



ALDA S.A.

Raport okresowy II kwartał 2017 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 sierpień 2017 r.



Spis treści

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1 WŁADZE SPÓŁKI	4
1.2 STRUKTURA AKCJONARIATU	5
1.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1 BILANS	6
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
2.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.04.2017 R. DO 30.06.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2017 DO 30.06.2017 ROKU	18
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18
7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	18
8. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	19



1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	ALDA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Ząbkowice Śląskie
Adres:	ul. Melioracyjna 6, 57-200 Ząbkowice Śląskie
Telefon:	+48 74 816 41 74
Faks:	+48 74 816 41 76
Adres poczty elektronicznej:	biuro@alda.com.pl
Adres strony internetowej:	www.alda.com.pl
NIP:	887-17-627-57
REGON:	020660880
KRS:	0000390068

ALDA S.A. to przedsiębiorstwo produkcyjno-handlowe, specjalizujące się w produkcji i sprzedaży artykułów gospodarstwa domowego. Spółka posiada ugruntowaną pozycję na rynku małego AGD (czajniki, naczynia żaroodporne, chlebaki, pokrywy i gałki, kosze, koszopielnice, wieszaki). Marka ALDA istnieje na polskim rynku od 1978 r.

Oferta firmy skierowana jest zarówno do klientów indywidualnych (gospodarstwa domowe), jak i masowych (hotele, lokale gastronomiczne). Odbiorcami produktów ALDA S.A. są głównie dystrybutorzy produktów gospodarstwa domowego, hurtownie AGD i mniejsze sklepy posiadające w swojej ofercie produkty AGD.

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług Emitenta co roku wykazują systematyczny wzrost wartości (w ciągu ostatnich pełnych 3 lat obrotowych). Spółka generuje większość swoich przychodów na terenie Polski, zwiększając poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.



1.1 Władze Spółki

- ZARZĄD**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Marek Fryc	Prezes Zarządu	27.06.2017 r.	27.06.2020 r.
Karol Maziarz	Wiceprezes Zarządu	27.06.2017 r.	27.06.2020 r.

Stan na dzień 14.08.2017 r. W okresie od 01.01.2017 r. do 14.08.2017 r. nie zaszyły zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki

- RADA NADZORCZA**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Danuta Fryc	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2016 r.	27.06.2021 r.
Daniel Orzeł	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2014 r.	27.06.2019 r.
Teresa Maziarz	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2016 r.	27.06.2021 r.
Monika Świdarska	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2016 r.	27.06.2021 r.
Elżbieta Urbańska	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2016 r.	27.06.2021 r.

Stan na dzień 14.08.2017 r. W okresie od 01.01.2017 r. do 14.08.2017 r. nie zaszyły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Spółki



1.2 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Tabela 1 - Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.08.2017 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Fryc	450 000	731 725	28,24%	31,44%
Karol Maziarz	450 000	731 725	28,24%	31,44%
MIK Sp. z o.o.	395 000	565 000	24,79%	24,28%
Pozostali	298 600	298 600	18,73%	12,84%
Suma	1 593 600	2 327 050	100,00 %	100,00 %

1.3 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W II kwartale 2017 roku Spółka zatrudniała 366 osób na podstawie umowy o pracę. Spółka zatrudniała również przeciętnie 7 osób na umowę zlecenie.



2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Bilans

Tabela 2 - Bilans na dzień zakończenia II kwartału 2017 r. i I kwartału 2017 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		2Q2017	2Q2016	1Q2017	1Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.06.2017	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
A.	Aktywa trwałe	2 924	2 992	2 844	3 024
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	5	0	10
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	5	0	10
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 859	2 903	2 772	2 930
1	Środki trwałe	2 669	2 819	2 703	2 783
	a) grunty	128	128	128	128
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 599	1 635	1 610	1 646
	c) urządzenia techniczne i maszyny	521	581	554	586
	d) środki transportu	41	47	25	33
	e) inne środki trwałe	380	428	386	390
2	Środki trwałe w budowie	190	84	69	147
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65	84	72	84
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65	84	72	84
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	5 074	5 251	4 945	5 902
I.	Zapasy	4 130	4 337	3 860	4 207
1	Materiały	2 303	2 470	2 003	2 296
2	Półprodukty i produkty w toku	650	0	652	0
3	Produkty gotowe	1 009	1 412	979	1 403
4	Towary	160	449	213	508
5	Zaliczki na dostawy	8	6	13	0
II.	Należności krótkoterminowe	854	836	969	1 555
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	854	836	969	1 555
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	851	794	965	1 555
	- do 12 miesięcy	851	794	965	1 555



