



ALDA S.A.

Raport okresowy III kwartał 2015 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 16 listopada 2015 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 1.07.2015 R. DO 30.09.2015 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 ŚWIEŁE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2015 DO 30.09.2015 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 16.11.2015 r. W okresie od 01.01.2015 r. do 16.11.2015 r. nie zaszły zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki

• RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Danuta Fryc	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2011 r.	27.06.2016 r.
Daniel Orzeł	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2014 r.	27.06.2019 r.
Teresa Maziarz	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2011 r.	27.06.2016 r.
Monika Świdarska	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2011 r.	27.06.2016 r.
Elżbieta Urbańska	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2011 r.	27.06.2016 r.

Stan na dzień 16.11.2015 r. W okresie od 01.01.2015 r. do 16.11.2015 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 16.11.2015 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 2015 roku Spółka zatrudniała 444 osób na podstawie umowy o pracę. Spółka zatrudniała również przeciętnie 20 osób na umowę zlecenie.



2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Bilans

Tabela 2 - Bilans na dzień zakończenia III kwartału 2015 r. i II kwartału 2015 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		3Q2015	3Q2014	2Q2015	2Q2014
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2015	Stan na dzień 30.06.2014
A.	Aktywa trwałe	3 012	1 822	2 996	1 374
I.	Wartości niematerialne i prawne	19	38	26	4
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	19	38	26	4
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 938	1 369	2 915	1 325
1	Środki trwałe	913	437	894	421
	a) grunty	0	0	0	0
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	0	0	0	0
	c) urządzenia techniczne i maszyny	614	205	631	154
	d) środki transportu	21	12	8	13
	e) inne środki trwałe	278	220	255	254
2	Środki trwałe w budowie	2 025	932	2 021	904
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	370	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	45	55	45
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	45	55	45
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	5 098	3 533	4 599	4 071
I.	Zapasy	4 192	2 427	3 829	2 241
1	Materiały	2 434	1 417	2 232	1 330
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	940	728	805	540
4	Towary	818	280	792	301
5	Zaliczki na dostawy	0	2	0	70
II.	Należności krótkoterminowe	837	1 038	730	1 776
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	837	1 038	730	1 776
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	835	1 031	729	1 773
	- do 12 miesięcy	835	1 031	729	1 773



	b) z tytułów budżetowych	0	0	0	0
	c) inne	2	7	1	3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	49	45	21	20
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	49	45	21	20
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49	45	21	20
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49	45	21	20
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	23	19	34
	RAZEM AKTYWA	8 110	5 355	7 595	5 445

A.	Kapitał (fundusz) własny	1 797	1 240	1 656	1 239
I.	Kapitał podstawowy	159	112	159	112
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 788	1 072	1 788	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	56	-291	55
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 313	4 115	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	857	746	937	807
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	857	746	937	807
	a) kredyty i pożyczki	771	635	843	683
	b) inne zobowiązania finansowe	86	111	94	124
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 375	3 369	4 965	3 399
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	5 375	3 369	4 965	3 399
	a) kredyty i pożyczki	781	831	796	871
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	31	34	29	26
	d) z tytułu dostaw i usług	1 242	600	992	509
	- do 12 miesięcy	1 242	600	992	509
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 027	482	1196	630



	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 556	887	1 246	810
	h) z tytułu wynagrodzeń	732	525	688	542
	i) inne	6	10	18	11
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	81	0	37	0
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	81	0	37	0
	RAZEM PASYWA	8 110	5 355	7 595	5 445

2.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3 - Rachunek zysków i strat za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2014 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		3Q2015 [tys. PLN]	3Q2014 [tys. PLN]	1-3Q2015 [tys. PLN]	1-3Q2014 [tys. PLN]
		01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	4 579	3 761	12 290	10 912
I	Przychody ze sprzedaży produktów	4 122	3 280	10 887	9 623
II	Zmiana stanu produktów	137	178	415	415
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	27	41	29	113
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	293	262	959	761
B	Koszty działalności operacyjnej	4411	3 687	12 283	10 803
I	Amortyzacja	46	24	130	65
II	Zużycie materiałów i energii	616	637	1 430	1 799
III	Usługi obce	198	210	605	720
IV	Podatki i opłaty	19	15	79	86
V	Wynagrodzenia	2 739	2 131	7 634	6 097
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	553	437	1 552	1 245
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	28	21	131	135
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	212	212	722	656
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	168	74	7	109
D	Pozostałe przychody operacyjne	6	2	17	127
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	4	2	13	16



