



ALDA S.A.

Raport okresowy IV kwartał 2017 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 luty 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 1.10.2017 R. DO 31.12.2017 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 1.10.2017 DO 31.12.2017 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	27.06.2014 r.	27.06.2017 r.
Karol Maziarz	Wiceprezes Zarządu	27.06.2014 r.	27.06.2017 r.

Stan na dzień 14.02.2018 r. W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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 Świdowska	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 14.02.2018 r. W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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 14.02.2018 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 IV kwartale 2017 roku Spółka zatrudniała 371 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 IV kwartału 2017 r. i III kwartału 2017 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		3Q2017	3Q2016	4Q2017	4Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
A.	Aktywa trwałe	2 985	2 932	2 951	2 924
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 920	2 848	2 886	2 840
1	Środki trwałe	2 719	2 764	2 863	2 739
	a) grunty	128	128	128	128
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 588	1 633	1 667	1 621
	c) urządzenia techniczne i maszyny	592	558	566	534
	d) środki transportu	39	44	38	41
	e) inne środki trwałe	372	401	464	415
2	Środki trwałe w budowie	191	84	13	101
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	10	0	10	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65	84	65	84
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65	84	65	84
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	5 686	5 609	5 711	4 996
I.	Zapasy	4 282	4 268	4 258	3 742
1	Materiały	2 581	2 714	2 801	2 431
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	1 580	1 122	1 350	983
4	Towary	79	432	68	328
5	Zaliczki na dostawy	42	0	39	0
II.	Należności krótkoterminowe	1 324	1 283	1 434	1 029
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	1 324	1 283	1 434	1 029



	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 319	1 240	1 416	982
	- do 12 miesięcy	1 319	1 240	1 416	982
	b) z tytułów budżetowych	5	0	18	5
	c) inne	0	43	0	42
III.	Inwestycje krótkoterminowe	55	31	11	193
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	55	31	11	193
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55	31	11	193
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55	31	11	193
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	27	8	32
	RAZEM AKTYWA	8 671	8 541	8 662	7 920

A.	Kapitał (fundusz) własny	2 007	1 900	4 185	2 058
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	1 879	1 891
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	2 100	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VIII.	Zysk (strata) netto	-31	-150	47	8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 664	6 641	4 477	5 862
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	291	524	230	336
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	291	524	230	336
	a) kredyty i pożyczki	274	471	208	303
	b) inne zobowiązania finansowe	17	53	22	33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 283	6 060	4 162	5 473
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	6 283	6 060	4 162	5 473
	a) kredyty i pożyczki	1 206	1 389	1 149	1 440
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	35	32	20	42
	d) z tytułu dostaw i usług	2 712	2 628	1 194	2 436



	- do 12 miesięcy	2 712	2 628	1 194	2 436
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	1	0	0
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 621	1 303	1 093	888
	h) z tytułu wynagrodzeń	691	689	687	646
	i) inne	18	18	19	21
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	90	57	85	53
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	90	57	85	53
	RAZEM PASYWA	8 671	8 541	8 662	7 920

2.2 Rachunek zysków i strat

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

DANE ZA OKRES		4Q2017	4Q2016	1-4Q2017	1-4Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	6 223	5 854	22 300	21 412
I	Przychody ze sprzedaży produktów	5 698	5 723	20 058	20 325
II	Zmiana stanu produktów	-247	-134	239	-4
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	692	20	1 478	95
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80	245	525	996
B	Koszty działalności operacyjnej	6 365	5 589	22 319	21 068
I	Amortyzacja	69	66	273	267
II	Zużycie materiałów i energii	2 688	1 882	7 494	5 275
III	Usługi obce	268	286	1 019	1 307
IV	Podatki i opłaty	22	14	155	161
V	Wynagrodzenia	2 689	2 559	10 733	10 892
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	547	537	2 172	2 198
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	18	35	80	143
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	64	210	393	825
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-142	265	-19	344
D	Pozostałe przychody operacyjne	356	14	397	45



