



ALDA S.A.

Raport okresowy IV kwartał 2016 roku

Ząbkowice Śląskie, dn. 14 luty 2017 r.



Spis treści

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1 WŁADZE SPÓŁKI	4
1.2 STRUKTURA AKCJONARIATU	5
1.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
2.1 BILANS	6
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
2.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.10.2016 R. DO 31.12.2016 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 ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2016 DO 31.12.2016 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 14.02.2017 r. W okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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 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 14.02.2017 r. W okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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 14.02.2017 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%
Suma	1 593 600	2 327 050	100,00 %	100,00 %

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

W IV kwartale 2016 roku Spółka zatrudniała 375 osób na podstawie umowy o pracę. Spółka zatrudniała również przeciętnie 5 osób na umowę zlecenie.



2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Bilans

Tabela 2 - Bilans na dzień zakończenia IV kwartału 2016 r. i III kwartału 2016 r. wraz z danymi porównawczymi

DANE ZA OKRES		3Q2016	3Q2015	4Q2016	4Q2015
		[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
		Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
A.	Aktywa trwałe	2 932	3 012	2 924	2 974
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	19	0	14
1.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	19	0	14
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 848	2 938	2 840	2 904
1	Środki trwałe	2 764	913	2 739	2 764
	a) grunty	128	0	128	128
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii	1 633	0	1 621	1 741
	c) urządzenia techniczne i maszyny	558	614	534	592
	d) środki transportu	44	21	41	19
	e) inne środki trwałe	401	278	415	284
2	Środki trwałe w budowie	84	2 025	101	141
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	4 996	5 577
I.	Zapasy	4 268	4 192	3 742	4 356
1	Materiały	2 714	2 434	2 431	2 644
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	1 122	940	983	986
4	Towary	432	818	328	726
5	Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	1 283	837	1 029	1 113
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	1 283	837	1 029	1 113



	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 240	835	982	1 106
	- do 12 miesięcy	1 240	835	982	1 106
	b) z tytułów budżetowych	0	0	5	5
	c) inne	43	2	42	2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	31	49	193	72
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31	49	193	72
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31	49	193	72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31	49	193	72
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	20	32	36
	RAZEM AKTYWA	8 541	8 110	7 920	8 551

A.	Kapitał (fundusz) własny	1 900	1 797	2 058	2 045
I.	Kapitał podstawowy	159	159	159	159
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 891	1 788	1 891	1 788
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	8	98
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 641	6 313	5 862	6 506
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	524	857	336	769
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	524	857	336	769
	a) kredyty i pożyczki	471	771	303	689
	b) inne zobowiązania finansowe	53	86	33	80
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 060	5 375	5 473	5 662
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	6 060	5 375	5 473	5 662
	a) kredyty i pożyczki	1 389	781	1 440	747
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	32	31	42	28
	d) z tytułu dostaw i usług	2 628	1 242	2 436	2 455



	- do 12 miesięcy	2 628	1 242	2 436	2 455
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1	1 027	0	106
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 303	1 556	888	1 522
	h) z tytułu wynagrodzeń	689	732	646	787
	i) inne	18	6	21	17
3	Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	57	81	53	75
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	57	81	53	75
	RAZEM PASYWA	8 541	8 110	7 920	8 551

2.2 Rachunek zysków i strat

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

DANE ZA OKRES		4Q2016 [tys. PLN]	4Q2015 [tys. PLN]	1-4Q2016 [tys. PLN]	1-4Q2015 [tys. PLN]
		01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	5 854	6 237	21 412	18 527
I	Przychody ze sprzedaży produktów	5 723	5 595	20 325	16 482
II	Zmiana stanu produktów	-134	63	-4	478
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	20	42	95	71
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	245	537	996	1 496
B	Koszty działalności operacyjnej	5 589	6 147	21 068	18 430
I	Amortyzacja	66	56	267	186
II	Zużycie materiałów i energii	1 882	1 585	5 275	3 015
III	Usługi obce	286	274	1 307	876
IV	Podatki i opłaty	14	25	161	104
V	Wynagrodzenia	2 559	3 105	10 892	10 739
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	537	629	2 198	2 181
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	35	44	143	175
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	210	429	825	1 151
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	265	90	344	97
D	Pozostałe przychody operacyjne	14	322	45	339



