

LK DESIGNER SHOPS SA

**PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM**



RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 13 maja 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 I KWARTALE 2016 ROKU.....	14
IV.	STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	16
V.	INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
VI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	16
VII.	WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	16
VIII.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	16
IX.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	17
X.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	17

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE***Bilans***

Wyszczególnienie	I kwartał 2015	I kwartał 2016
A. AKTYWA TRWAŁE	4 695 115,57	4 662 249,69
I. Wartości niematerialne i prawne	3 188 706,87	3 021 333,40
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	3 186 133,36	3 021 333,40
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 573,51	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 294 312,48	1 332 230,92
1. Środki trwałe	1 049 079,68	1 332 230,92
2. Środki trwałe w budowie	245 232,80	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	302 848,30
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3. Od pozostałych jednostek		302 848,30
IV. Inwestycje długoterminowe	212 096,22	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	212 096,22	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	5 837,07
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5 837,07
B. AKTYWA OBROTOWE	2 792 997,17	3 593 973,89
I. Zapasy	2 224 596,78	3 217 207,70
1. Materiały	671 023,43	1 198 192,13
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	795 643,84	1 200 851,43
4. Towary	362 555,60	549 495,62
5. Zaliczki na dostawy i usługi	395 373,91	268 668,52
II. Należności krótkoterminowe	299 674,31	299 186,00
1. Należności od jednostek powiązanych	40 236,50	111 693,89
2) Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	259 437,81	187 492,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	268 726,08	52 446,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	268 726,08	52 446,51
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	25 133,68
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA OGÓŁEM	7 488 112,74	8 256 223,58
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 181 864,60	1 679 877,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 544 057,71	2 382 697,03
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		16 042,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 123 003,00	
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-349 324,35	-508 298,49
VI. Zysk (strata) netto	-235 871,76	-310 564,18
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 306 248,14	6 576 346,32
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	2 866 700,00	3 999 253,20
1. Wobec jednostek powiązanych		3 227 876,73
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 866 700,00	771 376,47
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 439 548,14	2 577 093,12
1. Wobec jednostek powiązanych	1 350 000,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 089 548,14	2 577 093,12
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	7 488 112,74	8 256 223,58

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

Wyszczególnienie	I kwartał 2015	I kwartał 2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 139 588,41	1 755 985,25
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	960 437,74	1 412 410,53
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	179 150,67	343 574,72
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	460 718,10	636 439,08
- jednostkom powiązanym		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	374 628,28	453 921,10
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	86 089,82	182 517,98
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	678 870,31	1 119 546,17
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	384 738,90	1 232 725,88
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	625 969,90	107 564,20
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-331 838,49	-220 743,91
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	200 000,00	680,29
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	200 000,00	680,29
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41 199,99	41 725,26
I. Strata tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	41 199,99	41 725,26
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-173 038,48	-261 788,88
J. PRZYCHODY FINANSOWE	1 396,92	30 642,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	25,70	0,00
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		

V. Inne	1 371,22	30 642,24
K. KOSZTY FINANSOWE	64 230,20	79 417,54
I. Odsetki, w tym:	60 383,81	76 835,64
- dla jednostek powiązanych		53 849,32
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	3 846,39	2 581,90
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J+K)	-235 871,76	-310 564,18
O. PODATEK DOCHODOWY		
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-235 871,76	-310 564,18

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-235 871,76	-310 564,18
II. Korekty razem	-1 078 017,68	677 137,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 313 889,44	366 573,05
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	5 112,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-5 112,17
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 423 003,00	0,00
II. Wydatki	60 359,14	452 538,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 362 643,86	-452 538,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	48 754,42	-91 077,18
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	48 754,42	-91 077,18
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	219 971,71	143 523,69
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	268 726,13	52 446,51
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	100 000,00	116 042,90
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	100 000,00	116 042,90
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	116 042,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
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	1 544 057,71	2 491 007,03
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-108 310,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 544 057,71	2 382 697,03
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	1 123 003,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 123 003,00	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	-349 324,35	-508 298,49
8. Wynik netto	-235 871,76	-310 564,18
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 181 864,60	1 679 877,26
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 181 864,60	1 679 877,26

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 I KWARTALE 2016 ROKU

W I kwartale 2016 roku sprzedaż LK Designer Shops S.A. wyniosła 1 750 000 zł, co stanowi wzrost o 54% w stosunku do I kwartału zeszłego roku. Należy przy tym zaznaczyć, że I kwartał jest tradycyjnie najgorszym okresem sprzedaży ze względu na:

- a) proporcjonalnie niską odwiedzalność Centrów Handlowych, a więc i sklepów, skutkującą niższymi obrotami,
- b) spadek marży występujący szczególnie w styczniu ze względu na okres przecen po zakończeniu sezonu.

W lutym i marcu 2016 roku, Emitent dokonał dużych zakupów materiałów do produkcji i wyrobów gotowych, oraz sfinansował dużą produkcję.