I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	6	0	6
II	Dotacje	4	3	30	21
III	Inne przychody operacyjne	352	5	367	18
E	Pozostałe koszty operacyjne	0	93	85	239
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	5	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	0	93	80	239
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	214	186	293	150
G	Przychody finansowe	0	0	0	40
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	0	0	0	40
H	Koszty finansowe	107	28	209	182
I	Odsetki	33	36	126	171
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	74	-8	83	11
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	107	158	84	8
J	Podatek dochodowy	30	0	37	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (K- L-M)	77	158	47	8



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

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

DANE ZA OKRES		4Q2017	4Q2016	1-4Q2017	1-4Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	77	158	47	8
II.	Korekty razem	-2 032	210	-1 428	145
1.	Amortyzacja	68	66	273	267
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23	29	104	139
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-6	5	-6
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	23	526	-448	610
7.	Zmiana stanu należności	-109	254	-447	90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 049	-651	-978	-938
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-8	63	-17
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej (I+/-II)	-1 955	368	-1 381	153
B.	Przepływy środków pieniąż. z dział. inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	6	48	6
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	6	48	6
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	34	57	389	172
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	57	379	172
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	10	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-34	-51	-341	-1216
C.	Przepływy środków pieniąż. z dział. finansowej				
I.	Wpływy	2 100	0	2 100	600
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)	2 100	0	2 100	0



	akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	600
3.	Inne wpływy finansowe	0	0		
II.	Wydatki	155	155	524	463
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	123	117	386	293
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	9	34	32
8.	Odsetki	23	29	104	138
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 945	-155	1 576	137
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-44	162	-146	124
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-44	162	-146	124
F.	Środki pieniężne na początek okresu	55	31	157	69
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11	193	11	193

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

DANE ZA OKRES		4Q2017	4Q2016	1-4Q2017	1-4Q2016
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.10.2017-31.12.2017	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 007	1 900	2 039	2 050
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 007	1 900	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	47
	- z emisji akcji	0	0	0	47
	- 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	1 879	1 891	1 891	1 788
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	-12	103
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	103
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	0	
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	103
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	12	0
	- pokrycia straty			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
2.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0		0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 100	0	2 100	0
	a) Zwiększenie (z tytułu)	2 100		2 100	
	- emisji akcji	2 100		2 100	
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 100	0	2 100	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-30	-150	-12	103
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	103
	- korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	103
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	103
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0	0	0	103
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-30	-150	-12	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-30	0	-12	0
	a) Zwiększenie (z tytułu)				
	b) Zmniejszenie (z tytułu)			12	



	- pokrycie z kapitału zapasowego			12	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-30	-150	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-30	-150	0	0
6.	Wynik netto	77	158	47	8
	a) zysk netto	77	158	47	
	b) strata netto	0	0	0	8
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 185	2 058	4 185	2 058
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 185	2 058	4 185	2 058

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 2017 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	50 %

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 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. 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.

