



ALDA S.A.

Raport okresowy IV kwartał 2018 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 luty 2019 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 1.10.2018 R. DO 31.12.2018 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 1.10.2018 DO 31.12.2018 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.
Wojciech Maziarz	Członek Zarządu	22.06.2018 r.	27.06.2020 r.

Stan na dzień 14.02.2019 r. W dniu 22 czerwca 2018 r. powołano nowego członka 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 14.02.2019 r. W okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. nie zaszły 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 14.02.2019 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.	1 095 000	1 265 000	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 IV kwartale 2018 roku Spółka zatrudniała 288 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 IV kwartału 2018 r. i III kwartału 2018 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		3Q2018	3Q2017	4Q2018	4Q2017
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A.	Aktywa trwałe	3 030	2 985	2 952	2 951
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	6	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 963	2 920	2 890	2 886
1	Środki trwałe	2 950	2 719	2 885	2 863
	a) grunty	128	128	128	128
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 629	1 588	1 674	1 667
	c) urządzenia techniczne i maszyny	754	592	720	566
	d) środki transportu	33	39	31	38
	e) inne środki trwałe	406	372	332	464
2	Środki trwałe w budowie	13	191	5	13
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	10	0	10
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	65	56	65
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67	65	56	65
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	6 769	5 686	6 623	5 711
I.	Zapasy	4 711	4 282	5 202	4 258
1	Materiały	2 964	2 581	3 786	2 801
2	Półprodukty i produkty w toku	658	0	161	0
3	Produkty gotowe	1 043	1 580	1 197	1 350
4	Towary	22	79	56	68
5	Zaliczki na dostawy	24	42	2	39
II.	Należności krótkoterminowe	1 887	1 324	1 360	1 434
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	1 887	1 324	1 360	1 434
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 563	1 319	1 340	1 416
	- do 12 miesięcy	1 563	1 319	1 340	1 416



	b) z tytułów budżetowych	1	5	17	18
	c) inne	323	0	3	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	131	55	24	11
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	131	55	24	11
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	131	55	24	11
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	131	55	24	11
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	25	37	8
	RAZEM AKTYWA	9 799	8 671	9 575	8 662

A.	Kapitał (fundusz) własny	4 135	2 007	3 685	4 185
I.	Kapitał podstawowy	229	159	229	159
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym :	3 957	1 879	3 957	1 879
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 264	1 234	3 264	1 234
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
	Z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	2 100
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI.	Zysk (strata) netto	-51	-31	-501	47
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 664	6 664	5 890	4 477
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	1	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	1	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	196	291	776	230
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	196	291	776	230
	a) kredyty i pożyczki	31	274	0	208
	b) inne zobowiązania finansowe	165	17	147	22
	e) inne			629	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 397	6 283	5 046	4 162
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	5 396	6 283	5 046	4 162
	a) kredyty i pożyczki	1 192	1 206	1 374	1 149
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	63	35	65	20
	d) z tytułu dostaw i usług	1 535	2 712	1 823	1 194
	- do 12 miesięcy	1 535	2 712	1 823	1 194



	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	1 894	1 621	1 212	1 093
	h) z tytułu wynagrodzeń	683	691	550	687
	i) inne	30	18	22	19
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	71	90	67	85
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	71	90	67	85
	RAZEM PASYWA	9 799	8 671	9 575	8 662

2.2 Rachunek zysków i strat

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

DANE ZA OKRES		4Q2018 [tys. PLN]	4Q2017 [tys. PLN]	1-4Q2018 [tys. PLN]	1-4Q2017 [tys. PLN]
		01.10.2018- 31.12.2018	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	4 265	6 223	22 705	22 300
I	Przychody ze sprzedaży produktów	4 559	5 698	21 931	20 058
II	Zmiana stanu produktów	-346	-247	37	239
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	22	692	571	1 478
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30	80	166	525
B	Koszty działalności operacyjnej	4 501	6 365	22 725	22 319
I	Amortyzacja	78	69	304	273
II	Zużycie materiałów i energii	1 187	2 688	7 778	7 494
III	Usługi obce	302	268	1 187	1 019
IV	Podatki i opłaty	52	22	238	155
V	Wynagrodzenia	2 342	2 689	10 710	10 733
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	474	547	2 167	2 172
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	37	18	187	80
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29	64	154	393
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-236	-142	-20	-19
D	Pozostałe przychody operacyjne	248	356	292	397
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0	0	5	0



	trwałych				
II	Dotacje	4	4	18	30
III	Inne przychody operacyjne	244	352	269	367
E	Pozostałe koszty operacyjne	221	0	442	85
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	5
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	221	0	442	80
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-209	214	-170	293
G	Przychody finansowe	5	0	9	0
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym	5	0	5	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	0	0	4	0
H	Koszty finansowe	237	107	328	209
I	Odsetki	141	33	231	126
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	96	74	97	83
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-441	107	-489	84
J	Podatek dochodowy	9	30	12	37
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	-450	77	-501	47



