

LK DESIGNER SHOPS SA

**PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM**



RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 12 lutego 2016 roku



WIZYTÓWKA

Firma:	LK Designer Shops S.A.
Siedziba:	Ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa
Adres poczty:	inwestor@lidiakalita.pl
Strona internetowa:	http://relacje.lidiakalita.pl/
NIP:	5223017402
Regon:	147334394
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000538597
Zarząd:	Andrzej Kalita – Prezes Zarządu Lidia Kalita – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Marek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Wilk – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Filipczak Fiuk – Członek Rady Nadzorczej Marcin Duszyński – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	116.042,90 PLN (w całości opłacony)
Wyemitowane akcje:	- 1.000.000 akcji zwykłych serii A - 160.429 akcji zwykłych serii B
Akcje w obrocie na NewConnect:	- 160.429 akcji zwykłych serii B

SPIS TREŚCI:

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2015 R.	13
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	14
V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	14
VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	14
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	14
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	15
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	15

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**Informacja wstępna:**

Spółka LK Designer Shops S.A., a właściwie jej poprzednik prawny LK Designer Shops Sp. z o.o., została formalnie rozwiązana w dniu 12.06.2014 r., stąd też Spółka nie ma możliwości przedstawienia wyników porównywalnych względem 4 kwartałów (narastająco) za 2015 r. czyli wyników za 4 kwartały narastająco za 2014 r.

Jednak, ponieważ sprzedaż produktów marki „LIDIA KALITA” odbywała się w pierwszym półroczu 2014 r. i była prowadzona przez działalność gospodarczą Pani Lidii Kalita, Wiceprezes Zarządu Emitenta, możliwe jest przedstawienie na cele poglądowe wyników wygenerowanych przed formalnym rozwiązaniem Emitenta by porównać je z wynikami za 4 kwartały 2015 r. W ten sposób możliwe jest jednak porównanie wyłącznie rachunku zysków i strat, niemożliwe jest natomiast, z wiadomych względów, przedstawienie porównywalnych danych bilansu, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Bilans

Wyszczególnienie	IV kwartał 2014 (na dzień 31.12.2014)	IV kwartał 2015 (na dzień 31.12.2015)
A. AKTYWA TRWAŁE	4 502 120,09	4 747 474,52
I. Wartości niematerialne i prawne	3 231 205,90	3 062 533,89
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 058 817,97	1 375 272,25
III. Należności długoterminowe	0,00	302 848,30
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 820,08
B. AKTYWA OBROTOWE	1 890 889,16	3 581 242,86
I. Zapasy	1 286 182,63	2 926 447,30
II. Należności krótkoterminowe	383 038,07	473 057,61
III. Inwestycje krótkoterminowe	219 971,71	143 523,69
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 696,75	38 214,26
AKTYWA OGÓŁEM	6 393 009,25	8 328 717,38
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 294 733,36	2 283 463,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	116 042,90
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 544 057,71	2 493 507,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-349 324,35
VIII. Zysk (strata) netto	-349 324,35	23 237,57
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 098 275,89	6 045 254,23
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 588 000,00	4 412 876,03
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 510 275,89	1 632 378,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	6 393 009,25	8 328 717,38

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	IV kwartał 2014	IV kwartał 2015	IV kwartał* 2014 narastająco	IV kwartał 2015 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 213 139,66	2 251 546,94	3 168 290,05	6 857 422,78
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług)	1 057 978,08	1 837 066,71	2 302 100,80	5 677 764,38
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	155 161,58	414 480,23	866 189,25	1 179 658,40
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	398 348,61	683 515,20	1 026 343,90	2 440 652,95
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	334 522,48	487 117,10	867 032,27	1 849 173,06
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63 826,13	196 398,10	159 311,63	591 479,89
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	814 791,05	1 568 031,74	2 141 946,15	4 416 769,83
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	513 649,74	1 331 654,57	1 278 823,66	4 286 445,27
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU, ADMINISTRACJA	419 240,23	139 308,82	1 160 006,28	524 466,55
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-118 098,92	97 068,35	-296 883,79	-394 141,99
- w tym amortyzacja	37 590,74	213 356,08	103 590,32	323 293,30
EBITDA	-80 508,18	310 424,43	-193 293,47	-70 848,69
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	400 091,14	7 208,54	1 000 353,79
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		400 091,14	7 208,54	1 000 353,79
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41 461,32	43 196,86	69 624,96	166 799,48

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	41 461,32	43 196,86	69 624,96	166 799,48
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-159 560,24	453 962,63	-359 300,21	439 412,32
J. PRZYCHODY FINANSOWE	371,78	358,96	1 220,67	44 796,84
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00		
- od jednostek powiązanych		0,00		
II. Odsetki, w tym:	9,90	2,55	131,31	39 935,15
- od jednostek powiązanych		0,00		39 898,73
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		
V. Inne	361,88	356,41	1 089,36	4 861,69
K. KOSZTY FINANSOWE	72 910,01	87 064,29	207 254,64	384 646,59
I. Odsetki, w tym:	68 507,97	83 750,56	202 639,24	379 945,34
- dla jednostek powiązanych	0,00	63 479,46	0,00	199 117,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	4 402,04	3 313,73	4 615,40	4 701,25
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-232 098,47	367 257,30	-565 334,18	99 562,57
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-232 098,47	367 257,30	-565 334,18	99 562,57
O. PODATEK DOCHODOWY		76 325,00		76 325,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-232 098,47	290 932,30	-565 334,18	23 237,57

