasad działania wewnętrznego i know-how Spółki.

W stosunku do obecnego personelu stosowane są programy motywacyjne, szkolenia sprzedażowe oraz systemy premiowania, których celem ma być zachowanie w Spółce kluczowych pracowników. Spółka planuje zwiększenie zatrudnienia w kolejnych latach.

Ryzyko związane z pogorszeniem wizerunku Spółki

Wszelkie negatywne oceny i opinie rynku dotyczące marki czy poszczególnych elementów oferty asortymentowej Spółki mogą pogorszyć jego wizerunek i wpłynąć na utratę zaufania klientów. Jednocześnie może to spowodować znaczący wzrost środków przeznaczanych na działania PR podejmowane celem niwelowania niekorzystnych zjawisk. Pogorszenie reputacji Spółki, poza utratą zaufania klientów, mogłoby doprowadzić do rezygnacji ze współpracy części podmiotów współpracujących ze Spółką, a to kolejno mogłoby niekorzystnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, wyniki finansowe i perspektywy jej rozwoju.

Spółka mając na uwadze zachowanie pozytywnego wizerunku regularnie analizuje recenzje branżowe i niezależne opinie klientów indywidualnych. Spółka podejmuje wszelkie możliwe kroki celem zminimalizowania szans wystąpienia niekorzystnych zdarzeń w tym obszarze. Jednak w opinii Zarządu Spółki to przede wszystkim zapewnienie możliwie najlepszej jakości produktów oraz stosowanie wysokich standardów obsługi klienta stanowi kluczowe narzędzie obrony przed krytyką rynku. Spółka przykłada szczególną uwagę do nadzorowania każdego etapu procesu projektowania, realizacji zamówień, produkcji, dystrybucji oraz sprzedaży do klientów indywidualnych w sklepach. Mimo wszystko nie można jednoznacznie wykluczyć, że wraz z umacnianiem marki „LIDIA KALITA” i wzrastającą liczbą podmiotów konkurencyjnych, tzw. „czarny PR” nie zostanie wykorzystany przeciwko Spółce.

Ryzyko odsunięcia w czasie lub niezrealizowania w całości strategii rozwoju

LK Designer Shops zamierza dynamicznie rozwijać działalność zwiększając przychody ze sprzedaży i udział w rynku oraz umacniając stale pozycję i rozpoznawalność marki na rynku polskim. Istnieje ryzyko, że realizacja strategii rozwoju, a w szczególności realizacja inwestycji w nowe sklepy przewidzianych na lata 2015-2017, przeciągnie się w czasie, a w skrajnym przypadku, że nie zostanie w pełni zrealizowana lub, przy uwzględnieniu czynników zewnętrznych, nie przyniesie zakładanych pierwotnie efektów.

Na dzień niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka aktywnie zarządza siecią 10 punktów sprzedaży sprzedaży detalicznej, do których należy 5 salonów własnych, własny sklep internetowy, a także 2 salony franczyzowe oraz w 2 salony multibrandowe. Spółka dysponuje powierzchnią 340 mkw. pracowni, tzw. Showroomu i magazynu, zlokalizowanych w Warszawie. W ramach przyjętych założeń strategicznych Spółka zamierza systematycznie pozyskiwać powierzchnie handlowe w prestiżowych lokalizacjach w kraju, w ten sposób do końca 2017 r. Spółka planuje uruchomienie do 12 salonów własnych i do 12 franczyzowych lub multibrandowych. W celu realizacji obranej strategii rozwoju konieczne jest poniesienie nakładów pochodzących z finansowania zewnętrznego, w związku z czym Spółka zdecydowała się na pozyskanie środków z emisji instrumentów finansowych.

Ryzyko związane z realizacją prognoz finansowych

Zrealizowanie przez Spółkę prognoz wyników finansowych uzależnione będzie od ziszczenia się czynników, na które Spółka ma wpływ, od Spółki niezależnych (np. dotyczących wskaźników makroekonomicznych) lub takich, na które Spółka ma wpływ w ograniczonym zakresie. Powoduje to wystąpienie ryzyka niekorzystnego odbiegania założeń przyjętych w prognozach finansowych od rzeczywistego wykonania.

Wpływ celów strategicznych, związanych przede wszystkim z tworzeniem oferty asortymentowej i zwiększeniem ilości sklepów, na działalność Spółki był poddany szczegółowej analizie i ocenie przez Zarząd Spółki w trakcie tworzenia projekcji finansowych. Jednakże z uwagi na skalę planów rozwojowych Spółki nie jest możliwe zagwarantowanie, że pomimo podejmowania starań i środków zapobiegawczych ryzykom, założone prognozy finansowe zostaną w pełni zrealizowane.

