



ALDA S.A.

Raport okresowy II kwartał 2018 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 sierpień 2018 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 1.04.2018 R. DO 30.06.2018 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 ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2018 DO 30.06.2018 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, koszopopielnice, 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 14.08.2018 r. W okresie od 01.01.2018 r. do 14.08.2018 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 Świdorska	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 14.08.2018 r. W okresie od 01.01.2018 r. do 14.08.2018 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 14.08.2018 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Fryc	450 000	731 725	19,62%	24,17%
Karol Maziarz	450 000	731 725	19,62%	24,17%
MIK Sp. z o.o.	1095 000	1265 000	47,74%	41,79%
Pozostali	298 600	298 600	13,02%	9,87%
Suma	2 293 600	3 027 050	100,00 %	100,00 %

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

W II kwartale 2018 roku Spółka zatrudniała 348 osób na podstawie umowy o pracę. Spółka zatrudniała również przeciętnie 8 osób na umowę zlecenie.



2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Bilans

Tabela 2 - Bilans na dzień zakończenia II kwartału 2018 r. i I kwartału 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		2Q2018 [tys. PLN]	2Q2017 [tys. PLN]	1Q2018 [tys. PLN]	1Q2017 [tys. PLN]
		Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.03.2017
A.	Aktywa trwałe	3 048	2 924	3 096	2 844
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 981	2 859	3 029	2 772
1	Środki trwałe	2 968	2 669	3 016	2 703
	a) grunty	128	128	128	128
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 642	1 599	1 654	1 610
	c) urządzenia techniczne i maszyny	738	521	754	554
	d) środki transportu	34	41	36	25
	e) inne środki trwałe	426	380	444	386
2	Środki trwałe w budowie	13	190	13	69
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	67	65	67	72
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67	65	67	72
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	6 376	5 074	6 474	4 945
I.	Zapasy	4 289	4 130	4 367	3 860
1	Materiały	2 444	2 303	2 722	2 003
2	Półprodukty i produkty w toku	738	0	668	652
3	Produkty gotowe	1 032	1 009	957	979
4	Towary	66	160	15	213
5	Zaliczki na dostawy	9	8	5	13
II.	Należności krótkoterminowe	1 924	854	1 951	1 969
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	1 924	854	1 951	969
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 597	851	1 946	965
	- do 12 miesięcy	1 597	851	1 946	965



	b) z tytułów budżetowych	0	3	0	4
	c) inne	327	0	5	43
III.	Inwestycje krótkoterminowe	113	52	73	66
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	113	52	73	66
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	113	52	73	66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	113	52	73	66
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50	38	83	50
	RAZEM AKTYWA	9 424	7 998	9 570	7 789

A.	Kapitał (fundusz) własny	4 061	1 840	4 235	2 050
I.	Kapitał podstawowy	229	159	229	159
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 957	1 879	3 910	1 891
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	48	-12
VIII.	Zysk (strata) netto	-125	-198	48	12
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 363	6 158	5 335	5 739
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	1	0	1
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1	0	1
II.	Zobowiązania długoterminowe	230	317	296	377
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	230	317	296	377
	a) kredyty i pożyczki	83	291	135	343
	b) inne zobowiązania finansowe	147	26	161	34
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 058	5 794	4 960	5 311
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	5 058	5 794	4 960	5 311
	a) kredyty i pożyczki	1 204	1 197	1 173	1 250
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	52	34	51	33
	d) z tytułu dostaw i usług	1 673	2 399	1 622	2 349
	- do 12 miesięcy	1 673	2 399	1 622	2 349
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0



	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 392	1 460	1 388	967
	h) z tytułu wynagrodzeń	719	688	711	688
	i) inne	18	16	15	24
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	75	46	79	50
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	74	46	79	50
	RAZEM PASYWA	9 424	7 998	9 570	7 789