	b) z tytułów budżetowych	3	0	4	0
	c) inne	0	42	43	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	52	25	66	82
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	52	25	66	82
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	52	25	66	82
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	52	25	66	82
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	53	50	58
	RAZEM AKTYWA	7 998	8 243	7 789	8 926

A.	Kapitał (fundusz) własny	1 840	1 832	2 050	1 852
I.	Kapitał podstawowy	159	159	159	159
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 879	1 891	1 891	1 788
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-12	103
VIII.	Zysk (strata) netto	-198	-218	12	-198
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 158	5 939	5 739	7 074
I.	Rezerwy na zobowiązania	1	0	1	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0	1	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	317	610	377	686
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	317	610	377	686
	a) kredyty i pożyczki	291	544	343	616
	b) inne zobowiązania finansowe	26	66	34	69
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 794	5 738	5 311	6 320
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	5 794	5 738	5 311	6 320
	a) kredyty i pożyczki	1 197	1 387	1 250	1 376
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	34	26	33	31
	d) z tytułu dostaw i usług	2 399	2 246	2 349	2 491
	- do 12 miesięcy	2 399	2 246	2 349	2 491
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	90



	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 460	1 364	967	1 609
	h) z tytułu wynagrodzeń	688	700	688	705
	i) inne	16	15	24	18
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	46	63	50	68
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	46	63	50	68
	RAZEM PASYWA	7 998	8 243	7 789	8 926

2.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3 - Rachunek zysków i strat za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		2Q2017	2Q2016	1-2Q2017	1-2Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	5 596	4 788	10 970	10 648
I	Przychody ze sprzedaży produktów	4 559	4 510	9 447	9 556
II	Zmiana stanu produktów	16	4	579	446
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	923	9	659	37
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	98	265	285	609
B	Koszty działalności operacyjnej	5 742	4 740	11 042	10 743
I	Amortyzacja	74	69	140	132
II	Zużycie materiałów i energii	2 013	791	3 591	2 332
III	Usługi obce	267	347	511	725
IV	Podatki i opłaty	29	31	107	124
V	Wynagrodzenia	2 718	2 692	5 355	5 678
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	551	543	1 077	1 139
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	20	58	50	96
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	70	209	211	517
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-146	49	-72	-95
D	Pozostałe przychody operacyjne	3	6	21	24
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	3	6	7	12



III	Inne przychody operacyjne	0	0	14	12
E	Pozostałe koszty operacyjne	33	46	69	76
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	5	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	33	46	64	76
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-176	9	-120	-147
G	Przychody finansowe	3	53	3	55
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	33	53	3	55
H	Koszty finansowe	29	82	73	126
I	Odsetki	26	52	61	96
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	3	29	12	30
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-202	-20	-190	-218
J	Podatek dochodowy	8	0	8	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (K- L-M)	-210	-20	-198	-218



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku oraz z danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		2Q2017	2Q2016	1-2Q2017	1-2Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-210	-20	-198	-218
II.	Korekty razem	498	107	604	-123
1.	Amortyzacja	74	69	140	132
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	38	59	77
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5	0	5	0
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-271	-130	-319	15
7.	Zmiana stanu należności	115	719	133	283
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	534	-589	591	-602
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	0	-5	-28
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	288	87	406	-341
B.	Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej				
I.	Wpływy	30	0	48	0
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	0	48	0
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	195	37	228	106
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195	37	228	106
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-165	-37	-180	-106
C.	Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej				
I.	Wpływy	0	0	0	600
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)	0	0	0	0



	akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	600
3.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	137	107	331	174
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	104	61	255	105
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	8	17	15
8.	Odsetki	24	38	59	77
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-137	-107	-331	402
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14	-57	-105	-45
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14	-57	-105	-45
F.	Środki pieniężne na początek okresu	66	82	157	70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	52	25	52	25