Ryzyko związane ze znakami towarowymi

Prawa wynikające ze zgłoszenia wspólnotowego znaku towarowego „Lidia Kalita” zostały wniesione aportem do Spółki. Aktualnie przed Urzędem Znaków Towarowych i Wzorów UE (OHIM) trwa postępowanie w sprawie rejestracji wymienionego znaku towarowego. W trakcie procedury rejestracyjnej podmiot trzeci, spółka pod firmą Calida Holding AG, zgłosiła sprzeciw odnośnie rejestracji znaku towarowego. Powyższe oznacza, iż znak towarowy nie został jeszcze zarejestrowany i nie zostanie zarejestrowany do czasu zakończenia procedury związanej z rozpatrzeniem zgłoszonego sprzeciwu. W przypadku uwzględnienia wniesionego sprzeciwu, znak „Lidia Kalita” nie zostanie zarejestrowany jako znak wspólnotowy, co oznacza, iż nie będzie objęty ochroną, którą zapewnia rejestracja. Wspólnotowy znak towarowy nadaje bowiem swojemu właścicielowi wyłączne prawo do tego znaku. Właściciel ma prawo zakazać wszystkim osobom trzecim, które nie posiadają jego zgody, używania w obrocie handlowym takich samych lub podobnych oznaczeń w odniesieniu do towarów lub usług identycznych jak te chronione przez wspólnotowy znak towarowy lub powiązanych z nimi na terenie wszystkich państw Unii Europejskiej. Wspólnotowy znak towarowy ma bowiem charakter jednolity. Zgłoszenie wspólnotowego znaku towarowego i sam znak obowiązują w całej Unii Europejskiej. Zgłoszenie i wynikająca z niego rejestracja automatycznie rozciągają się na wszystkie 28 państw członkowskich Unii Europejskiej. Po każdym przyszłym rozszerzeniu Unii Europejskiej zakres obowiązywania każdego zarejestrowanego lub zgłoszonego wspólnotowego znaku towarowego zostanie automatycznie rozciągnięty na nowe państwo(a) członkowskie bez dodatkowych formalności lub opłat.

Po rejestracji znaku towarowego nie można wykluczyć ryzyka naruszenia chronionego znaku towarowego przez osoby trzecie, a także powstania uszczerbku na wizerunku i dobrym imieniu Spółki czy obniżenia w przychodach i marżach w związku z takimi naruszeniami. Nie można również wykluczyć ryzyka utraty kontroli nad znakiem towarowym. Wszelkie naruszenia w zakresie znaków towarowych w przyszłości mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z powiązaniami rodzinnymi pomiędzy członkami organów Spółki

Spółka powstała jako spółka rodzinna. Założycielami Spółki jest małżeństwo Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita, którzy na dzień niniejszego Dokumentu łącznie posiadają 100 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita zasiadają również w dwuosobowym Zarządzie Spółki, pełniąc odpowiednio funkcję Wiceprezesa i Prezesa Zarządu Spółki. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 160.429 (słownie: stu sześćdziesięciu tysięcy czterystu dwudziestu dziewięciu) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 116.042,90 PLN (słownie: sto szesnaście tysięcy czterdzieści dwa złote 90/100). Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita będą wówczas posiadać łącznie 86,18 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższe okoliczności mogą mieć istotny wpływ na działalność Spółki, co przejawiać się może wyłącznym decydowaniem o sprawach Spółki przez kluczowych akcjonariuszy. Ponadto należy wskazać, iż zabezpieczenia rzeczowe (hipoteki) ustanowione na zabezpieczenia zobowiązań

kredytowych Spółki, zostały ustanowione na prawie własności nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego wchodzących w skład majątku znaczących akcjonariuszy Spółki – Pani Lidii Kalita oraz Pana Andrzeja Kalita, na zasadach wspólności majątkowej małżeńskiej.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia Dokumentu wynosi 100.000,00 PLN i dzieli się na 1.000.000,00 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Na dzień niniejszego Dokumentu, Pani Lidia Kalita posiada 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN, co stanowi 50 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, natomiast Pan Andrzej Kalita posiada 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 PLN, co stanowi 50 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Łącznie Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita posiadają 1.000.000 akcji Spółki, co stanowi łącznie 100 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy (emisja akcji serii C), kapitał zakładowy Spółki wynosić będzie 116.042,90 PLN. Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita będą wówczas posiadać łącznie 86,18 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. W związku z tym akcje znajdujące się w posiadaniu osób niepowiązanych ze znacznymi akcjonariuszami stanowić będą 13,82 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Wskazać należy, iż Pan Andrzej Kalita sprawuje funkcję Prezesa Zarządu, a Pani Lidia Kalita jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu. Zatem 100 % akcji w kapitale zakładowym przysługuje dwóm akcjonariuszom będącym jednocześnie członkami Zarządu Spółki oraz powiązanych osobiście – pozostających w związku małżeńskim. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o serię akcji B małżonkom przysługiwać będzie 86,18% akcji w kapitale zakładowym. Mając na uwadze powyższe wskazać należy, iż akcjonariusze, którzy objęli akcje serii B Spółki mogą mieć marginalny albo nie mieć żadnego wpływu na decyzje Spółki, w tym dotyczące prowadzonej przez niego działalności.

Wskazać należy, iż w przypadku działania ww. akcjonariuszy Państwa Lidii Kalita i Andrzeja Kalita w porozumieniu, będą oni mieli znaczący wpływ na działalność Spółki, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności. Ponadto uwzględniając skład Zarządu Spółki oraz powiązania osobiste pomiędzy członkami Zarządu i znacznymi akcjonariuszami, dotychczasowi akcjonariusze posiadać będą faktyczną możliwość wpływu na treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla Spółki obszarach.

