



# ALDA S.A.

## Raport okresowy III kwartał 2017 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 listopada 2017 r.



# Spis treści

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. INFORMACJE O SPÓŁCE</b> .....  | <b>3</b>  |
| 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         |
| <b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....  | <b>6</b>  |
| 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        |
| <b>3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</b> .....   | <b>13</b> |
| <b>4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2017 R. DO 30.09.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b> .....                         | <b>16</b> |
| <b>5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2017 DO 30.09.2017 ROKU</b> .....  | <b>17</b> |
| <b>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</b> ..... | <b>18</b> |
| <b>7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</b> .....   | <b>18</b> |
| <b>8. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM</b> .....  | <b>18</b> |



## 1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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



## 1.1 Władze Spółki

- ZARZĄD**

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

Stan na dzień 14.11.2017 r. W okresie od 01.01.2017 r. do 14.11.2017 r. nie zaszyły zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki

- RADA NADZORCZA**

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

Stan na dzień 14.11.2017 r. W okresie od 01.01.2017 r. do 14.11.2017 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 14.11.2017 r.)**

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

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

W III kwartale 2017 roku Spółka zatrudniała 360 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 2017 r. i II kwartału 2017 r. wraz z danymi porównawczymi

| DANE ZA OKRES |   | 3Q2017                      | 3Q2016                      | 2Q2017                      | 2Q2016                      |
|---------------|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|               |   | [tys. PLN]                  | [tys. PLN]                  | [tys. PLN]                  | [tys. PLN]                  |
|               |   | Stan na dzień<br>30.09.2017 | Stan na dzień<br>30.09.2016 | Stan na dzień<br>30.06.2017 | Stan na dzień<br>30.06.2016 |
| <b>A.</b>     | <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>2 985</b>                | <b>2 932</b>                | <b>2 924</b>                | <b>2 992</b>                |
| I.            | Wartości niematerialne i prawne                 | 0                           | 0                           | 0                           | 5                           |
| 1.            | Inne wartości niematerialne i prawne            | 0                           | 0                           | 0                           | 5                           |
| II.           | Rzeczowe aktywa trwałe                          | 2 920                       | 2 848                       | 2 859                       | 2 903                       |
| 1             | Środki trwałe                                   | 2 719                       | 2 764                       | 2 669                       | 2 819                       |
|               | a) grunty                                       | 128                         | 128                         | 128                         | 128                         |
|               | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii         | 1 588                       | 1 633                       | 1 599                       | 1 635                       |
|               | c) urządzenia techniczne i maszyny              | 592                         | 558                         | 521                         | 581                         |
|               | d) środki transportu                            | 39                          | 44                          | 41                          | 47                          |
|               | e) inne środki trwałe                           | 372                         | 401                         | 380                         | 428                         |
| 2             | Środki trwałe w budowie                         | 191                         | 84                          | 190                         | 84                          |
| 3             | Zaliczki na środki trwałe w budowie             | 10                          | 0                           | 0                           | 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>B.</b>     | <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>5 686</b>                | <b>5 609</b>                | <b>5 074</b>                | <b>5 251</b>                |
| I.            | Zapasy  | 4 282                       | 4 268                       | 4 130                       | 4 337                       |
| 1             | Materiały                                       | 2 581                       | 2 714                       | 2 303                       | 2 470                       |
| 2             | Półprodukty i produkty w toku                   | 0                           | 0                           | 650                         | 0                           |
| 3             | Produkty gotowe                                 | 1 580                       | 1 122                       | 1 009                       | 1 412                       |
| 4             | Towary  | 79                          | 432                         | 160                         | 449                         |
| 5             | Zaliczki na dostawy                             | 42                          | 0                           | 8                           | 6                           |
| II.           | Należności krótkoterminowe                      | 1 324                       | 1 283                       | 854                         | 836                         |
| 1             | Należności od jednostek powiązanych             | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 2             | Należności od pozostałych jednostek             | 1 324                       | 1 283                       | 854                         | 836                         |
|               | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty    | 1 319                       | 1 240                       | 851                         | 794                         |
|               | - do 12 miesięcy                                | 1 319                       | 1 240                       | 851                         | 794                         |



|             |   |              |              |              |              |
|-------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | b) z tytułów budżetowych                    | 5            | 0            | 3            | 0            |
|             | c) inne                                     | 0            | 43           | 0            | 42           |
| <b>III.</b> | Inwestycje krótkoterminowe                  | 55           | 31           | 52           | 25           |
| <b>1</b>    | Krótkoterminowe aktywa finansowe            | 55           | 31           | 52           | 25           |
|             | a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 55           | 31           | 52           | 25           |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 55           | 31           | 52           | 25           |
| <b>IV.</b>  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 25           | 27           | 38           | 53           |
|             | <b>RAZEM AKTYWA</b>                         | <b>8 671</b> | <b>8 541</b> | <b>7 998</b> | <b>8 243</b> |