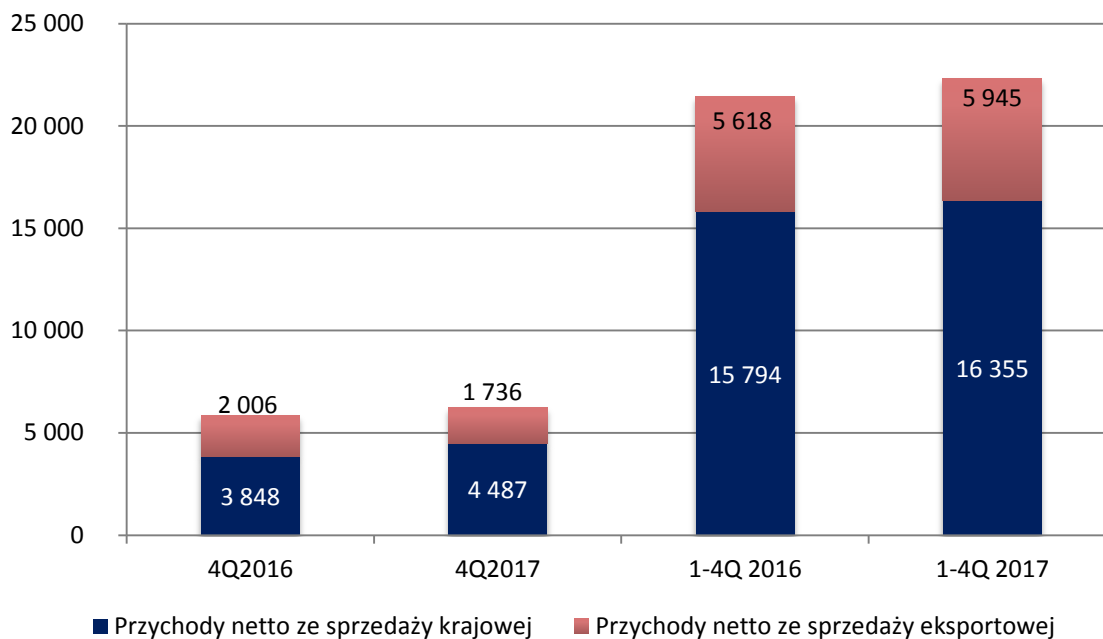
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.10.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2017 roku Spółka zanotowała ok. 6,22 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 5,85 mln zł osiągniętych w IV kwartale 2016 roku. W okresie objętym niniejszym raportem wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w IV kwartale 2017 roku wyniosła ok. 4,49 mln zł, w porównaniu do ok. 3,85 mln zł w tym samym okresie 2016 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w IV kwartale 2017 roku wynosił 72,1 proc. w porównaniu do 67,68 proc. w analogicznym okresie 2016 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za IV kwartał 2017 r. wyniosła ok. 1 736 tys. zł w porównaniu do ok. 2 006 tys. zł w tym samym okresie 2016 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. 77 tys. zł w porównaniu do ok. 158 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Wykres 1 - Struktura przychodów ze sprzedaży ALDA S.A. w IV kwartale 2017 r., narastająco od początku 2017 roku oraz w analogicznych okresach poprzedniego roku (w tys. PLN)



W czwartym kwartale 2018 roku Spółka zwiększyła sprzedaż w stosunku do III kwartału uzyskując dynamikę Q_4/Q_3 121,8%. Ostatni kwartał 2017 roku to dla Spółki nie tylko wysokie tempo produkcji bieżącej ale także dopinanie zamówień, ustalanie zapotrzebowania klientów na przyszły rok. Wynikiem tych działań jest potwierdzenie u dotychczasowych głównych odbiorców poziomu zakupów produktów Spółki w 2018 roku na poziomie co najmniej takim samym jak w 2017 roku. Dodatkowo sieć IKEA otwiera kolejne rynki dla koszy pedałowych 30L ,co powinno dać dodatkową produkcję ok. 15 tys. szt.. W IV kwartale Spółka przygotowała wzory produkcyjne oraz negocjowała z francuskim dystrybutorem dostawy nowych modeli koszy Freedom Fresh z systemem cichego zamykania. W pierwszych tygodniach 2018 roku Spółka wysłała pierwsze dostawy, które zostaną poddane ocenie odbiorcy końcowego . Pozytywna ocena otworzy drogę do realizacji po 100tys szt. w kolejnych dwóch latach.

Kolejną aktywnością Zarządu w IV kwartale 2017r. było zaplanowanie działań przygotowujących Zakład Produkcyjny w Sławkowie do produkcji wyrobów koszowych na poziomie 500 tys. sztuk w 2018 oraz uzyskanie takiego poziomu zabezpieczenia technicznego , aby ewentualne przestoje w produkcji spowodowane awariami były nie dłuższe niż 3dni robocze.

W związku z malejącym zapotrzebowaniem na produkowane przez Spółkę czajniki , przy jednoczesnym wzroście produkcji wyrobów koszowych Zarząd podjął decyzję o wygaszeniu w I kwartale 2018 roku produkcji czajników i skoncentrowanie wszystkich środków na rozwój produkcji koszy.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2017 DO 31.12.2017 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 IV kwartale 2017 roku Dział Badawczo Rozwojowy Spółki przygotował wersje produkcyjne koszy z cichym domykaniem dla francuskiego odbiorcy, a także zaprojektował i wykonał dodatkowe urządzenia do produkcji przemysłowej w/w koszy.

Kolejnym zadaniem, którego realizację DBR rozpoczął w IV kwartale jest zaprojektowanie i zaplanowanie działań organizacyjnych oraz inwestycyjnych dla wdrożenia innowacyjnych wysokowydajnych metod produkcji koszy.



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.