Nadmienić jednakże należy, iż każdemu z akcjonariuszy obecnemu na Walnym Zgromadzeniu, który głosował przeciw uchwale i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu albo nieobecnemu na Walnym Zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia, przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Spółki lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na Walnym Zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

Ryzyko związane z umowami kredytowymi

Spółka jest stroną trzech umów kredytowych zawartych z Spółdzielczym Bankiem Rzemiosła i Rolnictwa z siedzibą w Wołominie, na podstawie których Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego długoterminowego w kwocie 1.500.000,00 PLN, kredytu obrotowego długoterminowego w kwocie 400.000,00 PLN oraz kredytu obrotowego długoterminowego w kwocie 700.000,00 PLN.

W przypadku naruszenia przez Spółki postanowień umów kredytowych istnieje ryzyko postawienia kredytów w stan natychmiastowej wymagalności oraz uruchomienia zabezpieczeń ustanowionych przez Spółki na zabezpieczenie spłaty należności głównej, odsetek, należności ubocznych, w tym opłat i prowizji, jak również kosztów.

Na zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego długoterminowego w kwocie 1.500.000,00 PLN Spółka ustanowił następujące zabezpieczenia rzeczowe:

- 1) hipoteka umowna do wysokości 1.900.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na tym gruncie objętych KW nr WA1M/00286655/8 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
- 2) hipoteka umowna do wysokości 600.000,00 PLN na prawie własności nieruchomości lokalowej wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej, objętej KW WA2M/00490858/1 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
- 3) hipoteka umowna do wysokości 450.000,00 PLN na prawie własności nieruchomości lokalowej wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej, objętej KW WA2M/00496372/2 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,

Na zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego długoterminowego w kwocie 400.000,00 PLN Spółka ustanowił następujące zabezpieczenia rzeczowe:

- 1) hipoteka umowna do wysokości 200.000,00 PLN na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na tym gruncie objętych KW nr WA1M/00286655/8 wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji,
- 2) hipoteka umowna do wysokości 600.000,00 PLN na prawie własności nieruchomości położonej w miejscowości Łubienica – Superunki objętej KW nr OS1U/00040130/8 wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

Na zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego długoterminowego w kwocie 700.000,00 PLN Spółka ustanowił hipotekę umowną do wysokości 1.200.000,00 PLN na prawie własności nieruchomości położonej w miejscowości Łubienica – Superunki objętej KW nr OS1U/00040130/8 wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

Oprócz zabezpieczeń typu rzeczowego, Spółka na zabezpieczenie spłaty zobowiązań kredytowych ustanowiła innego rodzaju zabezpieczenia, typowo stosowane przez banki dla zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu udzielonych kredytów. Są to, w szczególności, pełnomocnictwa do rachunków Spółki, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie określonym przez Prawo Bankowe, trzy weksle in blanco. Weksle wystawione przez Spółkę zostały poręczone przez Panią Lidię Kalitą oraz przez Pana Andrzeja Kalitę prowadzącego działalność gospodarczą. Ponadto do długu z tytułu umów kredytowych przystąpili po stronie Spółki Pani Lidia Kalita i Pan Andrzej Kalita, co dodatkowo wzmacnia pozycję Banku.

Spółka na bieżąco monitoruje stan zadłużenia oraz terminowo spłaca należności z tytułu zawartych umów kredytowych i dotychczas nie zaistniały okoliczności uprawniające Bank do postawienia któregośkolwiek z kredytów w stan wymagalności i realizacji ustanowionych zabezpieczeń.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami wekslowymi

Typowym zabezpieczeniem stosowanym w umowach kredytowych, których Spółka jest stroną, jest wystawienie przez Spółkę weksli *in blanco*, do których sporządzana jest deklaracja wekslowa. Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka wystawiła trzy weksle *in blanco* na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z trzech umów kredytowych zawartych ze Spółdzielczym Bankiem Rzemiosła i Rolnictwa (umowy kredytowe na kwoty 1.500.000,00 PLN, 700.000,00 PLN oraz 400.000,00 PLN). Zabezpieczenia wekslowe są typowymi zabezpieczeniami stosowanymi przez instytucje kredytujące. W przypadku weksli znajdujących się w posiadaniu banku kredytującego deklaracje wekslowe zawierają upoważnienie dla Banku do skasowania weksla po spłacie wierzytelności wynikających z umów kredytowych, w razie nieodebrania weksli po spłacie całości zadłużenia względem Banku.

Posiadacz weksla jest uprawniony do uzupełnienia weksla *In blanco* w każdym czasie, na sumę zadłużenia Spółki z tytułu zawartej umowy, wraz z kosztami i odsetkami oraz do opatrzenia weksla datą płatności według swojego uznania oraz umieszczenia na wekslu dodatkowego zastrzeżenia „bez protestu”.

Jest to o tyle istotne, iż zobowiązanie wekslowe jest zobowiązaniem abstrakcyjnym – tzn. nie jest uzależnione od istnienia wierzytelności głównej, w związku z którą weksel został wystawiony. Ponadto, weksel może być indosowany (przenoszony) na podmioty trzecie. Zazwyczaj weksel jest związany z deklaracją wekslową, która stanowi umowę pomiędzy wystawcą weksla a remitentem (osoba, której wierzytelność zabezpiecza weksel) i zawiera warunki i terminy wypełnienia weksla. Jednakże, deklaracja wekslowa nie jest elementem składowym weksla jako papieru wartościowego. W wypadku weksli *In blanco* istnieje szczególne ryzyko, że ich posiadacz wypełni je niezgodnie z deklaracją wekslową, jak również, że po jego wypełnieniu będzie go indosować na osobę trzecią, co może pozbawić Spółkę możliwości podnoszenia zarzutów, które miałyby w stosunku do nierzetelnego kontrahenta.