III	Inne przychody operacyjne	2	0	4	111
E	Pozostałe koszty operacyjne	-2	42	24	84
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	18	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	-2	42	6	84
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	176	34	0	152
G	Przychody finansowe	0	0	0	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	0	0	0
H	Koszty finansowe	35	33	150	96
I	Odsetki	26	27	79	88
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	9	6	71	8
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	141	1	-150	56
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)	141	1	-150	56
L	Podatek dochodowy	0	0	0	0
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	141	1	-150	56



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2014 roku oraz z danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		3Q2015 [tys. PLN]	3Q2014 [tys. PLN]	1-3Q2015 [tys. PLN]	1-3Q2014 [tys. PLN]
		01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	141	1	-150	56
II.	Korekty razem	70	599	1005	1 071
1.	Amortyzacja	46	24	130	65
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26	26	79	88
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	-364	-186	-1 268	-786
7.	Zmiana stanu należności	-107	738	475	889
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	426	9	1 540	981
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44	-13	49	-166
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	211	600	855	1 127
B.	Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej				
I.	Wpływy	-29	0	0	0
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-29	0	0	0
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	74	101	1 221	877
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74	101	1 221	507
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	370
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-103	-471	-1 221	-877
C.	Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej				
I.	Wpływy	24	-13	706	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)	0	0	658	0



	akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	-24	-13	0	0
3.	Inne wpływy finansowe	48	0	48	0
II.	Wydatki	105	91	307	219
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	63	76	198	76
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16	-11	30	55
8.	Odsetki	26	26	79	88
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-81	-104	399	-219
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	27	25	33	31
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	27	25	33	31
F.	Środki pieniężne na początek okresu	21	20	15	14
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	48	45	48	45

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 [tys. PLN]	3Q2014 [tys. PLN]	1-3Q2015 [tys. PLN]	1-3Q2014 [tys. PLN]
		01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 656	1 239	1 289	1 185
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 656	1 239	1 289	1 185
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	159	112	112	112
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	47	0



	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	47	0
	- z emisji akcji	0	0	47	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	112	159	112
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	1 788	1 072	1 072	950
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	716	122
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	716	122
	- podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	611	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	105	122
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 788	1 072	1 788	1 072
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	-291	55	105	122
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	55	105	122
	- korekty błędów	0	0	0	0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	105	122
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	105	122
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0	0	105	122
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	55	0	0



7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-291	0	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	-291	0	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-291	55	0	0
8.	Wynik netto	141	1	-150	56
	a) zysk netto	141	1		56
	b) strata netto	0	0	150	0
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 797	1 240	1 797	1 240
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 797	1 240	1 797	1 240

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 2014 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.

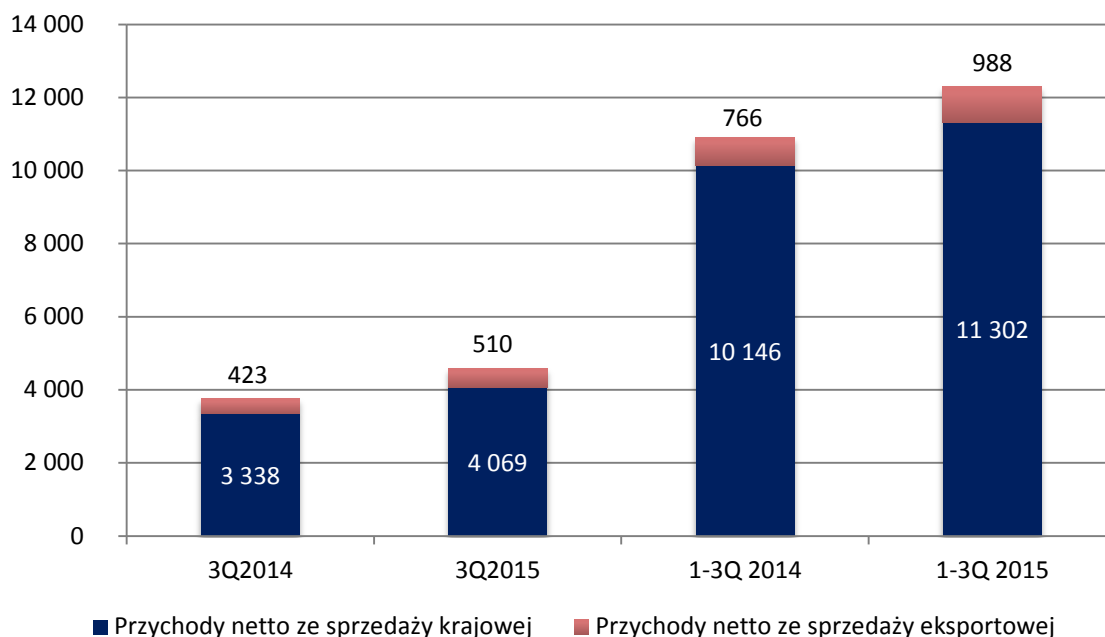
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2015 R. DO 30.09.2015 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2015 roku Spółka zanotowała ok. 4,58 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 3,76 mln zł osiągniętych w III kwartale 2014 roku, co stanowi ich wzrost o ok. 22 proc. W okresie objętym niniejszym raportem Spółka odnotowała zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży krajowej w porównaniu do III kwartału 2014 roku. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w III kwartale 2015 roku wyniosła ok. 4,07 mln zł, w porównaniu do ok. 3,34 mln zł w tym samym okresie 2014 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w III kwartale 2015 roku wynosił 88,8 proc. w porównaniu do 88,75 proc. w analogicznym okresie 2014 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za III kwartał 2015 r. wyniosła ok. 510 tys. zł w porównaniu do ok. 423 tys. zł w tym samym okresie 2014 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. 141 tys. zł w porównaniu do ok. 1 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