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

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

DANE ZA OKRES		4Q2018 [tys. PLN]	4Q2017 [tys. PLN]	1-4Q2018 [tys. PLN]	1-4Q2017 [tys. PLN]
		01.10.2018- 31.12.2018	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-450	77	-501	47
II.	Korekty razem	244	-2 032	732	-1 428
1.	Amortyzacja	78	68	304	273
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	23	95	104
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	-5	5
5.	Zmiana stanu rezerw	1	0	1	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-491	23	-943	-448
7.	Zmiana stanu należności	528	-109	76	-447
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	94	-2 049	1 240	-978
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10	12	-36	63
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	-206	-1 955	231	-1 381
B.	Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	0	8	48
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	8	48
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	12	34	78	389
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	34	78	379
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12	-34	-70	-341
C.	Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej				
I.	Wpływy	300	2 100	300	2 100
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)	0	2 100	0	2 100



	akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	300	0	300	0
3.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II.	Wydatki	189	155	448	524
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	149	123	283	386
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16	9	70	34
8.	Odsetki	24	23	95	104
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	111	1 945	-148	1 576
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-107	-44	13	-146
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-107	-44	13	-146
F.	Środki pieniężne na początek okresu	131	55	11	157
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	24	11	24	11

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

DANE ZA OKRES		4Q2018 [tys. PLN]	4Q2017 [tys. PLN]	1-4Q2018 [tys. PLN]	1-4Q2017 [tys. PLN]
		01.10.2018- 31.12.2018	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 135	2 007	4 186	2 039
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 135	2 007	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
	- z emisji akcji	0	0	70	0
	- rejestracja w KRS	0	0	70	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	3 957	1 879	1 879	1 891
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	2 078	-12
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	2 078	0
	- emisji akcji powyżej wartości minimalnej	0	0	2 030	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	48	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	12
	- pokrycia straty	0	0	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	2 100	- 2 100	2 100
	- zwiększenie – emisja akcji		2 100		2 100
	- zmniejszenie – rejestracja w KRS			2 100	
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	2 100	0	2 100
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-51	-30	48	-12
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	48	0
	- korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	48	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	48	0
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0	0	48	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-51	-30	0	-12
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-51	-30	0	-12
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)			0	12



	-pokrycie z kapitału zapasowego			0	12
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-51	-30	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-51	-30	0	0
6.	Wynik netto	-450	77	-501	47
	a) zysk netto	0	77	0	47
	b) strata netto	450	0	501	0
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 685	4 185	3 685	4 185
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 685	4 185	3 685	4 185

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.



W 2018 roku 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 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 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 równoległe 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.