Powyższe ryzyko ograniczane jest ze względu na fakt, iż weksle znajdują się w posiadaniu instytucji finansowej, ponadto Spółka terminowo i zgodnie z treścią zawartych umów wywiązuje się z przyjętych zobowiązań, a dotychczas nie powstały żadne okoliczności, które uprawniałyby Bank do skorzystania z zabezpieczeń wekslowych.

Ryzyko związane z umowami pożyczek

Spółka jest stroną umowy pożyczki, na kwotę 1.300.000,00 PLN. Pożyczka w kwocie 1.300.000,00 PLN została udzielona Spółce przez dotychczasowych wspólników - Panią Lidię Kalitą i Pana Andrzeja Kalitę. Stosownie do treści przepisów Kodeksu spółek handlowych wierzytelność wspólnika albo akcjonariusza z tytułu pożyczki udzielonej spółce kapitałowej

uważa się za jego wkład do spółki w przypadku ogłoszenia jej upadłości w terminie dwóch lat od dnia zawarcia umowy pożyczki.

Ryzyko związane z emisją Obligacji

W I kwartale 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwały w przedmiocie emisji dwóch serii obligacji imiennych. Brak wykonania przez Spółkę zobowiązań z Obligacji w przyszłości skutkować może aktywizacją uprawnień Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Każdy z Obligatariuszy może doręczyć Spółce pisemne zawiadomienie, że Obligacje stają się wymagalne i płatne w terminie 14 dni od daty wysłania zawiadomienia przez Obligatariusza, a Spółka zobowiązana jest do natychmiastowego wykupu Obligacji.

Ryzyko związane z umowami najmu

Spółka prowadzi działalność wyłącznie w lokalach wynajmowanych, w związku z tym istnieje ryzyko rozwiązania umów najmu przez podmioty wynajmujące, jak również ryzyko nieprzedłużenia takich umów po okresie, na który zostały zawarte. Umowy najmu zawierane są zasadniczo na czas określony. W umowach najmu znajdują się zasadniczo standardowe postanowienia charakterystyczne dla tego typu umów. Wynajmujący są uprawnieni do rozwiązania zawartych umów najmu, w tym ze skutkiem natychmiastowym, w szczególności w następujących przypadkach:

- 1) gdy Najemca wykonuje lub uczestniczy pośrednio lub bezpośrednio w prowadzeniu tej samej lub podobnej działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej w wynajmowanym lokalu w określonej odległości,
- 2) jeśli Najemca nie dostarczy przewidzianych w Umowie zabezpieczeń jej wykonania,
- 3) gdy Najemca zalega z zapłatą całości lub części czynszu lub innych opłat związanych z wynajmowanym lokalem,
- 4) w przypadku, gdy Najemca zapobiega, uniemożliwia lub czyni faktycznie niemożliwym przeprowadzenie badania ksiąg Najemcy lub podaje nieprawdziwe informacje o wpływach Najemcy.

Każdorazowo zasady i tryb rozwiązania umowy najmu przez najemcę lub wynajmującego są wyraźnie i szczegółowo opisane w umowie najmu, a zwykle umowy najmu wprowadzają dodatkowo obowiązek uprzedniego wezwania najemcy przez wynajmującego do wykonania określonego obowiązku wynikającego z umowy lub usunięcia stanu naruszenia umowy najmu, których niewykonanie daje dopiero najemcy możliwość rozwiązania umowy ze Spółką.

Zważywszy na charakter umów najmu, które zawierane są przez Spółkę na czas określony, zwykle na okres 5 od daty rozpoczęcia najmu lub wydania lokalu, istnieje ryzyko nie przedłużenia umów najmu po tym okresie. Nawet w przypadku wywiązywania się z warunków umowy najmu, nie można mieć pewności, że Spółka zdoła wynegocjować przedłużenie okresu obowiązywania umów najmu na warunkach satysfakcjonujących Spółkę. Ewentualna utrata wynajmowanych lokali sklepowych, szczególnie tych usytuowanych w najatrakcyjniejszych lokalizacjach, może mieć z kolei niekorzystny wpływ na wysokość obrotów osiągniętych przez Spółkę.

Wskazać należy, iż umowy najmu przewidują również kary umowne za niewykonanie lub nienależyte wykonanie określonych w umowie zobowiązań najemcy. Stawki kar umownych określane są najczęściej jako wielokrotność stawki czynszu najmu, a także jako jej część lub procent albo kwotowo.

Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółka zawarła umowę współpracy z Panią Lidią Kalitą – współnikiem i członkiem Zarządu Spółki na wykonywanie kolekcji odzieży na każdy kolejny sezon i przeniesienie autorskich praw majątkowych na Spółkę, co jest naturalną konsekwencją faktu, iż działalność Spółki opiera się na know – how Pani Lidii Kalita (Twórcy). Wskazać należy, iż Pani Lidia Kalita jest nie tylko głównym projektantem, ale również akcjonariuszem Spółki posiadającym 50 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz członkiem Zarządu pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B przez sąd rejestrowy, Pani Lidia Kalita będzie posiadać 43,09 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Powiązania natury organizacyjnej, rodzinnej, kapitałowej generują ryzyko uzależnienia Spółki od wiedzy, umiejętności jednego ze współpracowników Spółki jakim jest również Pani Lidia Kalita. Umowa współpracy zawarta pomiędzy Spółką a Panią Lidią Kalitą przewiduje kary umowne za naruszenie praw osobistych Twórcy oraz za naruszenie wizerunku Twórcy, wykorzystywanie ww. wizerunku i nazwiska Twórcy w sposób niezgodny z zawartą umową. Podkreślić należy, iż o ile Spółka staje się dysponentem autorskich praw majątkowych do projektów Twórcy, nie jest uprawniona do wykonywania zależnych praw majątkowych, co oznacza, iż nie może wprowadzać żadnych modyfikacji do projektów bez zgody Twórcy. Spółka bazuje na know – how, renomie oraz doświadczeniu Twórcy, wobec czego w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia ww. umowy, Spółka utraci istotne korzyści opierające się na renomie głównego projektanta, co może istotnie wpłynąć na wysokość uzyskiwanych przychodów. Ponadto umowa ta jest umową z podmiotem powiązanym w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co oznacza, że jeżeli w wyniku takich powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podatnik nie wykazuje dochodów albo wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały - dochody danego podatnika oraz należny podatek określa się bez uwzględnienia warunków wynikających z tych powiązań.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CEL ICH NABYCIA, LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.

W 2014 roku, jak również do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2014 r. i na dzień niniejszego sprawozdania spółka nie nabywała akcji własnych.

POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Aktualnie Spółka posiada siedzibę główną w Warszawie przy ulicy Krakowiaków 16 oraz nie posiada oddziałów na terenie państwa polskiego oraz za granicą.

Spółka nie jest powiązana kapitałowo z innymi podmiotami

INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,

b) przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie korzystała w roku 2014 z instrumentów finansowych związanych z zarządzaniem ryzykiem. Spółka w roku 2014 nie planowała i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie planuje wykorzystywania tego typu instrumentów w najbliższej przyszłości.

STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka nie stosuje zasad ładu korporacyjnego określonych dla emitentów instrumentów finansowych notowanych na rynku regulowanym lub w alternatywnych systemach obrotu. Podmiot nie jest spółką publiczną a jej instrumenty finansowe nie są notowane w żadnym systemie obrotu zarówno w Polsce jak i za granicą.

Warszawa, 31 marca 2015 roku

V. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

W raporcie bieżącym EBI Nr 7/2015 z dnia 3 czerwca 2015 r. Spółka LK Designer Shops S.A. publikowała wyłącznie prognozę wybranych danych finansowych na koniec II kwartału 2015 (prognoza wyników narastająco łącznie za I i II kwartał 2015 r.), a mianowicie:

- Przychody ze sprzedaży – 2.700 tys. PLN
- Zysk brutto ze sprzedaży - 1.700 tys. PLN
- Zysk z działalności operacyjnej – 10 tys. PLN
- Wynik netto - -150 tys. PLN
- Sprzedaż ze sklepu internetowego – 294 tys. PLN

Na dzień publikacji niniejszego Raportu rocznego Zarząd LK designer Shop SA te prognozy podtrzymuje

VI. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA AKCYJNA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą: 02-225 Warszawa ul. Krakowiaków 16, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.393.009,25 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., wykazujący stratę netto w wysokości 349.324,35 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych tj. zwiększenie o 219.971,71 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.294.733,36 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono biegłemu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2014.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2010 r. nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532,
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 1

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

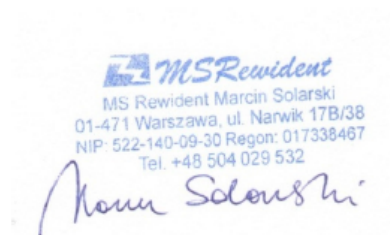
poprawności zastosowanych przez spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- sporządzone zostało na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarzski

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2015 r.



01-471 Warszawa, ul. Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532,
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 2

LK DESIGNER SHOPS
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
ul. Krakowiaków 16
02-255 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 12 czerwca do 31 grudnia 2014 roku

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące jednostkę	3
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	5
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
II.	ANALIZA FINANSOWA	6
1.	OGÓLNA SYTUACJA EKONOMICZNA	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	7
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	7
2.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	7
2.1.	Wartości niematerialne i prawne	7
2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	8
2.3.	Inwestycje długoterminowe	8
2.4.	Zapasy	9
2.5.	Należności krótkoterminowe	9
2.6.	Inwestycje krótkoterminowe	9
2.7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10
2.8.	Zobowiązania długoterminowe	10
2.9.	Zobowiązania krótkoterminowe	10
2.10.	Przychody ze sprzedaży	11
2.11.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11
2.12.	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	11
2.13.	Koszty działalności operacyjnej	12
2.14.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12
2.15.	Przychody i koszty finansowe	13
2.16.	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia	13
3.	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku	14
4.	Zdarzenia po dacie bilansu	14
5.	Zdolność jednostki do kontynuowania działalności	14
6.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	14
7.	Rachunek przepływów pieniężnych	14
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
9.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	14
10.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	15



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 2

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ została przekształcona w spółkę Spółka LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA AKCYJNA na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z dnia 22.12.2014 r. o przekształceniu.

W dniu 14.01.2015 r., LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA AKCYJNA została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000538597.

W świetle powyższego Sprawozdanie Finansowe za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r. i Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r. przygotowane zostały dla formy prawnej – spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Biegły Rewident zamieścił dane identyfikujące Spółki Akcyjnej wg stanu prawnego na dzień przygotowania raportu.

