



ALDA S.A.

Raport okresowy III kwartał 2018 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 listopada 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 1.07.2018 R. DO 30.09.2018 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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2018 DO 30.09.2018 ROKU	17
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	18



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.
Wojciech Maziarz	Członek Zarządu	22.06.2018 r.	27.06.2020 r.

Stan na dzień 14.11.2018 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 14.11.2018 r. W okresie od 01.01.2018 r. do 14.11.2018 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 14.11.2018 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.	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 III kwartale 2018 roku Spółka zatrudniała 329 osób na podstawie umowy o pracę. Spółka zatrudniała również przeciętnie 6 osób na umowę zlecenie.



2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Bilans

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

DANE ZA OKRES		3Q2018	3Q2017	2Q2018	2Q2017
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
A.	Aktywa trwałe	3 030	2 985	3 048	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	2 963	2 920	2 981	2 859
1	Środki trwałe	2 950	2 719	2 968	2 669
	a) grunty	128	128	128	128
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 629	1 588	1 642	1 599
	c) urządzenia techniczne i maszyny	754	592	738	521
	d) środki transportu	33	39	34	41
	e) inne środki trwałe	406	372	426	380
2	Środki trwałe w budowie	13	191	13	190
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	10	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	65	67	65
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67	65	67	65
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	6 769	5 686	6 376	5 074
I.	Zapasy	4 711	4 282	4 289	4 130
1	Materiały	2 964	2 581	2 444	2 303
2	Półprodukty i produkty w toku	658	0	738	650
3	Produkty gotowe	1 043	1 580	1 032	1 009
4	Towary	22	79	66	160
5	Zaliczki na dostawy	24	42	9	8
II.	Należności krótkoterminowe	1 887	1 324	1 924	854
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	1 887	1 324	1 924	854
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 563	1 319	1 597	851
	- do 12 miesięcy	1 563	1 319	1 597	851



	b) z tytułów budżetowych	1	5	0	3
	c) inne	323	0	327	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	131	55	113	52
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	131	55	113	52
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	131	55	113	52
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	131	55	113	52
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	25	50	38
	RAZEM AKTYWA	9 799	8 671	9 424	7 998

A.	Kapitał (fundusz) własny	4 135	2 007	4 061	1 840
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	3 957	1 879
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	0	0
VIII.	Zysk (strata) netto	-51	-31	-125	-198
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 664	6 664	5 363	6 158
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	1
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	1
II.	Zobowiązania długoterminowe	196	291	230	317
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	196	291	230	317
	a) kredyty i pożyczki	31	274	83	291
	b) inne zobowiązania finansowe	165	17	147	26
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 397	6 283	5 058	5 794
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	5 396	6 283	5 058	5 794
	a) kredyty i pożyczki	1 192	1 206	1 204	1 197
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	63	35	52	34
	d) z tytułu dostaw i usług	1 535	2 712	1 673	2 399
	- do 12 miesięcy	1 535	2 712	1 673	2 399
	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	1 392	1 460
	h) z tytułu wynagrodzeń	683	691	719	688
	i) inne	30	18	18	16
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	71	90	75	46
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	71	90	75	46
	RAZEM PASYWA	9 799	8 671	9 424	7 998

2.2 Rachunek zysków i strat

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

DANE ZA OKRES		3Q2018	3Q2017	1-3Q2018	1-3Q2017
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	5 706	5 107	18 440	16 077
I	Przychody ze sprzedaży produktów	5 716	4 913	17 372	14 360
II	Zmiana stanu produktów	-79	-93	383	486
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	26	127	549	786
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	43	160	136	445
B	Koszty działalności operacyjnej	5 410	4 912	18 224	15 954
I	Amortyzacja	77	65	226	205
II	Zużycie materiałów i energii	1 565	1 215	6 591	4 806
III	Usługi obce	334	240	885	751
IV	Podatki i opłaty	37	25	186	132
V	Wynagrodzenia	2 779	2 689	8 368	8 044
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	547	548	1 693	1 625
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	31	12	150	62
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40	118	125	329
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	296	195	216	123
D	Pozostałe przychody operacyjne	23	20	44	41
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	5	0
II	Dotacje	5	19	14	26



III	Inne przychody operacyjne	18	1	25	15
E	Pozostałe koszty operacyjne	220	16	221	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	220	16	221	80
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	99	199	39	79
G	Przychody finansowe	0	-3	4	0
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	-3	4	0
H	Koszty finansowe	25	29	91	102
I	Odsetki	25	32	90	93
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	0	-3	1	9
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	74	167	-48	-23
J	Podatek dochodowy	0	0	3	8
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (I-J-K)	74	167	-51	-31



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

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

DANE ZA OKRES		3Q2018	3Q2017	1-3Q2018	1-3Q2017
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	74	167	-51	-31
II.	Korekty razem	0	1	488	605
1.	Amortyzacja	77	65	226	205
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	22	71	81
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	-5	5
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-422	-152	-452	-471
7.	Zmiana stanu należności	37	-471	-452	-338
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	339	480	1 146	1 071
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6	57	-46	52
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	131	168	437	574
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	11	127	66	355
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	117	66	345
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	10	0	10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11	-127	-58	-307
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	102	38	259	369
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	64	8	134	263
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18	8	54	25
8.	Odsetki	20	22	71	81
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-102	-38	-259	-369
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	18	3	120	-102
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18	3	120	-102
F.	Środki pieniężne na początek okresu	113	52	11	157
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	131	55	131	55

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

DANE ZA OKRES		3Q2018	3Q2017	1-3Q2018	1-3Q2017
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 061	2 050	4 186	2 039
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 061	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
	- 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	0	- 2 100	0
	- zmniejszenie – rejestracja 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	-125	-198	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	-125	-198	0	-12
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-125	-198	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	-125	-198	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-125	-198	0	0
6.	Wynik netto	74	68	-51	-31
	a) zysk netto	74	167	0	0
	b) strata netto	0	0	51	31
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 135	2 007	4 135	2 007
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 135	2 007	4 135	2 007

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 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 pomniejszych 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, pomniejszych 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

Dokonywane są rozliczenia międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycją 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.

