

LK DESIGNER SHOPS S.A.
W RESTRUKTURYZACJI
PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM



RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 14.02.2020 roku



WIZYTÓWKA

Firma:	LK Designer Shops S.A. w restrukturyzacji
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
Rada Nadzorcza:	Marek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej Lidia Kalita – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej Michał Burzykowski - Członek Rady Nadzorczej Waldemar Skarżyński - Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	116.042,90 PLN (w całości opłacony)
Wyemitowane akcje:	- 1.000.000 akcji zwykłych serii A - 160.429 akcji zwykłych serii B
Akcje w obrocie na NewConnect:	- 1.000.000 akcji zwykłych serii A - 160.429 akcji zwykłych serii B

SPIS TREŚCI:

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	8
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2019 R.	14
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	15
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 PRZYCZYŃ 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	16
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE.....	17

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	4 102 993,84	3 277 451,79
I. Wartości niematerialne i prawne	2 568 121,51	2 403 315,55
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 154 304,81	515 900,37
III. Należności długoterminowe	336 255,96	337 485,96
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 311,56	20 749,91
B. AKTYWA OBROTOWE	3 767 715,22	2 731 454,29
I. Zapasy	2 326 929,62	1 683 667,77
II. Należności krótkoterminowe	1 022 023,73	564 024,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	365 641,18	365 672,88
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 120,69	118 088,92
AKTYWA OGÓŁEM	7 870 709,06	6 008 906,08
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-84 432,72	-2 470 277,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 252 805,03	2 238 305,04
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-360 418,98	-2 453 280,65
VI. Zysk (strata) netto	-2 092 861,67	-2 371 344,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 955 141,78	8 479 183,37
I. Rezerwy na zobowiązania	130 345,43	130 345,43
II. Zobowiązania długoterminowe	2 600 085,23	2 461 587,54
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 224 711,12	5 886 030,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 219,61
PASYWA OGÓŁEM	7 870 709,06	6 008 906,08

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

Wyszczególnienie	IV kwartał 2018	IV kwartał 2018 narastająco	IV kwartał 2019	IV kwartał 2019 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	1 842 551,62	8 449 208,18	1 354 046,00	5 413 588,44
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 740 692,54	7 737 135,11	1 303 118,96	5 180 949,58
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	101 859,08	712 073,07	50 927,04	232 638,86
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	642 261,92	3 294 697,95	430 701,54	2 024 295,70
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00		0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	594 772,35	2 895 853,78	398 011,94	1 869 539,66
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 489,57	398 844,17	32 689,60	154 756,04
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 200 289,70	5 154 510,23	923 344,46	3 389 292,74
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 503 346,85	5 963 897,06	1 030 396,02	4 434 504,31
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	180 388,81	662 259,60	175 949,71	485 370,55
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-483 445,96	-1 471 646,43	-283 001,27	-1 530 582,12
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	35 783,82	43 016,39	0,83	4,32
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	35 783,82	43 016,39	0,83	4,32
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	128 177,45	312 467,50	43 668,09	688 598,53
I. Strata tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	128 177,45	312 467,50	43 668,09	688 598,53
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-575 839,59	-1 741 097,54	-326 668,53	-2 219 176,33
J. PRZYCHODY FINANSOWE	-1 252,43	10 262,02	1,35	12,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-1 252,43	10 262,02	1,35	12,53
K. KOSZTY FINANSOWE	68 000,45	347 078,74	31 802,66	152 180,78
I. Odsetki, w tym:	32 073,96	154 214,09	21 208,82	103 448,58
- dla jednostek powiązanych	16 635,62	66 363,50	16 635,62	66 000,02
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	35 926,49	192 864,65	10 593,84	48 732,20
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-645 092,47	-2 077 914,26	-358 469,84	-2 371 344,58
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	14 947,41	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-645 092,47	-2 092 861,67	-358 469,84	-2 371 344,58

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.10.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.10.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-645 092,47	-2 092 861,67	-358 469,84	-2 371 344,58
II. Korekty razem	653 095,70	2 644 249,77	526 786,65	2 644 107,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	8 003,23	551 388,10	168 316,81	272 762,43
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	1 001 930,56	49 697,85	224 697,85
II. Wydatki	132 795,40	1 472 446,23	135 377,76	372 668,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-132 795,40	-470 515,67	-85 679,91	-147 970,26
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-124 792,17	80 872,43	82 636,90	124 792,17
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-124 792,17	80 872,43	82 636,90	124 792,17
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	490 433,35	284 768,75	407 796,45	365 641,18
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	365 641,18	365 641,18	490 433,35	490 433,35

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	596 794,15	2 177 523,41	-2 124 545,48	-84 432,72
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	596 794,15	2 177 523,41	-2 124 545,48	-84 432,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 258 305,03	2 285 097,03	2 241 305,04	2 252 805,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-5 500,00	-32 292,00	-3 000,00	-14 499,99
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 252 805,03	2 252 805,03	2 238 305,04	2 238 305,04
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-360 418,98	-360 418,98	-2 453 280,65	-2 453 280,65
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-360 418,98	-360 418,98	-2 453 280,65	-2 453 280,65
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-360 418,98	-360 418,98	-2 453 280,65	-2 453 280,65
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-360 418,98	-360 418,98	-2 453 280,65	-2 453 280,65
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-360 418,98	-360 418,98	-2 453 280,65	-2 453 280,65
6. Wynik netto	-2 092 861,67	-2 092 861,67	-2 371 344,58	-2 371 344,58
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-84 432,72	-84 432,72	-2 470 277,29	-2 470 277,29
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-84 432,72	-84 432,72	-2 470 277,29	-2 470 277,29

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. z 2019 r. poz. 351) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

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

Spółka stosuje polskie zasady rachunkowości.