2.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3 - Rachunek zysków i strat za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		2Q2018 [tys. PLN]	2Q2017 [tys. PLN]	1-2Q2018 [tys. PLN]	1-2Q2017 [tys. PLN]
		01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	6 302	5 596	12 734	10 970
I	Przychody ze sprzedaży produktów	5 712	4 559	11 656	9 447
II	Zmiana stanu produktów	113	16	462	579
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	433	923	523	659
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	98	93	285
B	Koszty działalności operacyjnej	6 454	5 742	12 814	11 042
I	Amortyzacja	74	74	149	140
II	Zużycie materiałów i energii	2 584	2 013	5 026	3 591
III	Usługi obce	303	267	551	511
IV	Podatki i opłaty	48	29	149	107
V	Wynagrodzenia	2 803	2 718	5 589	5 355
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	575	551	1 146	1 077
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	28	20	119	50
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39	70	85	211
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-152	-146	-80	-72
D	Pozostałe przychody operacyjne	7	3	21	21
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	5	0
II	Dotacje	4	3	9	7



III	Inne przychody operacyjne	3	0	7	14
E	Pozostałe koszty operacyjne	1	33	1	69
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	5
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	1	33	1	64
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-146	-176	-60	-120
G	Przychody finansowe	3	3	4	3
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	3	3	4	3
H	Koszty finansowe	30	29	66	73
I	Odsetki	29	26	65	61
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	1	3	1	12
I	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-173	-202	-122	-190
J	Podatek dochodowy	0	8	3	8
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-173	-210	-125	-198



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za II kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku oraz z danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		2Q2018 [tys. PLN]	2Q2017 [tys. PLN]	1-2Q2018 [tys. PLN]	1-2Q2017 [tys. PLN]
		01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-173	-210	-125	-198
II.	Korekty razem	498	498	429	604
1.	Amortyzacja	74	74	149	140
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	24	50	59
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	5	-5	5
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	78	-271	-30	-319
7.	Zmiana stanu należności	27	115	-489	133
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	66	534	806	591
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29	17	-52	-5
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	122	288	304	406
B.	Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	30	8	48
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	30	8	48
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	26	195	54	228
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	195	54	228
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-26	-165	-46	-180
C.	Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej				
I.	Wpływy	0	0	0	0
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	0
3.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	56	137	156	331
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	22	104	70	255
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	9	36	17
8.	Odsetki	21	24	50	59
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-56	-137	-156	-331
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	40	-14	102	-105
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	40	-14	102	-105
F.	Środki pieniężne na początek okresu	73	66	11	157
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	113	52	113	52

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5 - Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w II kwartale 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		2Q2018 [tys. PLN]	2Q2017 [tys. PLN]	1-2Q2018 [tys. PLN]	1-2Q2017 [tys. PLN]
		01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 235	2 050	4 186	2 039
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 235	2 050	4 186	2 039
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	229	159	159	159
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	70	0



	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	70	0
	- rejestracji akcji w KRS	0	0	70	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	229	159	229	159
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 909	1 891	1 879	1 891
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	48	-12	2 078	-12
	a) zwiększenie (z tytułu)	48		2 078	0
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	2 030	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	48		48	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	12	0	12
	- pokrycia straty	0	12	0	12
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 957	1 879	3 957	1 879
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	2 100	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	-2 100	0
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)			2 100	
	- rejestracji akcji w KRS			2 100	
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	48	-12
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	96	12	48	0
	- korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	96	12	48	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	48		48	0
	- zwiększenie kapitału zapasowego	48	0	48	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	48	12	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	-12	0	-12
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-12	0	-12
	a) Zwiększenie				



	<i>b) Zmniejszenie (z tytułu)</i>	0	12	0	12
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0	12	0	12
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	48	12	0	0
6.	Wynik netto	-173	-210	-125	-198
	a) zysk netto	0	0		
	b) strata netto	173	210	125	198
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 061	1 840	4 061	1 840
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 061	1 840	4 061	1 840

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 niezmiennym 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.



