



ALDA S.A.

Raport okresowy III kwartał 2016 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 listopada 2016 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 1.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	15
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2016 DO 30.09.2016 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	17
7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	17
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, koszopopielnice, wieszaki). Marka ALDA istnieje na polskim rynku od 1978 r.

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

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



1.1 Władze Spółki

• ZARZĄD

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Marek Fryc	Prezes Zarządu	27.06.2014 r.	27.06.2017 r.
Karol Maziarz	Wiceprezes Zarządu	27.06.2014 r.	27.06.2017 r.

Stan na dzień 14.11.2016 r. W okresie od 01.01.2016 r. do 14.11.2016 r. nie zaszyły zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki

• RADA NADZORCZA

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

Stan na dzień 14.11.2016 r. W okresie od 01.01.2016 r. do 14.11.2016 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 14.11.2016 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	18,74%	12,83%
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 III kwartale 2016 roku Spółka zatrudniała 378 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 2016 r. i II kwartału 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		3Q2016	3Q2015	2Q2016	2Q2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2015
A.	Aktywa trwałe	2 932	3 012	2 992	2 996
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	19	5	26
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	19	5	26
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 848	2 938	2 903	2 915
1	Środki trwałe	2 764	913	2 819	894
	a) grunty	128	0	128	0
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 633	0	1 635	0
	c) urządzenia techniczne i maszyny	558	614	581	631
	d) środki transportu	44	21	47	83
	e) inne środki trwałe	401	278	428	255
2	Środki trwałe w budowie	84	2 025	84	2 021
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84	55	84	55
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84	55	84	55
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	5 609	5 098	5 251	4 599
I.	Zapasy	4 268	4 192	4 337	3 829
1	Materiały	2 714	2 434	2 470	2 232
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	1 122	940	1 412	805
4	Towary	432	818	449	792
5	Zaliczki na dostawy	0	0	6	0
II.	Należności krótkoterminowe	1 283	837	836	730
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	1 283	837	836	730
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 240	835	794	729
	- do 12 miesięcy	1 240	835	794	729



	b) z tytułów budżetowych	0	0	0	0
	c) inne	43	2	42	1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	31	49	25	21
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31	49	25	21
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31	49	25	21
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31	49	25	21
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	20	53	19
	RAZEM AKTYWA	8 541	8 110	8 243	7 595

A.	Kapitał (fundusz) własny	1 900	1 797	1 832	1 239
I.	Kapitał podstawowy	159	159	159	112
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 891	1 788	1 891	1 072
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	-150	-150	-218	55
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 641	6 313	5 939	4 206
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	524	857	610	807
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	524	857	610	807
	a) kredyty i pożyczki	471	771	544	683
	b) inne zobowiązania finansowe	53	86	66	124
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 060	5 375	5 738	3 399
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	6 060	5 375	5 738	3 399
	a) kredyty i pożyczki	1 389	781	1 387	871
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	32	31	26	26
	d) z tytułu dostaw i usług	2 628	1 242	2 246	509
	- do 12 miesięcy	2 628	1 242	2 246	509
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1	1 027	0	630



	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 303	1 556	1 364	810
	h) z tytułu wynagrodzeń	689	732	700	542
	i) inne	18	6	15	11
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	57	81	63	0
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	57	81	63	0
	RAZEM PASYWA	8 541	8 110	8 243	5 445

2.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3 - Rachunek zysków i strat za III kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2015 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		3Q2016	3Q2015	1-3Q2016	1-3Q2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	4 910	4 579	15 558	12 290
I	Przychody ze sprzedaży produktów	5 046	4 122	14 602	10 887
II	Zmiana stanu produktów	-316	137	130	415
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	38	27	75	29
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	142	293	751	959
B	Koszty działalności operacyjnej	4 736	3 411	15 479	12 283
I	Amortyzacja	69	46	201	130
II	Zużycie materiałów i energii	1 061	616	3 393	1 430
III	Usługi obce	296	198	1 021	605
IV	Podatki i opłaty	23	19	147	79
V	Wynagrodzenia	2 655	2 739	8 333	7 634
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	522	553	1 661	1 552
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	12	28	108	131
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98	212	615	722
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	174	168	79	7
D	Pozostałe przychody operacyjne	7	6	31	17
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	6	4	18	13