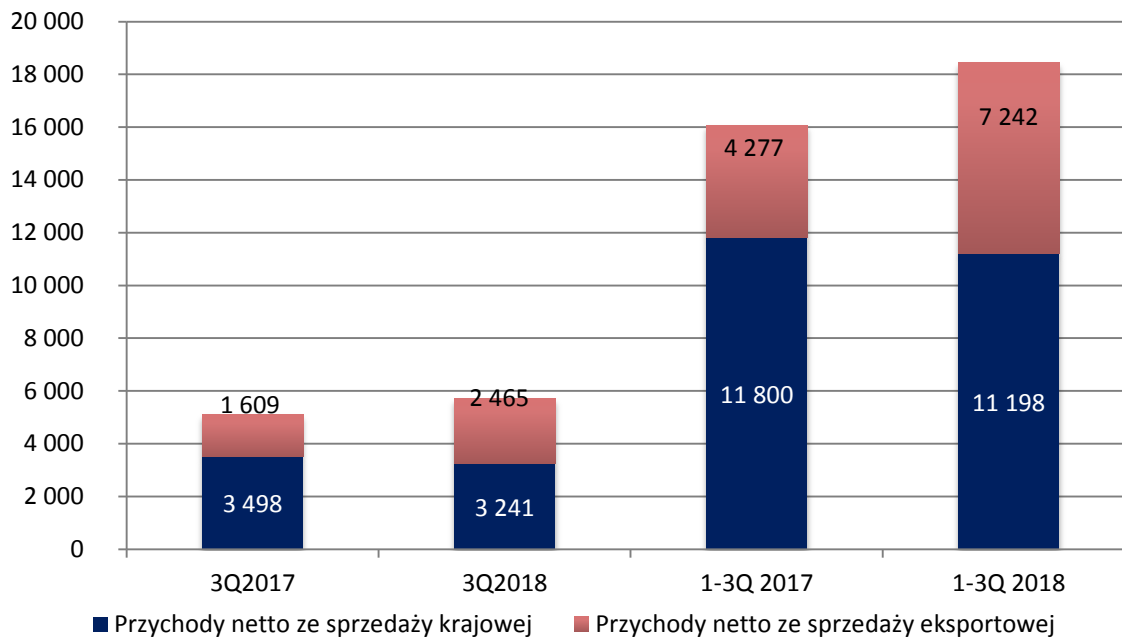
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2018 roku Spółka zanotowała ok. 5,7 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 5,1 mln zł osiągniętych w III kwartale 2017 roku, co stanowi ich wzrost o ok. 11,7 proc. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w III kwartale 2018 roku wyniosła ok. 3,24 mln zł, w porównaniu do ok. 3,49 mln zł w tym samym okresie 2017 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w III kwartale 2018 roku wynosił 58,78 proc. w porównaniu do 68,43 proc. w analogicznym okresie 2017 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za III kwartał 2018 r. wyniosła ok. 2 465 tys. zł w porównaniu do ok. 1 609 tys. zł w tym samym okresie 2017 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. 74 tys. zł w porównaniu do ok. 167 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



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



W trzecim kwartale 2018 r. Spółka uzyskała 169% dynamikę sprzedaży eksportowej liczonej R/R zwiększając sprzedaż na eksport o ponad 2% w stosunku do IIQ 2018r. W III kwartale Spółka podjęła negocjacje z wybranymi partnerami zagranicznymi ukierunkowanymi na zmianę sposobu dystrybucji produktów. W ich wyniku Spółka planuje utworzyć sieć autoryzowanych dystrybutorów posiadających w swojej sprzedaży całą ofertę produktów Spółki sprzedawanych pod marką Emitenta. W ten sposób Spółka planuje uzyskać efekt zwiększenia rozpoznawalności marki ALDA za granicą oraz docelowo zwiększenia sprzedaży produktów z wyższą marżą. W podobny sposób Spółka wyłoniła dwóch autoryzowanych dystrybutorów krajowych. W raportowanym okresie Spółka rozpoczęła także prace mające na celu uaktywnienie marketingu internetowego nakierowanego na zwiększenie rozpoznawalności marki ALDA wśród krajowych użytkowników docelowych, aby w ten sposób generować zapotrzebowanie na produkty Spółki

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2018 DO 30.09.2018 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 III kwartale 2018 roku Dział Badawczo Rozwojowy Spółki opracował prototyp kosza do mebli kuchennych, obecnie produkt jest konsultowany z potencjalnymi odbiorcami. W raportowanym okresie DBR dokonał wyboru, zakupu i wdrożenia półautomatycznego stanowiska do wykonywania nadruków na kartonach eliminując w ten sposób ręczne naklejanie etykiet.

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.