|              |  |              |              |              |              |
|--------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>A.</b>    | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                    | <b>2 007</b> | <b>1 900</b> | <b>1 840</b> | <b>1 832</b> |
| <b>I.</b>    | Kapitał podstawowy                                 | 159          | 159          | 159          | 159          |
| <b>II.</b>   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy               | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>III.</b>  | Udziały (akcje) własne                             | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>IV.</b>   | Kapitał (fundusz) zapasowy                         | 1 879        | 1 891        | 1 879        | 1 891        |
| <b>V.</b>    | Kapitał z aktualizacji wyceny                      | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>VI.</b>   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>VII.</b>  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                      | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>VIII.</b> | Zysk (strata) netto                                | -31          | -150         | -198         | -218         |
| <b>IX.</b>   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego       | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>B.</b>    | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>      | <b>6 664</b> | <b>6 641</b> | <b>6 158</b> | <b>5 939</b> |
| <b>I.</b>    | Rezerwy na zobowiązania                            | 0            | 0            | 1            | 0            |
| <b>1</b>     | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0            | 0            | 1            | 0            |
| <b>II.</b>   | Zobowiązania długoterminowe                        | 291          | 524          | 317          | 610          |
| <b>1</b>     | Wobec jednostek powiązanych                        | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>2</b>     | Wobec pozostałych jednostek                        | 291          | 524          | 317          | 610          |
|              | a) kredyty i pożyczki                              | 274          | 471          | 291          | 544          |
|              | b) inne zobowiązania finansowe                     | 17           | 53           | 26           | 66           |
| <b>III.</b>  | Zobowiązania krótkoterminowe                       | 6 283        | 6 060        | 5 794        | 5 738        |
| <b>1</b>     | Wobec jednostek powiązanych                        | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>2</b>     | Wobec pozostałych jednostek                        | 6 283        | 6 060        | 5 794        | 5 738        |
|              | a) kredyty i pożyczki                              | 1 206        | 1 389        | 1 197        | 1 387        |
|              | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0            | 0            | 0            | 0            |
|              | c) inne zobowiązania finansowe                     | 35           | 32           | 34           | 26           |
|              | d) z tytułu dostaw i usług                         | 2 712        | 2 628        | 2 399        | 2 246        |
|              | - do 12 miesięcy                                   | 2 712        | 2 628        | 2 399        | 2 246        |
|              | 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        | 1 460        | 1 364        |
|            | h) z tytułu wynagrodzeń                           | 691          | 689          | 688          | 700          |
|            | i) inne   | 18           | 18           | 16           | 15           |
| <b>3</b>   | Fundusze specjalne                                | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>IV.</b> | Rozliczenia międzyokresowe                        | 90           | 57           | 46           | 63           |
| <b>1</b>   | Ujemna wartość firmy                              | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>2</b>   | Inne rozliczenia międzyokresowe                   | 90           | 57           | 46           | 63           |
|            | <b>RAZEM PASYWA</b>                               | <b>8 671</b> | <b>8 541</b> | <b>7 998</b> | <b>8 243</b> |