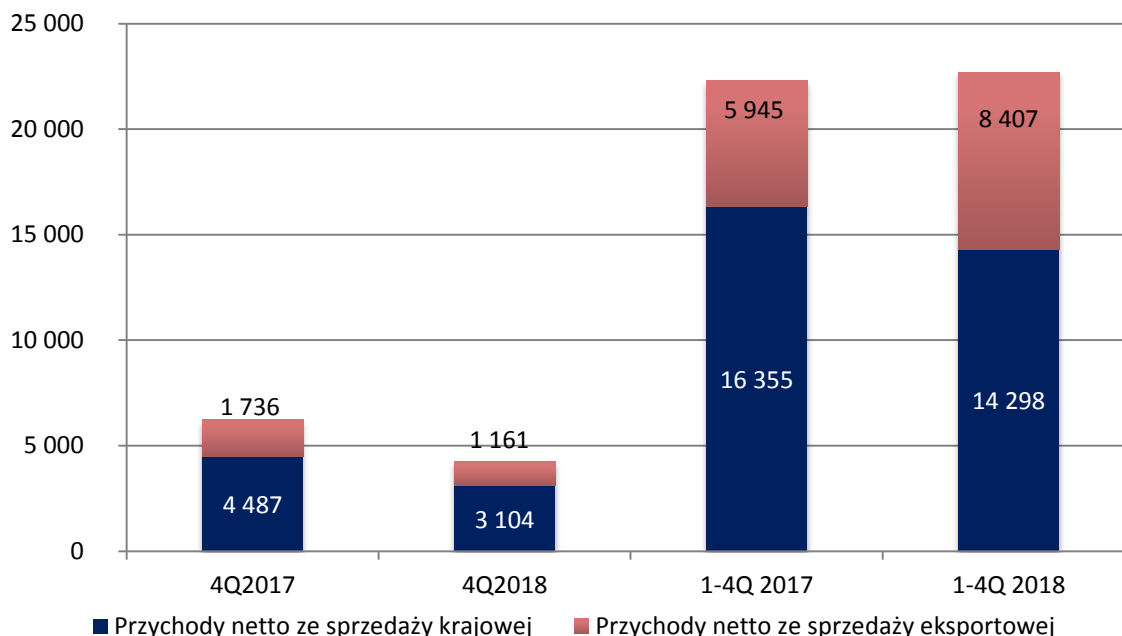
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.10.2018 R. DO 31.12.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2018 roku Spółka zanotowała ok. 4,26 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 6,22 mln zł osiągniętych w IV kwartale 2017 roku, co stanowi ich spadek o ok. 31 proc. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w IV kwartale 2018 roku wyniosła ok. 3,1 mln zł, w porównaniu do ok. 4,5 mln zł w tym samym okresie 2017 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w IV kwartale 2018 roku wynosił 72,8 proc. w porównaniu do 72,1 proc. w analogicznym okresie 2017 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za IV kwartał 2018 r. wyniosła ok. 1,16 mln zł w porównaniu do ok. 1,7 mln zł w tym samym okresie 2017 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł - 450 tys. zł w porównaniu do ok. 77 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



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



IV kwartał 2018 roku przyniósł Spółce spadki sprzedaży, zarówno krajowej jak i eksportowej. Spowodowane były znaczną redukcją odbiorów koszy ze strony francuskiego dystrybutora, który wprowadzał w swojej firmie nowy system zarządzania magazynami, przeprowadzając jednocześnie inwentaryzację. W chwili pisania niniejszego raportu poziom realizacji jego zamówień wraca do średniej z ubiegłego roku. W IV kwartale Spółka wycofała się ze świadczenia usług montażu w stosunku do jednego usługobiorcy, co dodatkowo zmniejszyło sprzedaż krajową. Suma opisanych powyżej negatywnych zjawisk nie pozwoliła Spółce na osiągnięcie dodatniego wyniku, przełoży się to także na spodziewany wynik roczny.

Aby na przyszłość zapobiec uzależnieniu Spółki od kluczowych odbiorców Zarząd już w III kwartale podjął działania w celu zmiany struktury dystrybucji produktów Spółki, wysiłki te były kontynuowane w IV kwartale. Zadaniem Działu Handlowego na IV kwartał 2018 oraz kolejne w 2019 r. jest pozyskanie rozproszonej sieci dystrybutorów sprzedających produkty marki ALDA. Powiększana jest też grupa dystrybutorów z grupy B2B sprzedająca coraz szerszą gamę produktów Emitenta pod własnymi markami do odbiorców w całej Europie. Wszystkie te działania mają doprowadzić do zrównoważenia w 2019r, co najmniej takiego samego jak w 2018r wolumenu odbiorów klientów kluczowych, dystrybucją rozproszoną, zapewniając Spółce większe bezpieczeństwo i stabilność finansową.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2018 DO 31.12.2018 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 IV 2018 roku Dział Badawczo Rozwojowy kontynuował poszukiwanie możliwości wdrożenia innowacyjnej linii do automatycznej produkcji korpusów koszy, co zwiększyło by zdolności produkcyjne oraz zmniejszyło koszt produkcji. Po uprzednim zapoznaniu się z ofertami producentów europejskich przygotowano wizytę misji technicznej u chińskich producentów. Do wyjazdu ostatecznie doszło na początku stycznia 2019r, w wyniku wizyty wybrano zakład oferujący sprawdzone bardzo dobrej jakości rozwiązania, dodatkowo znacznie tańsze od ofert europejskich. W obliczu wyników finansowych IV kwartału Zarząd Spółki postanowił wstrzymać się z decyzją o zakupie automatycznej linii, koncentrując wysiłki Działu Badawczo Rozwojowego na zwiększeniu efektywności wykorzystania aktualnych zasobów technicznych Spółki.



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.