W I kwartale 2016 roku spłacono również obligacje serii A Emitenta, w wysokości 200 000 zł, których zapadalność przypadała na dzień 15 stycznia 2016 roku, w związku z czym zmniejszyły się zobowiązania odsetkowe Spółki, które na koniec I kwartału 2016 roku przedstawiały się następująco:

- a) obligacje właścicieli 2 600 000 zł;
- b) pożyczki właścicieli 530 000 zł;
- c) obligacje zewnętrzne 300 000 zł (w II kwartale 2016 roku przypada wykup obligacji w kwocie 150 000 zł);
- d) kredyt IDEA Bank 460 000 zł;
- e) kredyt Alior Bank 1 000 000 zł

W omawianym okresie Emitent zrealizował kolejne etapy planu rozwoju sieci sprzedaży, uzgodniono lub podpisano umowy na otwarcie kolejnych sklepów w sieci:

- Galeria Łódzka – otwarty w dniu 08.04.2016
- Galeria Bałtycka – planowane otwarcie na dzień 15.05.2016
- Galeria Kazimierz – planowane otwarcie na dzień 15.06.2016
- Fashion House Sosnowiec – planowane otwarcie 15.07.2016

W związku z realizacją planu rozwoju sieci sprzedaży w kolejnym kwartale zwiększy się wielkość zamówień i wzrosną wydatki na produkcję, a więc odpowiednio wzrośnie zapotrzebowanie na środki inwestycyjne. Spółka uzyskała już u niektórych producentów kredyty kupieckie 30/60 dniowe co jednak nie zmienia faktu, że Spółka będzie zmuszona finansować wydatki na zakup materiałów i wyrobów gotowych oraz na produkcję kilka miesięcy przed wprowadzeniem produktów do sprzedaży.

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.

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

W omawianym okresie, Spółka 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, telewizji i internecie. Produkty z logo LIDIA KALITA (zdjęcia packshotowe, jak również projekty w gotowych stylizacjach na modelkach w sesjach zdjęciowych) pojawiają się w czołowych magazynach o modzie w kraju: ELLE, HARPER’S BAZAAR, TWÓJ STYL, INSTYLE, GLAMOUR, PANI, GRAZIA, SHOW, FLESZ, PARTY, VIVA!MODA, VIVA!, URODA ŻYCIA, ZWIERCIADŁO, GALA, COSMOPOLITAN, JOY, WYSOKIE OBCASY, AVANTI, HOT MODA, oraz na portalach, m.in.: elle.pl, harpersbazaar.pl, vumag.pl, polki.pl, fashionpost.pl, lamode.info, fashionbiznes.pl. Na uwagę zasługuje także fakt, iż wiosenne, nowe, odświeżone wydanie ekskluzywnego magazynu Viva!Moda zdobi zdjęcie Lidii Kality, której (oraz marce) poświęcony został kilkustronicowy artykuł. Nie można zapomnieć także o dużych edytorialach, w których wykorzystywane są projekty Lidii Kality.

Udział w akcjach promocyjnych prowadzonych z Centrami Handlowymi (Noce Zakupów, Urodziny CH, Weekendy Okazji, projekty dedykowane, w tym organizacja pokazów, m.in. w Silesia City Center, Stary Browar) oraz indywidualnych akcjach promocyjnych w butikach, jak np. loterie, znacząco wpływają na zwiększanie świadomości marki wśród klientów oraz sprawią, że klientki z chęcią wracają i dokonują zakupów.

Istotnym elementem budowania marki i komunikacji z klientkami są także atrakcyjne aranżacje wnętrza oraz witryn sklepowych (zmienianych przynajmniej raz na tydzień), które dzięki nowoczesnemu designowi i oświetleniu zwracają uwagę.

Pozostałe działania, które Spółka prowadziła w I kwartale 2016 roku, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- a) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studio zdjęciowym, z ekipą ekspertów; w pierwszym kwartale sesja lookbookowa kolekcji wiosna-lato 2016;
- b) organizacja pokazów mody, w pierwszym kwartale pokaz kolekcji URBAN JUNGLE na sezon wiosna-lato 2016, który uświetnił galę „Doskonałość Mody 2015” magazynu Twój Styl;
- c) organizacja press eventów prezentujących najnowsze kolekcje, na które zapraszani są styliści, dziennikarze mody, bloggerzy celebryci, w pierwszym kwartale Open Day prezentujący kolekcję wiosna-lato 2016;
- d) udział w licznych eventach branżowych, na które jest zapraszana projektantka;
- e) wywiady z Lidią Kalitą w topowych magazynach, ostatni „24 h z projektantką Lidią Kalitą” w Harper’s Bazaar;
- f) VIP SALE – specjalna jednodniowa wyprzedaż w showroomie, w której biorą udział osoby z zaproszeniem;
- g) współpraca z celebrytami – product placement (ubieranie gwiazd na eventy), ambasadorki marki;
- h) regularne wysyłanie newsletterów do klientek informujących o nowościach, aktualnych promocjach;
- i) prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów;
- j) regularne wysyłanie informacji prasowych oraz packshotów, tzw. press kitów do stylistów i dziennikarzy mody; stały kontakt z redakcjami mody;
- k) współpraca z bloggerami mody – polegająca na kolaboracji barterowej (produkty za ukazanie);

- l) prowadzenie profili na kanałach społecznościowych: Facebook, Instagram (płatne działania, jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek);
- m) silna promocja marki w internecie w celu zwiększenia świadomości marki: SEO, wpisy gościnne, etc.;
- n) prowadzenie prac nad stworzeniem nowej strony internetowej oraz e-sklepu, ciągłe jej udoskonalanie w celu zwiększenie sprzedaży online;
- o) udział w akcjach niestandardowych, jak np.:
 - „Mobilne studio Harper’s Bazaar” w atrium Promenada w Warszawie, gdzie można było zobaczyć, jak powstaje okładka na żywo; modelka w projektach Lidii Kality;
 - nagranie materiału o projektantce dla programu „Dzień Dobry TVN” (emisja 24.02.2016).

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

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

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

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

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

VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

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

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 13 maja 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 marca 2016 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 25 osób.

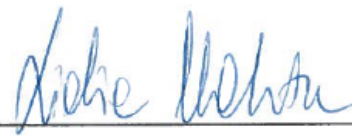
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2016 r. i dane za I kwartał 2015 roku, oraz dane przedstawione narastająco dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 13 maja 2016 roku.


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.