Wśród wartości niematerialnych i prawnych jednostka posiada:

* 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 10 tysięcy zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10 tysięcy zł umarza się jednorazowo w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane 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. 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.

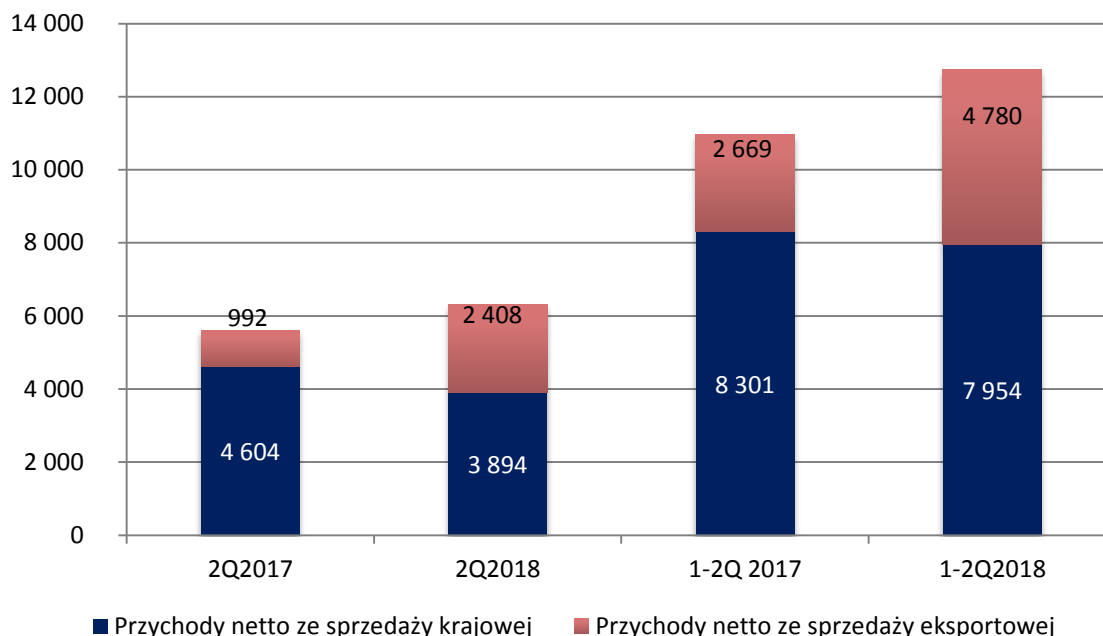
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.04.2018 R. DO 30.06.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2018 roku Spółka zanotowała ok. 6,3 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 5,6 mln zł osiągniętych w II kwartale 2017 roku, co stanowi ich wzrost o ok. 12 proc. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w II kwartale 2018 roku wyniosła ok. 3,9 mln zł, w porównaniu do ok. 4,6 mln zł w tym samym okresie 2017 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w II kwartale 2018 roku wynosił 61,79 proc. w porównaniu do 82,14 proc. w analogicznym okresie 2017 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za II kwartał 2018 r. wyniosła ok. 2,4 mln zł w porównaniu do ok. 0,99 mln zł w tym samym okresie 2017 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. -173 tys. zł w porównaniu do ok. -210 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Wykres 1 - Struktura przychodów ze sprzedaży ALDA S.A. w II kwartale 2018 r., narastająco od początku 2018 roku oraz w analogicznych okresach poprzedniego roku (w tys. PLN)



Drugi kwartał 2018 roku charakteryzował się dużą 243% dynamiką sprzedaży eksportowej oraz zmniejszeniem sprzedaży krajowej do 85% wartości sprzedaży krajowej w IIQ 2017r, główne powody to malejąca sprzedaż czajników oraz zmniejszenie zapotrzebowania na usługi świadczone przez Spółkę. Zgodnie z przewidywaniami Zarządu najbardziej dynamicznie rosnącymi produktami są kosze i to zarówno kosze Freedom Fresh jak i inne wyroby koszowe. Dla zwiększenia mocy produkcyjnych produktów wiodących Spółka kontynuowała przygotowania poprzez wygaszenie produkcji czajników (Spółka pisała o tym w RB5/2018) oraz ciągłe prace usprawniające produkcję.