III	Inne przychody operacyjne	1	2	13	4
E	Pozostałe koszty operacyjne	70	-2	146	28
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	18
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	70	-2	146	6
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	111	176	-36	0
G	Przychody finansowe	-15	0	40	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	-15	0	40	0
H	Koszty finansowe	28	35	154	150
I	Odsetki	39	26	135	79
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	-11	9	19	71
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	68	141	-150	-150
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	68	141	-150	-150
L	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	68	141	-150	-150



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za III kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2015 roku oraz z danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		3Q2016	3Q2015	1-3Q2016	1-3Q2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	68	141	-150	-150
II.	Korekty razem	59	70	-64	1 005
1.	Amortyzacja	69	46	201	130
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	26	110	79
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	69	-364	84	-1 268
7.	Zmiana stanu należności	-446	-107	-163	475
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	315	426	-287	1 540
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19	44	-9	49
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	127	211	-214	855
B.	Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej				
I.	Wpływy		-29	0	0
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-29	0	0
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	9	74	115	1 221
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	74	115	1 221
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9	-103	-115	-1 221
C.	Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej				
I.	Wpływy	0	24	600	706
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)	0	0	0	658



	akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	0	-24	600	0
3.	Inne wpływy finansowe	0	48	0	48
II.	Wydatki	112	105	309	307
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	71	63	176	198
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8	16	23	30
8.	Odsetki	33	26	110	79
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-112	-81	291	399
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6	27	-38	33
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6	27	-38	33
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25	21	69	15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	31	48	31	48

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5 - Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w III kwartale 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2014 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		3Q2015	3Q2015	1-3Q2016	1-3Q2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		01.07.2016-30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 832	1 656	2 050	1 289
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 832	1 656	2 050	1 289
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	159	159	159	112
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	47



	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.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 891	1 788	1 788	1 072
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	103	716
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	103	716
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	0	611
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	103	105
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 891	1 788	1 891	1 788
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-218	-291	103	105
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	103	105
	- korekty błędów	0	0	0	0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	103	105
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	103	105
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0	0	103	105
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0



7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-218	-291	0	0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-218	-291	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-218	-291	0	0
8.	Wynik netto	68	141	-150	-150
	a) zysk netto	68	141	0	0
	b) strata netto	0	0	150	150
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 900	1 797	1 900	1 797
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 900	1 797	1 900	1 797

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 2016 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 nie przekraczającej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki i metody amortyzacji są następujące:

- budowlę i budynki	2,5 %
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	10-20%,
- sprzęt komputerowy	30%,
- środki transportu	20%,
- inne środki trwałe	20%

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.

Inwestycje długoterminowe - nie występują.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się w wartości nominalnej.

Zapasy - koszty materiałów wycenia się wg cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Towary wycenia się według cen zakupu lub cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Produkty gotowe wycenia się według cen ewidencyjnych.



Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie obcej - wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP tabela kursów na dzień bilansowy.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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 - nie występują.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

3) Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny.