## 2.2 Rachunek zysków i strat

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

| DANE ZA OKRES |  | 3Q2017                | 3Q2016                | 1-3Q2017              | 1-3Q2016              |
|---------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|               |  | [tys. PLN]            | [tys. PLN]            | [tys. PLN]            | [tys. PLN]            |
|               |  | 01.07.2017-30.09.2017 | 01.07.2016-30.09.2016 | 01.01.2017-30.09.2017 | 01.01.2016-30.09.2016 |
| <b>A</b>      | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b> | <b>5 107</b>          | <b>4 910</b>          | <b>16 077</b>         | <b>15 558</b>         |
| <b>I</b>      | Przychody ze sprzedaży produktów                       | 4 913                 | 5 046                 | 14 360                | 14 602                |
| <b>II</b>     | Zmiana stanu produktów                                 | -93                   | -316                  | 486                   | 130                   |
| <b>III</b>    | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby         | 127                   | 38                    | 786                   | 75                    |
| <b>IV</b>     | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów      | 160                   | 142                   | 445                   | 751                   |
| <b>B</b>      | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                 | <b>4 912</b>          | <b>4 736</b>          | <b>15 954</b>         | <b>15 479</b>         |
| <b>I</b>      | Amortyzacja  | 65                    | 69                    | 205                   | 201                   |
| <b>II</b>     | Zużycie materiałów i energii                           | 1 215                 | 1 061                 | 4 806                 | 3 393                 |
| <b>III</b>    | Usługi obce  | 240                   | 296                   | 751                   | 1 021                 |
| <b>IV</b>     | Podatki i opłaty                                       | 25                    | 23                    | 132                   | 147                   |
| <b>V</b>      | Wynagrodzenia  | 2 689                 | 2 655                 | 8 044                 | 8 333                 |
| <b>VI</b>     | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia             | 548                   | 522                   | 1 625                 | 1 661                 |
| <b>VII</b>    | Pozostałe koszty rodzajowe                             | 12                    | 12                    | 62                    | 108                   |
| <b>VIII</b>   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów               | 118                   | 98                    | 329                   | 615                   |
| <b>C</b>      | <b>Zysk / strata ze sprzedaży ( A - B )</b>            | <b>195</b>            | <b>174</b>            | <b>123</b>            | <b>79</b>             |
| <b>D</b>      | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                  | <b>20</b>             | <b>7</b>              | <b>41</b>             | <b>31</b>             |
| <b>I</b>      | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych         | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>II</b>     | Dotacje  | 19                    | 6                     | 26                    | 18                    |





|          |   |            |            |            |             |
|----------|---|------------|------------|------------|-------------|
| III      | Inne przychody operacyjne                                     | 1          | 1          | 15         | 13          |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>16</b>  | <b>70</b>  | <b>85</b>  | <b>146</b>  |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0          | 0          | 5          | 0           |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0          | 0          | 0          | 0           |
| III      | Inne koszty operacyjne  | 16         | 70         | 80         | 146         |
| <b>F</b> | <b>Zysk / strata z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b> | <b>199</b> | <b>111</b> | <b>79</b>  | <b>-36</b>  |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                    | <b>-3</b>  | <b>-15</b> | <b>0</b>   | <b>40</b>   |
| 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         | -15        | 0          | 40          |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                       | <b>29</b>  | <b>28</b>  | <b>102</b> | <b>154</b>  |
| I        | Odsetki   | 32         | 39         | 93         | 135         |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                                   | 0          | 0          | 0          | 0           |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0          | 0          | 0          | 0           |
| IV       | Inne  | -3         | -11        | 9          | 19          |
| <b>I</b> | <b>Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>        | <b>167</b> | <b>68</b>  | <b>-23</b> | <b>-150</b> |
| J        | Podatek dochodowy   | 0          | 0          | 8          | 0           |
| K        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku                      | 0          | 0          | 0          | 0           |
| <b>L</b> | <b>Zysk / strata netto ( I-J-K )</b>                          | <b>167</b> | <b>68</b>  | <b>-31</b> | <b>-150</b> |



## 2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

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

| DANE ZA OKRES |  | 3Q2017                    | 3Q2016                    | 1-3Q2017                  | 1-3Q2016                  |
|---------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|               |  | [tys. PLN]                | [tys. PLN]                | [tys. PLN]                | [tys. PLN]                |
|               |  | 01.07.2017-<br>30.09.2017 | 01.07.2016-<br>30.09.2016 | 01.01.2017-<br>30.09.2017 | 01.01.2016-<br>30.09.2016 |
| <b>A.</b>     | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |                           |                           |                           |                           |
| I.            | Zysk (strata) netto  | 167                       | 68                        | -31                       | -150                      |
| II.           | Korekty razem  | 1                         | 59                        | 605                       | -64                       |
| 1.            | Amortyzacja  | 65                        | 69                        | 205                       | 201                       |
| 2.            | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| 3.            | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 22                        | 33                        | 81                        | 110                       |
| 4.            | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | 0                         | 0                         | 5                         | 0                         |
| 5.            | Zmiana stanu rezerw  | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| 6.            | Zmiana stanu zapasów   | -152                      | 69                        | -471                      | 84                        |
| 7.            | Zmiana stanu należności  | -471                      | -446                      | -338                      | -163                      |
| 8.            | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 480                       | 315                       | 1 071                     | -287                      |
| 9.            | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | 57                        | 19                        | 52                        | -9                        |
| 10.           | Inne korekty   | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| III.          | Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)                  | 168                       | 127                       | 574                       | -214                      |
| <b>B.</b>     | <b>Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej</b>                 |                           |                           |                           |                           |
| I.            | Wpływy   | 0                         |                           | 48                        | 0                         |
| 1.            | Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 0                         |                           | 48                        | 0                         |
| 2.            | Inne wpływy inwestycyjne   | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| II.           | Wydatki  | 127                       | 9                         | 355                       | 115                       |
| 1.            | Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 117                       | 9                         | 345                       | 115                       |
| 2.            | Inne wydatki inwestycyjne  | 10                        | 0                         | 10                        | 0                         |
| III.          | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)              | -127                      | -9                        | -307                      | -115                      |
| <b>C.</b>     | <b>Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej</b>                    |                           |                           |                           |                           |
| I.            | Wpływy   | 0                         | 0                         | 0                         | 600                       |
| 1.            | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)                                   | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |



|      |   |           |           |             |            |
|------|---|-----------|-----------|-------------|------------|
|      | akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału     |           |           |             |            |
| 2.   | Kredyty i pożyczki  | 0         | 0         | 0           | 600        |
| 3.   | Inne wpływy finansowe   | 0         | 0         | 0           | 0          |
| II.  | Wydatki   | 38        | 112       | 369         | 309        |
| 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  | 8         | 71        | 263         | 176        |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                 | 0         | 0         | 0           | 0          |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                |           |           |             |            |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego               | 8         | 8         | 25          | 23         |
| 8.   | Odsetki   | 22        | 33        | 81          | 110        |
| 9.   | Inne wydatki finansowe  | 0         | 0         | 0           | 0          |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)            | -38       | -112      | -369        | 291        |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>       | <b>3</b>  | <b>6</b>  | <b>-102</b> | <b>-38</b> |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>             | <b>3</b>  | <b>6</b>  | <b>-102</b> | <b>-38</b> |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                            | <b>52</b> | <b>25</b> | <b>157</b>  | <b>69</b>  |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>              | <b>55</b> | <b>31</b> | <b>55</b>   | <b>31</b>  |

## 2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

| DANE ZA OKRES |  | 3Q2017                | 3Q2016                | 1-3Q2017              | 1-3Q2016              |
|---------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|               |  | [tys. PLN]            | [tys. PLN]            | [tys. PLN]            | [tys. PLN]            |
|               |  | 01.07.2017-30.09.2017 | 01.07.2016-30.09.2016 | 01.01.2017-30.09.2017 | 01.01.2016-30.09.2016 |
| I.            | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)               | 2 050                 | 1 832                 | 2 039                 | 2 050                 |
| I. a.         | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 2 050                 | 1 832                 | 2 039                 | 2 050                 |
| 1.            | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                | 159                   | 159                   | 159                   | 159                   |
| 1.1.          | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                        | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |



|      |  |       |       |       |       |
|------|--|-------|-------|-------|-------|
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                  | 0     | 0     | 0     | 0     |
|      | - z emisji akcji   | 0     | 0     | 0     | 0     |
|      | - wpłaty na kapitał podstawowy                             | 0     | 0     | 0     | 0     |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                 | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu              | 159   | 159   | 159   | 159   |
| 2.   | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu              | 1 879 | 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     | 0     |
|      | - z podziału zysku (ustawowo)                              | 0     | 0     | 0     | 103   |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                 | 0     | 0     | 12    | 0     |
|      | - pokrycia straty  | 0     | 0     | 12    | 0     |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu       | 1 879 | 1 891 | 1 879 | 1 891 |
| 3.   | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 3.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny           | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 4.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych        | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 4.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 5.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu           | -198  | -218  | -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                  | -198  | -218  | -12   | 0     |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach    | -198  | 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                    | -198  | -218  | 0     | 0     |



|      |   |       |       |       |       |
|------|---|-------|-------|-------|-------|
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | -198  | -218  | 0     | 0     |
| 6.   | Wynik netto   | 68    | 68    | -31   | -150  |
|      | a) zysk netto   | 167   | 68    | 0     | 0     |
|      | b) strata netto   | 0     | 0     | 31    | 150   |
|      | c) odpisy z zysku   | 0     | 0     | 0     | 0     |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 2 007 | 1 900 | 2 007 | 1 900 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 2 007 | 1 900 | 2 007 | 1 900 |

### 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 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<br>(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**