I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	0	6	0
II	Dotacje	3	7	21	20
III	Inne przychody operacyjne	5	315	18	319
E	Pozostałe koszty operacyjne	93	122	239	146
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	18
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	93	122	239	128
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	186	290	150	290
G	Przychody finansowe	0	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	0	0	40	0
H	Koszty finansowe	28	42	182	192
I	Odsetki	36	41	171	120
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	-8	1	11	72
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	158	248	8	98
J	Podatek dochodowy	0	0	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0	0	0	0
L	Zysk / strata netto (K- L-M)	158	248	8	98



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

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

DANE ZA OKRES		4Q2016 [tys. PLN]	4Q2015 [tys. PLN]	1-4Q2016 [tys. PLN]	1-4Q2015 [tys. PLN]
		01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	158	248	8	98
II.	Korekty razem	210	-97	145	908
1.	Amortyzacja	66	56	267	186
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29	19	139	98
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6	18	-6	18
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	526	-162	610	-1 430
7.	Zmiana stanu należności	254	-277	90	198
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-651	322	-938	1 862
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8	-73	-17	-24
10.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	368	151	153	1 006
B.	Przepływy środków pienięż. z działal. inwestycyjnej				
I.	Wpływy	6	0	6	0
1.	Zbycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	0	6	0
2.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	57	-5	172	1 216
1.	Nabycie wartości niematerial. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	-5	172	1 216
2.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-51	5	-1216	-1 216
C.	Przepływy środków pienięż. z działal. finansowej				
I.	Wpływy	0	1	600	707
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	0	600	0
3.	Inne wpływy finansowe	0	1		49
II.	Wydatki	155	1 134	463	441
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	117	116	293	314
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	-1	32	29
8.	Odsetki	29	19	138	98
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-155	-133	137	266
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	162	23	124	56
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	162	23	124	56
F.	Środki pieniężne na początek okresu	31	48	69	15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	193	71	193	71

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5 - Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w IV kwartale 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2015 roku oraz danymi narastającymi

DANE ZA OKRES		4Q2016 [tys. PLN]	4Q2015 [tys. PLN]	1-4Q2016 [tys. PLN]	1-4Q2015 [tys. PLN]
		01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 900	1 656	2 050	1 289
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 900	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		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	-150	-150	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	-150	-150	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	-150	-150	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-150	-150	0	0
8.	Wynik netto	158	248	8	-150
	a) zysk netto	158	248		0
	b) strata netto	0	0	8	150
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 058	2 045	2 058	1 797
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 058	2 045	2 058	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 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 nieprzekraczającej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 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.