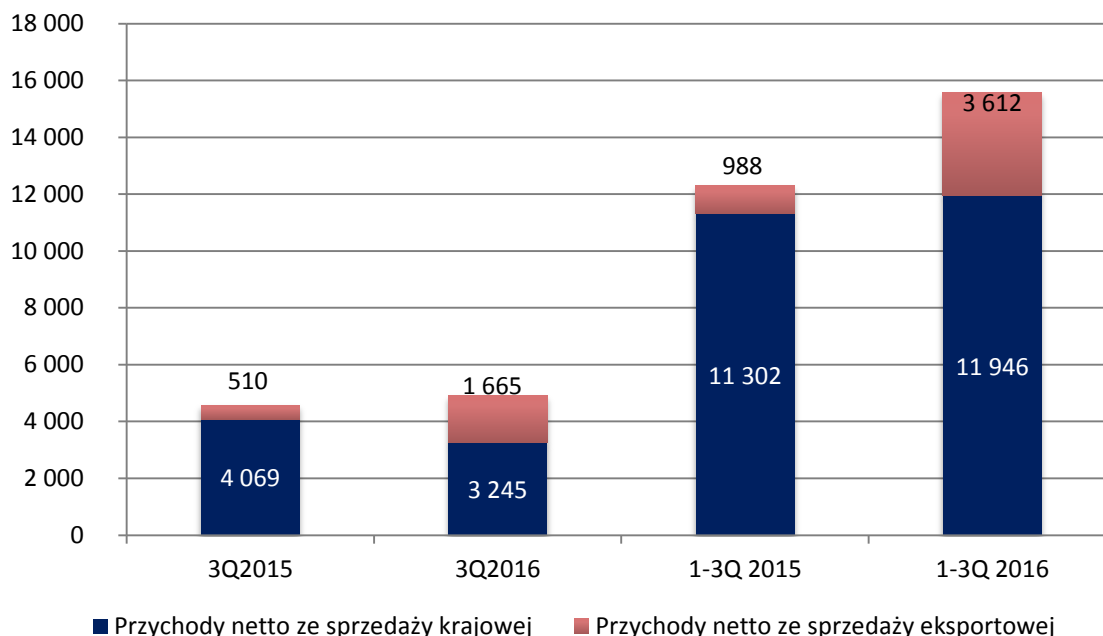
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2016 roku Spółka zanotowała ok. 4,91 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 4,58 mln zł osiągniętych w III kwartale 2015 roku, co stanowi ich wzrost o ok. 7 proc. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w III kwartale 2016 roku wyniosła ok. 3,25 mln zł, w porównaniu do ok. 4,07 mln zł w tym samym okresie 2015 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w III kwartale 2016 roku wynosił 66,09 proc. w porównaniu do 88,8 proc. w analogicznym okresie 2015 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za III kwartał 2016 r. wyniosła ok. 1 665 tys. zł w porównaniu do ok. 510 tys. zł w tym samym okresie 2015 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. 68 tys. zł w porównaniu do ok. 141 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Wykres 1 - Struktura przychodów ze sprzedaży ALDA S.A. w III kwartale 2016 r., narastająco od początku 2016 roku oraz w analogicznych okresach poprzedniego roku (w tys. PLN)



III kwartał 2016 roku w zakresie produkcji wyrobów własnych potwierdził trafność decyzji podjętych w 2014 roku tj. rozbudowę powierzchni produkcyjno-magazynowych przy jednoczesnym wdrażaniu nowej linii koszy pedałowycy FREEDOM FRESH. Sprzedaż produktów koszowych za trzy kwartały 2016 roku wzrosła o 229% podczas gdy produkty czajniki spadły w tym samym okresie o 6%. Mając na uwadze dynamikę sprzedaży produktów koszowych, a zwłaszcza linii FREEDOM FRESH. Zarząd w III kwartale zdecydował, że produkty koszowe będą produktami wiodącymi przy jednoczesnym ograniczeniu produkcji czajników do kilku pozycji.

W raportowanym okresie Spółka zrealizowała kilka zamówień do nowych klientów branży higienicznej pozyskanych w czasie targów „INTERCLEAN” w Amsterdamie, z kolejnymi trwają negocjacje. Po pozytywnym wyniku audytu IKEI Spółka została zakwalifikowana jako stały dostawca koszy pedałowycy 30L, trwają rozmowy o poszerzeniu asortymentu. W IV kwartale Zarząd wraz z Działem Handlowym będzie odbywał spotkania z kluczowymi aktualnymi oraz potencjalnymi odbiorcami mające na celu potwierdzenia współpracy handlowej na 2017 rok. Celem Spółki jest utrzymanie w 2017 roku dwucyfrowego tempa wzrostu wolumenu sprzedaży produktów koszowych.

Wyniki finansowe Spółki są odzwierciedleniem problemów z jakimi na co dzień boryka się zakład produkcyjny tj. bardzo duża dynamika wzrostu produkcji odbywająca się w trakcie zmian technologicznych, organizacyjnych i lokalowych. Przewidywane zmiany w strukturze zatrudnienia spowodowały restrukturyzację zatrudnienia dostosowującą zatrudnienie do wielkości produkcji. Zadaniem na najbliższe miesiące będzie redukcja kosztów odbywająca się w stabilnych warunkach produkcji.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2016 DO 30.09.2016 ROKU

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 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 2016 roku zakład produkcyjny w pełni wdrożył zastosowanie do produkcji koszy blach dostarczanych w stanie pomalowanym o zwiększonej odporności na warunki atmosferyczne. Dział Badawczo Rozwojowy Spółki opracowuje dodatki do koszy FREEDOM FRESH podnoszące standard produktu oraz wprowadzające nowe wersje .



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.