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.**

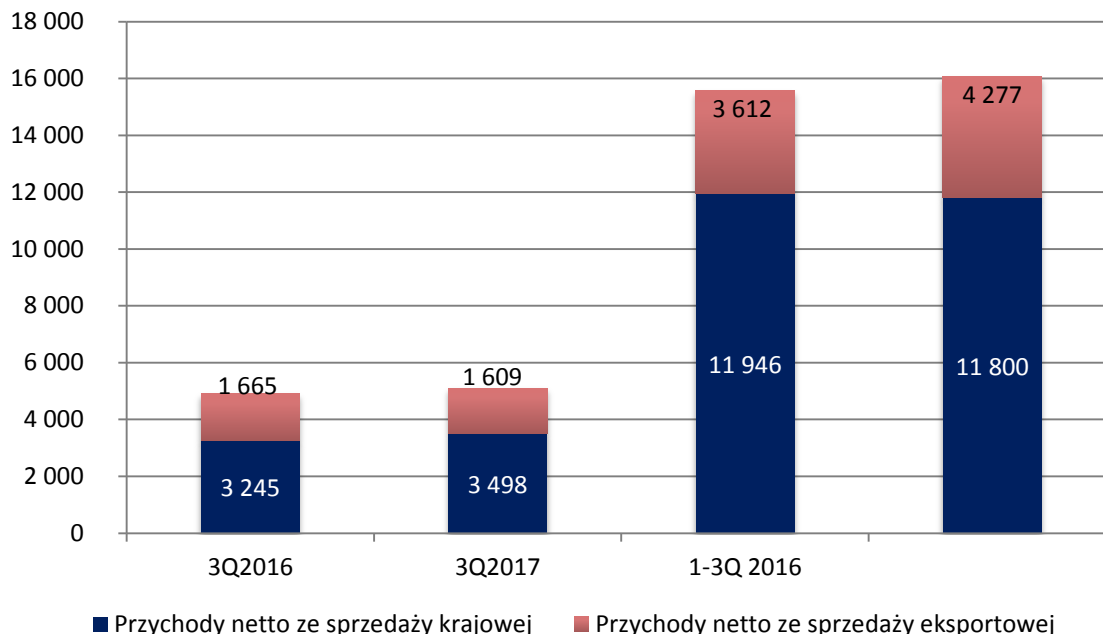
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

## **4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2017 R. DO 30.09.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W III kwartale 2017 roku Spółka zanotowała ok. 5,1 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 4,91 mln zł osiągniętych w III kwartale 2016 roku, co stanowi ich wzrost o ok. 6 proc. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w III kwartale 2017 roku wyniosła ok. 3,49 mln zł, w porównaniu do ok. 3,25 mln zł w tym samym okresie 2016 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w III kwartale 2017 roku wynosił 68,43 proc. w porównaniu do 66,09 proc. w analogicznym okresie 2016 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za III kwartał 2017 r. wyniosła ok. 1 609 tys. zł w porównaniu do ok. 1 665 tys. zł w tym samym okresie 2016 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. 167 tys. zł w porównaniu do ok. 68 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



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



W trzecim kwartale 2017 roku Spółka odrabiała zmniejszenie sprzedaży eksportowej spowodowane ograniczeniem odbiorów w II kwartale przez dwóch kluczowych odbiorców. W przypadku dystrybutora francuskiego odbióry produktów koszowych są stabilne na wysokim poziomie. Ze względu na wielkość sieci IKEA powrót do pełnych odbiorów koszy zajął więcej czasu i jeszcze w miesiącu październiku nie był w ilościach prognozowanych. Dodatkowo w chwili sporządzania bieżącego raportu IKEA potwierdziła reklamacje na siedem partii dostaw koszy zrealizowanych przez Spółkę przed wprowadzeniem dodatkowych warunków techniczno jakościowych tj. przed czerwcem 2017r. Zablokowane partie, łącznie 8203 szt., produktów zlokalizowane są w Centrach Dystrybucyjnych IKEA w Wielkiej Brytanii, Szwecji oraz w Chinach. Spółka nie zgadza się z reklamacjami gdyż produkty wykonywane były zgodnie z zatwierdzonym wzorem. Aktualnie Zarząd uzgadnia z klientem sposób poprawy produktów w magazynach odbiorcy. Zablokowanie reklamowanych partii nie ma wpływu na bieżące zakupy IKEA, gdyż Spółka już w II kwartale wprowadziła zmiany akceptowane przez klienta, Spółka informowała o tym w raporcie RB8/2017 z dn. 14.08.2017r.

## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2017 DO 30.09.2017 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 III kwartale 2017 Dział Badawczo Rozwojowy Spółki wybrał dostawcę tłumika domykania kosza, spełniającego wymagania jakościowe Spółki oraz zakończył wszystkie prace przygotowawcze dla uruchomienia produkcji pilotażowej partii kosza, pierwsze próby zostały wykonane wzory produktów dostarczone do zainteresowanych klientów. W raportowanym okresie Dział Badawczo Rozwojowy wykonał partię pilotażową nowych koszy FREEDOM FRESH 12L, Spółka zrealizowała już pierwsze zamówienia do klientów .

## **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.