W okresie sprawozdawczym dobiegła końca wieloletnia batalia Zarządu z ZUS-em oraz Urzędem Skarbowym dotycząca rozliczeń z tytułu dwumiesięcznej współpracy w 2012r. z nierzetelną agencją pracy, za której dłużni urzędy chciały obciążyć Spółkę. Szczegółowe informacje na ten temat umieszczane były w raporcie rocznym RB6/2018 w opinii biegłego rewidenta za 2017 rok oraz w poprzednich raportach rocznych.

W wyniku odwołań Zarządu zobowiązanie z tytułu podatków od wynagrodzeń pracowników zostało zmniejszone do kwoty 10 tys. zł z pierwotnej kwoty 32,5 tys. zł, (na decyzję Spółka wnosi skargę do NSA). Na mocy porozumienia z Urzędem Skarbowym Spółka spłaci kwotę 10 tys. zł w ratach w okresie 36 miesięcy. Zobowiązanie za podatek CIT za 2012 rok ustalone przez Urząd Skarbowy na kwotę 68 tys. zł zostało Decyzją Izby Krajowej Administracji Skarbowej pomniejszone do kwoty 37 tys. zł tj. kwoty deklarowanej i zapłaconej przez Spółkę w zeznaniu rocznym za 2012 rok. Ostatnią decyzją IKAS, na jaką oczekuje Spółka jest decyzja dotycząca VAT. Zarząd spodziewa się umorzenia decyzji US w całości.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła porozumienie z ZUS (po wyczerpaniu drogi odwoływania się od decyzji na drodze sądowej) dotyczące spłaty składek na ubezpieczenia społeczne za pracowników agencji tymczasowej, pracujących w okresie maj-czerwiec 2012 na rzecz Spółki. W celu uniknięcia naliczania dalszych odsetek Spółka spłaciła jednorazowo zaległą sporna kwotę 186,3 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 131,4 tys. zł i jednocześnie uzyskała rozłożenie na trzy lata trzech



kolejnych miesięcznych wpłat bieżących . Łączna suma odroczonej płatności to około 900,0tys. zł. W ten sposób spłata zaległości oraz regulowanie bieżących zobowiązań wobec ZUS nie wpłynie na płynności Spółki.

Na wynik finansowy Spółki za II kwartał 2018 r. negatywny wpływ miały w znacznej mierze poniesione w okresie sprawozdawczym koszty 131 tys. zł. z tytułu wycofania z obrotu i naprawy koszy 30l , reklamowanych w 2017r. przez sieć IKEA (Spółka informowała o tym w raportach kwartalnych RB8/2017 z dn. 14.08.2017r oraz RB9/2017 z dn. 14.11.2017r.)

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2018 DO 30.06.2018 ROKU

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 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 2018 roku Dział Badawczo Rozwojowy Spółki przekazał do seryjnej produkcji zmodyfikowane wiadro 30L, w czasie pisania raportu Spółka jest w trakcie oczekiwania na audit



akceptujący sieci IKEA, pozostali klienci zaakceptowali nową konstrukcję wiadra. W okresie sprawozdawczym DBR uzyskał potwierdzenie niepalności plastikowych elementów do koszy pedałowych Freedom Fresh. W trakcie realizacji jest także zmiana konstrukcyjna zawiasu górnego, spodziewane zakończenie prób i przekazanie do produkcji w IIIQ 2018r. Zmiana znacząco uprości mocowanie zawiasu w pokrywie kosza jednocześnie wzmacniając połączenie dwóch części.

Całkowicie nowym projektem nad którym w II kwartale DBR rozpoczął prace jest kosz do mebli kuchennych, przewidywany czas opracowania prototypu to IV kwartał 2018r.

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.