Wykres 1 - Struktura przychodów ze sprzedaży ALDA S.A. w III kwartale 2015 r., narastająco od początku 2015 roku oraz w analogicznych okresach poprzedniego roku (w tys. PLN)



W celu pozyskania dodatkowego kapitału na rozwój Spółka wyemitowała akcje serii D i E z wyłączeniem prawa poboru, które zostały objęte i opłacone w całości, o czym Spółka informowała w raportach bieżących RB7/2015 z dn. 14.04.2015 r. i RB8/2015 z dn.08.05.2015 r. Zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 975/2015 z dnia 25.09.2015 r., pierwszy dzień notowań 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E został wyznaczony na dzień 29.09.2015 r. Akcje serii E są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „ALDA” i oznaczeniem „ALD”. O powyższych okolicznościach Spółka informowała w raporcie bieżącym RB17/2015 z dnia 28.09.2015 r.

W raportowanym okresie Spółka formalnie zakończyła budowę hal magazynowych. W lipcu 2015 r. Powiatowy Inspektor Nadzoru Budowlanego dokonał ich odbioru. W dniu 17-08-2015, zgodnie z Decyzją Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego zostało wydane pozwolenie na użytkowanie hal magazynowych. Pozyskanie dodatkowej (1300m²) powierzchni było niezbędne dla prawidłowej logistyki planowanej zwiększonej produkcji wyrobów w Spółce. W zakresie przygotowań technologii w trzecim kwartale Spółka dokonywała niezbędnych korekt nowych narzędzi i urządzeń do produkcji koszy 5,20,30L z rodziny Freedom Fresh.

W raportowanym okresie Spółka rozpoczęła realizację umowy na dostawę 30 000 szt. koszy 3 litrowych nowej generacji Freedom Fresh do sieci handlowej IKEA - Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym RB12/2015 z dn. 22.06.2015 r. W trzecim kwartale br. Spółka przygotowała wzór kosza 30L także dla Sieci IKEA oraz negocjowała umowę na dostawę koszy 30L w 2016 roku, w rezultacie Zarząd Spółki w dniu 10.11.2015r. podpisał ramową umowę na dostawę 50 000 szt. koszy. Zarząd informował o tym w RB18/2015.



W trzecim kwartale sfinalizowano także rozmowy z francuską firmą dystrybucyjną . Pierwsza pilotażowa partia nierdzewnych koszy 30L została wysłana 18 września, kolejną partię kolorowych koszy 20 i 30 litrowych Spółka wyśle w pod koniec IV kwartału br. W przypadku potwierdzenia pozytywnej oceny naszych wyrobów Spółka spodziewa się sprzedaży znacznych ilości do tego kontrahenta.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2015 DO 30.09.2015 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 trzecim kwartale 2015 r. Dział Badawczo Rozwojowy Spółki wprowadzał niezbędne korekty konstrukcyjne i technologiczne we wdrażanych nowych produktach.



W raportowanym okresie Dział B+R Spółki opracował konstrukcję, przygotował prototyp i technologię nowego modelu naczynia na podgrzewaczu. Produkt przygotowywany jest do sprzedaży promocyjnej w polskiej sieci dyskontowej na miesiąc grudzień br.

W trzecim kwartale Spółka podpisała umowę z Uniwersytetem Jagiellońskim na mocy której Uniwersytet Jagielloński udziela Spółce licencji niewyłącznej na technologię „ System sterowania czajnikiem energooszczędnym” dla którego dokonano zgłoszenia patentowego w Polsce o numerze: P 414 189 .

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.