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

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

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

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

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

Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą porównawczą.

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Środki trwałe

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

Zapasy

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

Materiały:

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

Produkty gotowe:

Wyprodukowane przez spółkę produkty gotowe wycenione są według kosztu wytworzenia

Towary:

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

Należności

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

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

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

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

Środki pieniężne

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem

dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

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

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

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

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

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty operacji finansowych.

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 2019 R.**W obszarze finansowym:

Zarząd Spółki LK Designer Shops SA informuje, że w 4 kwartale 2019 roku Spółka uzyskała następujące wartości przychodów ze sprzedaży:

Sprzedaż (tys. zł)	4 Kwartał 2019	4 Kwartał 2018	Zmiana r./r.
LK Designer Shops SA	1 354	1 843	-26,53%

- (1) Uwzględnia wyłącznie sprzedaż realizowaną przez salony sprzedaży oraz sprzedaż internetową.
- (2) Należy zwrócić uwagę na fakt, że wyniki sprzedaży w 4 kwartale 2019 realizowane były w sieci sprzedaży pomniejszonej o kilka punktów sprzedaży w porównaniu ze sprzedażą w 4 kwartale 2018.

W obszarze operacyjnym:

W omawianym okresie nadal występowały skutki niekorzystnego zdarzenia polegającego na zmniejszeniu ilości sklepów franczyzowych co miało wpływ na spadek wolumenu sprzedaży.

W 4 kwartale Zarząd LK Designer Shops SA kontynuował działania mające na celu jak najszybsze odbudowanie potencjału sprzedażowego Spółki, skutkiem czego w kolejnym kwartale nastąpiło uruchomienie sprzedaży na platformie sprzedażowej Miinto.

Zarząd oczekuje, że kontynuowanie powyższych działań pozwoli na zwiększenie potencjału sprzedażowego Spółki i pozwoli na dalszy jej rozwój.

W obszarze marketingu i reklamy:

W ostatnim kwartale roku silna promocja kolekcji – Haute Couture, Bridal, MISS LK f/w 2019 oraz kolekcji świątecznej przyczyniła się do znacznego wzrostu zainteresowania marką. Lidia Kalita realizowała założenia pozycji eksperta branży poprzez udzielanie wywiadów, również jako ekspert z dziedziny mody w telewizjach śniadaniowych. Projektantka wzmocniła swoją pozycję autorytetu branży przez intensywność tych działań, była m.in. jedną z gwiazd kalendarza charytatywnego *silna kobieta challenge*, w którym znaleźć można *polskie gwiazdy, takie jak Dorota Gardias czy Omena Mensah* w kreacjach by Lidia Kalita. Projektantka promowała także w ramach działalności społecznej działania profilaktyki oraz badań piersi. Publikacje ukazały się w wielu magazynach m.in. Gali, Party.

Obserwujemy wysokie zaangażowanie klientek marki i pozytywny odbiór prowadzonych akcji. Marka prowadziła intensywne działania sprzedażowe, w tym wzmoczoną promocję kolekcji w outlecie, a także dodatkowe akcje dla klientek w okresie karnawałowym.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studiu zdjęciowym z zespołem najlepszych specjalistów z branży;
- 2) spotkania z prasą i stylistami w showroomie;
- 3) udział w licznych eventach branżowych, na które jest zapraszana projektantka, w tym pokazy kolekcji, najważniejsze premiery w modzie oraz gale organizowane przez największe wydawnictwa pism luksusowych;
- 4) Współpraca z gwiazdami oraz influencerami;
- 5) Prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów oraz gwiazd;
- 6) Prowadzenie profili na kanałach społecznościowych : Facebook, Instagram (płatne działania, jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek)
- 7) Silne działania marki w Internecie z precyzyjnym targetowaniem kampanii: SEO, reklama display, adwords, narzędzia promocji Business Facebook Manager;
- 8) Ciągłe udoskonalanie strony internetowej, ekspozycji produktów i wyglądu strony.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2019.

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 2019 r. jest raportem jednostkowym.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 14 lutego 2020 roku struktura akcjonariatu LK Designer Shops S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Kalita	424 800	36,61%	424 800	36,61%
Lidia Kalita	440 000	37,92%	440 000	37,92%
Żółkiewicz & Partners FIZ	150 153	12,94%	150 153	12,94%
Pozostali Akcjonariusze	145 476	12,54%	145 476	12,54%
łącznie	1 160 429	100,00%	1 160 429	100,00%

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 24 osoby.

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 2019 r. i dane za IV kwartał 2018 roku dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 14 lutego 2020 roku



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

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.