Nazwa, forma prawna i siedziba jednostki

LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA AKCYJNA,
ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa

Przedmiot działalności

- Produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży (PKD 14,19, Z)
- Produkcja odzieży, z wyłączeniem wyrobów futrzarskich (PKD 14, 1)
- Produkcja wyrobów futrzarskich (PKD 14, 2)
- Produkcja odzieży dzianej (PKD 14, 3)
- Produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych; produkcja wyrobów rymarskich (PKD 15, 12, Z)
- Produkcja obuwia (PKD 15, 20, Z)
- Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (PKD 46, 42, Z)
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74, 10, Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64, 92, Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64, 99, Z)

Prowadzona działalność jest zgodna z umową Spółki i wpisem do rejestru KRS.

Podstawa prawna działalności

Spółka LK DESIGNER SHOPS S.A., działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonej w formie Aktu Notarialnego w dniu 22.12.2014 r. (Rep. A 11514/2014) Notariusz Beata Otkala, Kancelaria Notarialna w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 23.01.2015 r. (Rep. A 662/2015) Notariusz Beata Otkala, Kancelaria Notarialna w Warszawie
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka LK DESIGNER SHOPS S.A. została powołana na czas nieoznaczony.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 3

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

Rejestracja statystyczna

Spółka posiada aktualny numer REGON: 147334394 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

Rejestracja podatkowa

Spółka jest zarejestrowana jako podatnik pod numerem NIP: 5223017402.

Ponadto Spółka jest zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem NIP: PL5223017402.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł i składa się z 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł. Akcje te nie są uprzywilejowane.

Kapitał własny

Wyszczególnienie	31.12.2014
Kapitał(fundusz) podstawowy	100 000,00
Należne, wpłaty na kapitał podstawowy(wielkość ujemna)	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 544 057,71
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-
Zysk (strata) netto	- 349 324,35
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-
Razem kapitał własny	1 294 733,36

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i umową Spółki.

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Andrzej Kalita – Prezes Zarządu
- Lidia Kalita – Wiceprezes Zarządu

Sposób reprezentacji spółki:

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes lub Wiceprezes Zarządu działający samodzielnie lub dwóch Członków Zarządu działających wspólnie lub Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 18 osób.

Prowadzenie rachunkowości

Za przygotowanie sprawozdania finansowego i prowadzenie rachunkowości za rok 2014 jest odpowiedzialna firma Expert BPO Sp. z o.o., zgodnie z umową o prowadzenie obsługi księgowej.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 4

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Spółka po raz pierwszy sporządza sprawozdanie finansowe za okres od 12.06.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

MS Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Narwik 17b/38 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3181.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Marcin Solarski wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10928.

MS Rewident jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4 z dnia 3.04.2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 27 marca 2015 r., i zostało przeprowadzone w okresie od dnia 28 marca do dnia 16 kwietnia 2015 r.

Oświadczamy, że MS Rewident jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 77 poz.649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ sporządzone za okres od dnia 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.393.009,25 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., wykazujący stratę netto w wysokości 349.324,35 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych tj. zwiększenie o 219.971,71 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 12 czerwca 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.294.733,36 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono biegłemu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2014.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 5

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

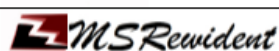
II. ANALIZA FINANSOWA

1. Ogólna sytuacja ekonomiczna

Firma przygotowuje się do rozpoczęcia działalności, w związku z tym nie jest możliwa wiarygodna analiza finansowa sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Spółka rozpoczęła prowadzenie działalności w dniu 12 czerwca 2014 r, i poniosła stratę od dnia 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r. w wysokości 349.324,35 zł, która jest spowodowana koniecznością ponoszenia kosztów stałych związanych z funkcjonowaniem Spółki.

Sytuacji majątkowo-kapitałowej i finansowej spółki nie można ocenić pozytywnie. Jednak plany kierownictwa dotyczące przyszłych działań pozwalają uznać że nie występuje widoczne zagrożenie dla dalszej kontynuacji działalności.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 6

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, planu kont, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Księgi rachunkowe prowadzone przez biuro rachunkowe przy użyciu komputerów w oparciu o program finansowo-księgowy INSERT.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 12.06.2014	-	-	-
Zwiększenia	3 296 000,00	10 623,19	3 306 623,19
- z zakupów/wniesienie aportem	3 296 000,00	10 623,19	3 306 623,19
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2014	3 296 000,00	10 623,19	3 306 623,19
Umorzenie - stan na 12.06.2014	-	-	-
Zwiększenia	68 666,65	6 750,64	75 417,29
- amortyzacja planowa	68 666,65	3 265,30	71 931,95
- wniesienie aportem	-	3 485,34	3 485,34
Zmniejszenia	-	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2014	68 666,65	6 750,64	75 417,29
Wartość księgowa netto na 31.12.2014	3 227 333,35	3 872,55	3 231 205,90