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5 - Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w II kwartale 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		2Q2017	2Q2016	1-2Q2017	1-2Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.04.2017-30.06.2017	01.04.2016-30.06.2016	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 050	1 852	2 039	2 050
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 050	1 852	2 039	2 050
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	159	159	159	159
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0



	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- z emisji akcji	0	0	0	0
	- wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	159	159	159	159
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 891	1 788	1 891	1 788
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-12	103	-12	103
	a) zwiększenie (z tytułu)		103	0	103
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	0	0
	- z podziału zysku (ustawowo)		103	0	103
	b) zmniejszenie (z tytułu)	12	0	12	0
	- pokrycia straty	12		12	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 879	1 891	1 879	1 891
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	103	-12	103
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12	103	0	103
	- korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12	103	0	103
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)		103	0	103
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0	0	0	103
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12	-198	-12	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12	-198	-12	0
	a) Zwiększenie				
	b) Zmniejszenie (z tytułu)	12		12	
	- pokrycie z kapitału zapasowego	12		12	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-198	0	0



5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	12	-198	0	0
6.	Wynik netto	-210	-20	-198	-218
	a) zysk netto	0	0		
	b) strata netto	210	20	198	218
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 840	1 832	1 840	1 832
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 840	1 832	1 840	1 832

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1) *Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.*

* Na dzień sporządzenia finansowego niniejszego raportu nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie.

2) *Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

* Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki.

* Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

* W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

* Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy 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.

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

W 2016 roku wśród wartości niematerialnych i prawnych jednostka posiadała

* programy komputerowe



Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje	50 %
- oprogramowanie komputerów	50 %
- pozostałe wartości niematerialne i prawne	20 %

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej równej lub niższej niż 3,5 tysiąca zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 3,5 tysiąca zł umarza się jednorazowo w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzone są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Zastosowane stawki i metody amortyzacji są następujące:

- budynki	2,5%
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5%
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	7-20%
- sprzęt komputerowy	30%
- środki transportu (samochody osobowe i ciężarowe)	20%
- środki transportu pozostałe	14%
- inne środki trwałe	20%

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie – wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe - nie występują.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym 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 w przyszłości, przy uwzględnieniu zasady ostrożności.



Wycena zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego :

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio 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.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walucie obcej - wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP tabela kursów na dzień 31-12-2016r. Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych są rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

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

Rezerwy na zobowiązania - wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej



w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe

Dokonuje się rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi ze środków pochodzących z dotacji. Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako pozostały przychód operacyjny równolegle z odpisami amortyzacyjnymi tych środków. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

3) Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.04.2017 R. DO 30.06.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2017 roku Spółka zanotowała ok. 5,6 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 4,8 mln zł osiągniętych w II kwartale 2016 roku, co stanowi ich wzrost o ok. 17 proc. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w II kwartale 2017 roku wyniosła ok. 4,6mln zł, w porównaniu do ok. 3,65 mln zł w tym samym okresie 2016 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w II kwartale 2017 roku wynosił 82,14 proc. w porównaniu do 76,35 proc. w analogicznym okresie 2016 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za II kwartał 2017 r. wyniosła ok. 0,99 mln zł w porównaniu do ok. 1,13 mln zł w tym samym okresie 2016 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. -210 tys. zł w porównaniu do ok. -20 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2017 DO 30.06.2017 ROKU

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 rok.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej i nie przedstawiał w Dokumencie Informacyjnym z dnia 8 grudnia 2011 roku opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W II kwartale 2017 Dział Badawczo Rozwojowy Spółki kontynuował przygotowania do produkcji koszy z cichym domykaniem. Prace przedłużają się z powodu problemów z wyłonieniem pewnego dostawcy podzespołów z Chin.

W II kwartale br. Zarząd zaakceptował przygotowaną przez Dział Badawczo Rozwojowy konstrukcję kosza FREEDOM FRESH 12L oraz zlecił wykonanie części z tworzyw sztucznych w kooperacji. Dział Badawczo Rozwojowy przygotowuje narzędzia do produkcji elementów metalowych oraz urządzenia montażowe. U uruchomienie produkcji partii pilotażowej planowane jest w III kwartale 2017 r.



8. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada podmiotów od niej zależnych.