*Wyniki wygenerowane przed formalnym zawiązaniem w dniu 12.06.2014 r. spółki LK Designer Shops Sp. z o.o., poprzednika prawnego LK Designer Shops S.A. realizowane w ramach prowadzonej przez Panią Lidię Kalitę działalności gospodarczej.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	12.06.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-349 324,35	23 237,57
II. Korekty razem	211 051,32	-1 788 836,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-138 273,03	-1 765 599,20
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	273 266,84	355 005,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-273 266,84	-355 005,29
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	602 667,60	5 022 703,00
II. Wydatki	118 235,10	2 978 546,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	484 432,50	2 044 156,47
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	72 892,63	-76 448,02
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	72 892,63	-76 448,02
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	147 079,08	219 971,71
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	219 971,71	143 523,69

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	12.06.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	16 042,90
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	116 042,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek	0,00	0,00

okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	1 544 057,71
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 544 057,71	949 449,32
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 544 057,71	2 493 507,03
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-349 324,35
8. Wynik netto	-349 324,35	23 237,57
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 294 733,36	2 283 463,15
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 294 733,36	2 283 463,15

II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Dane przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Spółka stosuje polskie zasady rachunkowości.

W stosunku do roku 2014 uległa zmianie zasada ujmowania kosztów związanych z modelarnią oraz wynagrodzenie twórcy. W 2014 roku pozycje te były ujmowane bezpośrednio w koszty. Od 2015 roku są wliczane do kalkulacji ceny produktów.

W raporcie Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą porównawczą.

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Są one amortyzowane metodą liniową

Środki trwałe

W pozycji tej zostały ujęte rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe, inne niż grunty, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto, stosując przy rozchodzie zasadę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Materiały:

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach ewidencyjnych, korygowanych do cen nabycia poprzez odchylenia. Odchylenia rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i rozchodów. Na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”

Produkty gotowe:

Wyprodukowane przez spółkę produkty gotowe wycenione są według kosztu wytworzenia

Towary:

Na dzień bilansowy towary wycenione są według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Należności

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski.

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

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej. Natomiast wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki lub wartości nominalnej przydzielonej kwoty kredytu zgodnie z umową. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

Wynik finansowy netto ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

**III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA
W IV KWARTALE 2015 R.**

Najważniejsze dla LK Designer Shops S.A. wydarzenia, dotyczące rozwoju jej działalności, które miały miejsce w IV kwartale 2015 r. związane są przede wszystkim ze znaczącym wzrostem rozpoznawalności marki LIDIA KALITA. Miarę wzrostu rozpoznawalności należącej do Spółki marki LIDIA KALITA może stanowić wzrost sprzedaży prowadzonej za pośrednictwem sklepu internetowego, który wyniósł 135% w stosunku do roku poprzedniego.

Istotnym czynnikiem, zwiększającym rozpoznawalność marki LIDIA KALITA były intensywne działania marketingowe prowadzone przez Emitenta w IV kwartale 2015 roku, takie jak:

- suknie szyte specjalnie dla gwiazd i prezentowane w licznych zdjęciowych relacjach prasowych i programach telewizyjnych (np. z Balu Dziennikarzy TVN – kreacja okrzyknięta najlepszą kreacją wieczoru),
- charytatywny pokaz mody marki LIDIA KALITA w ramach fundacji LEO FASHION na poznańskim lotnisku Ławica,
- wystawa rysunków projektowych Lidii Kality w CH Klif Gdynia,
- rozdział poświęcony Lidii Kalita w książce Karoliny Sulej pt. „Modni”,
- pokaz kolekcji na gali FLESH FASHION NIGHT,

- dwie sesje lookbookowe kolekcji wieczorowej,
- udział projektantki w programie „Domy Gwiazd” z prowadzącą Omeną Mensah,
- wywiad w showroomie Spółki dla stacji TTV (Lidia Kalita opowiadał o jeansie),
- udział w targach FACE TO FACE w Paryżu
- sesja zdjęciowa Lidii Kality do magazynu Wysokie Obcasy Extra.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na koniec roku obrotowego 2015, jedynie w raporcie bieżącym nr 22/2015 opublikowanym przez Emitenta w dniu 17 grudnia 2015 roku, Emitent wskazał, że prognozowane przychody netto ze sprzedaży w roku 2015 wyniosą 6 600 tys. zł, w tym przychody netto ze sprzedaży za pośrednictwem sklepu internetowego, które za rok 2015 wyniosą 770 tys. zł, prognozy te zostały zrealizowane.

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

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

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

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

VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych, związku z tym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd przedstawiony raport kwartalny za IV kwartał 2015 r. jest raportem jednostkowym.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 12 lutego 2016 r. struktura akcjonariatu LK Designer Shops S.A. przedstawia się następująco:

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

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 25 osób.

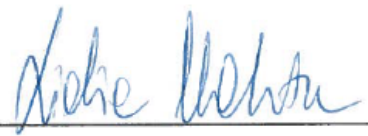
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2015 r. i dane za IV kwartał 2014 roku, oraz dane przedstawione narastająco dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 12 lutego 2016 roku


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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.


Lidia Kalita
Wiceprezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.

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