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 7

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 12.06.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie	772 340,68	75 325,09	51 697,50	11 506,40	222 465,39	1 133 335,06
- z zakupów/wniesienie aportem	772 340,68	75 325,09	51 697,50	11 506,40	222 465,39	1 133 335,06
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Wartość brutto - stan na 31.12.2014	772 340,68	75 325,09	51 697,50	11 506,40	222 465,39	1 133 335,06
Umorzenie - stan na 12.06.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	32 180,90	29 320,09	12 062,81	953,29		74 517,09
- amortyzacja planowa	32 180,90	24 958,92	4 308,15	366,65		61 814,62
- wniesienie aportem	0,00	4 361,17	7 754,66	586,64		12 702,47
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Razem umorzenia na 31.12.2014	32 180,90	29 320,09	12 062,81	953,29	0,00	74 517,09
Wartość księgowa netto na 31.12.2013	740 159,78	46 005,00	39 634,69	10 553,11	222 465,39	1 058 817,97
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	4,17	38,92	23,33	8,28	-	

Tabela ruchu środków trwałych prawidłowo została przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

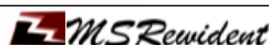
Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.3. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014
Nieruchomości	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Długoterminowe aktywa finansowe	212 096,22
w jednostkach powiązanych	-
w pozostałych jednostkach	212 096,22
- udziały lub akcje	-
- inne papiery wartościowe	-
- udzielone pożyczki	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	212 096,22
Inne inwestycje długoterminowe	-
Razem	212 096,22

Inwestycje długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 8

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

2.4. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2014
Materialy	162 989,78
Półprodukty i produkty w toku	-
Produkty gotowe	730 621,65
Towary	125 635,36
Zaliczki na poczet dostaw	266 935,84
Razem	1 286 182,63

Do wyceny zapasów zastosowano prawidłowe ceny zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Klasyfikacja oraz prezentacja w sprawozdaniu finansowym zgodna z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.5. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych	-
- z tytułu dostaw i usług	-
- inne	-
Należności od pozostałych jednostek	383 038,07
- z tytułu dostaw i usług	381 200,50
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-
- inne	1 837,57
- dochodzone na drodze sądowej	-
Razem	383 038,07

Na inne należności od pozostałych jednostek składają się:

- rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek	1.837,57 zł
Razem	1.837,57 zł

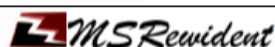
Należności krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.6. Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmują:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych	146.352,69 zł
- środki pieniężne w kasie	38.417,02 zł
- środki pieniężne w drodze	35.202,00 zł
Razem	219.971,71 zł

Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest zgodne ze stanem wynikającym z wyciągów bankowych i potwierdzeniami sald z banku. Saldo środków pieniężnych w kasie jest zgodne ze stanem wynikającym z raportów kasowych i inwentaryzacją.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 9

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

Inwestycje krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2014
Zaliczki	1 696,75
Razem	1 696,75

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.8. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014
Wobec jednostek powiązanych	-
- kredyty i pożyczki	-
Wobec pozostałych jednostek	2 588 000,00
- kredyty i pożyczki	2 588 000,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
- inne zobowiązania finansowe - z tytułu leasingu	-
- inne	-
Razem	2 588 000,00

Zobowiązania długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.9. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	0,00
Wobec jednostek powiązanych	1 659 821,70	-
- z tytułu dostaw i usług	-	-
- inne	1 659 821,70	-
Wobec pozostałych jednostek	850 454,19	-
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- z tytułu dostaw i usług	563 584,45	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	165 747,93	-
- z tytułu wynagrodzeń	65 812,79	-
- inne	55 309,02	-
Fundusze specjalne	-	-
Razem	2 510 275,89	-

Na zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń składają się:

- zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług (VAT) 25.396,00 zł
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT) 38.827,66 zł



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 10

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

– zobowiązanie z tytułu składek ZUS	101.524,27 zł
Razem	165.747,93 zł

Na inne zobowiązania składają się:

– rozrachunki z pracownikami i współpracownikami	55.309,02 zł
Razem	55.309,02 zł

Zobowiązania krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.10. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 464 331,07
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	218 384,60
Razem	1 682 715,67

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu w oparciu o poprawnie sporządzoną dokumentację. Ponadto zostały poprawnie ujawnione w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

2.11. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

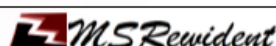
Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	471 195,02
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 602,43
Razem	560 797,45

Badanie kosztów dostarczyło potwierdzenia istnienia i wystąpienia określonych kosztów, prawidłowość ich udokumentowania, prawidłowość ich ujęcia w księgach w stosowanym układzie ewidencyjnym. Wykazane koszty zostały poprawnie sklasyfikowane i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

2.12. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Koszty sprzedaży	637 076,12
Koszty ogólnego zarządu	649 405,27
Razem	1 121 918,22

Badanie kosztów dostarczyło potwierdzenia istnienia i wystąpienia określonych kosztów, prawidłowość ich udokumentowania, prawidłowość ich ujęcia w księgach w stosowanym układzie ewidencyjnym. Wykazane koszty zostały poprawnie sklasyfikowane i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 11

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

2.13. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Amortyzacja	65 079,92
Zużycie materiałów i energii	864 196,13
Usługi obce	551 148,83
Podatki i opłaty	2 126,00
Wynagrodzenia	451 369,70
Świadczenia na rzecz pracowników	76 075,91
Pozostałe koszty rodzajowe	29 910,81
Razem	2 039 907,30

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

2.14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
Dotacje	-
Inne przychody operacyjne	0,02
Razem	0,02

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
Inne koszty operacyjne	68 927,98
Razem	68 927,98

Inne koszty operacyjne w badanym okresie obejmują:

— polisy ubezpieczeniowe	68.666,65 zł
— pozostałe	261,33 zł
Razem	68.927,98 zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane. Pozostałe przychody i koszty operacyjne istnieją, zostały kompletnie ujęte, prawidłowo wycenione, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 12

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

2.15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Dywidendy i udziały w zyskach	-
Odsetki	21,75
Zysk ze zbycia inwestycji	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-
Inne	-
Razem	21,75

Przychody z odsetek dotyczą odsetek od lokat i depozytów.