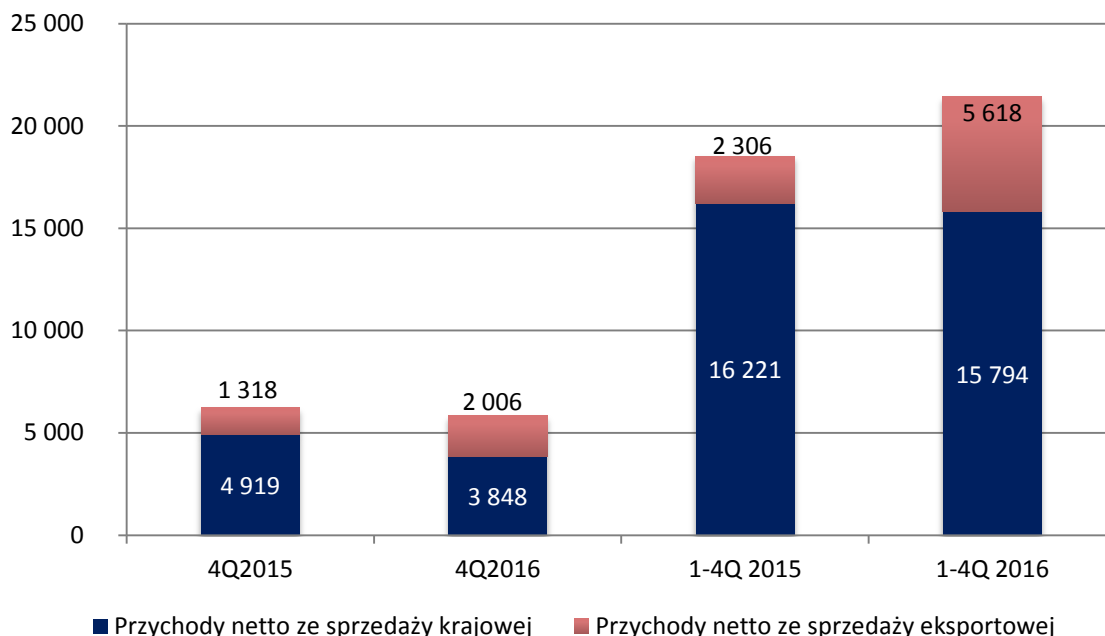
W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz rentowność.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2016 roku Spółka zanotowała ok. 5,85 mln zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do ok. 6,24 mln zł osiągniętych w IV kwartale 2015 roku. W okresie objętym niniejszym raportem wartość przychodów ze sprzedaży krajowej w IV kwartale 2016 roku wyniosła ok. 3,85 mln zł, w porównaniu do ok. 4,92 mln zł w tym samym okresie 2015 roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach Emitenta w IV kwartale 2016 roku wynosił 67,68 proc. w porównaniu do 78,97 proc. w analogicznym okresie 2015 roku. Wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży eksportowej za IV kwartał 2016 r. wyniosła ok. 2 006 tys. zł w porównaniu do ok. 1 318 tys. zł w tym samym okresie 2015 roku. Wynik finansowy netto w omawianym kwartale wyniósł ok. 158 tys. zł w porównaniu do ok. 248 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.



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



IV kwartał 2016 roku w zakresie produkcji wyrobów własnych to okres stabilnej produkcji na wysokim oczekiwanym przez Zarząd poziomie. Po czterech kwartałach 2016 roku Spółka utrzymała dynamikę sprzedaży produktów koszowych na poziomie 229% , równocześnie Spółka zanotowała spadek sprzedaży czajników o 25%.

Wysoki wolumen produkcji koszy przy jednoczesnym zawężeniu asortymentu czajników o którym Zarząd informował w raporcie nr.RB10/2016 z dn. 14.11.2016r pozwoliło wydłużyć serie produkcyjne i zoptymalizować koszty, znalazło to odzwierciedlenie w wynikach finansowych IV kwartału, który zamknął się wynikiem dodatnim pomimo zakończenia produkcji stojaków choinkowych dla niemieckiego dystrybutora.

W wyniku odbytych spotkań z dotychczasowymi i potencjalnymi kontrahentami Spółka widzi dalszy potencjał wzrostu o około 150% wolumenu produkcji wyrobów koszowych zwłaszcza linii FREEDOM FRESH. Najwięksi dotychczasowi odbiorcy wyrobów Spółki potwierdzili zakupy w 2017 roku. W IV kwartale Spółka rozpoczęła negocjacje warunków dostaw koszy FREEDOM FRESH do Wielkiej Brytanii, oraz do niemieckiej sieci sklepów budowlanych.

W lutym 2017 roku Spółka eksponować będzie swoje produkty na Targach Ambiente we Frankfurcie, gdzie zaplanowane są rozmowy handlowe z dotychczasowymi i nowymi partnerami handlowymi Spółki.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2016 DO 31.12.2016 ROKU

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej i nie przedstawiał w Dokumencie Informacyjnym z dnia 8 grudnia 2011 roku opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W IV kwartale 2016 Dział Badawczo Rozwojowy Spółki w ramach podnoszenia standardu produktów ALDA S.A. wykonał pierwsze prototypy koszy z cichym domykaniem. System będzie stosowany w produkowanych aktualnie koszach FREEDOM FRESH o pojemnościach 20 i 30 L oraz w opracowywanych koszach z pokrywą wypukłą.



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.