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Odsetki	112 212,55
Strata ze zbycia inwestycji	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-
Inne	3 642,42
Razem	115 854,97

Na inne przychody finansowe w badanym okresie składają się:

nadwyżka kosztów nad przychodami z tytułu różnic kursowych	3.642,42 zł
– przychody z tytułu różnic kursowych	(+) 4.611,75 zł
– koszty z tytułu różnic kursowych	(-) 969,33 zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane.

Przychody i koszty finansowe istnieją, zostały kompletnie ujęte, zastosowano prawidłowe metody wyceny, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.16. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia

Wyszczególnienie	12.06-31.12.2014
Zysk / Strata brutto	- 349 324,35
Podatek dochodowy	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-
Zysk / Strata netto	- 349 324,35

Rozliczenie podatkowe CIT-8 za rok 2014 wykazuje stratę podatkową w kwocie 268,520,11 zł.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

Przychody do opodatkowania, koszty uzyskania przychodów, dochodu do opodatkowania zostały prawidłowo wyliczone.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
 Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
 NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 13

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku Spółki zostały ujęte poprawnie i kompletnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia gospodarcze, które nastąpiły w okresie między datą, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe a dniem zakończenia badania i wydania opinii, dotyczące badanego okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach badanego roku obrotowego.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności

Analiza sprawozdania finansowego, kształtowanie się wskaźników charakteryzujących sytuację finansową i majątkową jednostki, inne dowody i informacje zebrane w trakcie badania wskazują, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest zasadne.

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządziła prawidłowo rachunek przepływów pieniężnych a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządziła prawidłowo zestawienie zmian w kapitale własnym a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2014 rok.

10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 14

Raport z badania sprawozdania finansowego LK DESIGNER SHOPS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ za okres od 12.06.2014 r. do 31.12.2014 r.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarski

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2015 r.



01-471 Warszawa, ul. Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

Strona 15

VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA ROCZNEGO I INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd LK Designer Shops Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 sporządzone zostało zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową LK Designer Shops S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku zawiera prawdziwy obraz sytuacji LK Designer Shops S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu:


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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.


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

Lidia Kalita
Wiceprezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.

Zarząd LK Designer Shops Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego LK Designer Shops S.A. za rok obrotowy 2014, tj. MS Rewident z siedzibą w Warszawie wpisany przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3181, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd LK Designer Shops oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu:


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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.


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

Lidia Kalita
Wiceprezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.

VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRZYCH PRAKTYK

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianie m takiej video rejestracji	
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
	1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
	2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
	3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK (z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na tym rynku)	Podstawowy opis rynku zamieszczony jest w Dokumencie Informacyjnym Spółki dostępnym tutaj: http://www.relacje.lidiakalita.pl/networkconnect/dokument_informacyjny
	4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl

5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK		
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK		Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
7	zarys planów strategicznych spółki	TAK		Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE		Zarząd publikował prognozę podstawowych wyników na koniec II kwartału 2015 r.
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK		Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK		Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
11	(skreślony)	-		-
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK		Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK		Informacje znajdują się na stronie www.relacje.lidiakalita.pl Spółka nie przewiduje spotkań z analitykami, inwestorami oraz konferencji prasowych w najbliższym czasie. Niewykluczone jest jednak, że odbędą się one w dłuższej perspektywie
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK		
15	(skreślony)	-		-

16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
22	(skreślony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową pod adresem: www.relacje.lidiakalita.pl na której grupuje informacje w celu możliwie najłatwiejszego do nich dostępu przez akcjonariuszy i inwestorów, aktualizacje są dokonywane na bieżąco.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej, co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona prowadzona w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją	TAK	Na stronie www.GPWInfoStrefa.pl agencje informacyjne publikują komunikaty Spółki.

		stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .		
6		Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Spółka jest w stałym kontakcie z Autoryzowanym Doradcą.
7		W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8		Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9		Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Wobec wspólnych ustaleń z Autoryzowanym Doradcą nie zostanie przekazana informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie organizuje 2 razy w roku publicznie dostępnego spotkania z inwestorami, analitykami i mediami z uwagi na specyfikę działalności. Spółka jest jednak aktywna w prasie i portalach o tematyce branżowej. Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących i kwartalnych. Rekomendowane spotkania z inwestorami, analitykami i mediami będzie się odbywało w przypadku

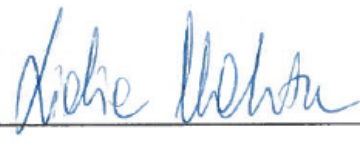
			pojawienia odpowiednich okoliczności.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	NIE	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w	NIE	Spółka zadecydowała o niepublikowaniu raportów miesięcznych. Celem minimalizacji skutków niestosowania tej zasady Spółka będzie rzetelnie publikować na bieżąco, tj. w raportach

	ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		bieżących, wszelkie informacje o okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta oraz takich, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	

W imieniu Zarządu:


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.

Warszawa, dnia 12 czerwca 2015 roku.