

Dokument Informacyjny



ALDA **Spółka Akcyjna**

**sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i C
oraz praw do akcji serii C
do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako
alternatywny system obrotu przez
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca

WDM
AUTORYZOWANY DORADCA

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 8 grudnia 2011 roku

Wstęp

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	ALDA 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

Źródło: Emitent

Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	WDM Autoryzowany Doradca Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kiełbaśnicza 28, 50-109 Wrocław
Telefon:	+48 71 79 11 555
Faks:	+48 71 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	biuro@wdmad.pl
Adres strony internetowej:	www.wdmad.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 436 550 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 123 600 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 123 600 praw do akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta przed emisją akcji serii C

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	563 450	56,34%	1 126 900	72,08%
Seria B	436 550	43,66%	436 550	27,92%
Suma	1 000 000	100,00%	1 563 450	100,00%

Źródło: Emitent

**Tabela 4 Kapitał zakładowy Emitenta po emisji akcji serii C***

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	563 450	50,15%	1 126 900	66,80%
Seria B	436 550	38,85%	436 550	25,88%
Seria C	123 600	11,00%	123 600	7,32%
Suma	1 123 600	100,00%	1 687 050	100,00%

**Wielkość kapitału zakładowego Emitenta przedstawiono przy założeniu zarejestrowania zmiany wysokości kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C.*

Źródło: Emitent

SPIS TREŚCI

Wstęp.....	2
1 Czynniki ryzyka.....	7
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent	7
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	13
1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe.....	16
2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	18
2.1 Emitent.....	18
2.2 Autoryzowany Doradca	19
3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu.....	20
3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	20
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	30
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie.....	38
3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji	38
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	45
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku.....	46
4 Dane o Emitencie	53
4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej	53
4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	53
4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	53
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał..	54
4.5 Krótki opis historii Emitenta	54

4.6	<i>Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....</i>	<i>56</i>
4.7	<i>Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....</i>	<i>57</i>
4.8	<i>Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....</i>	<i>57</i>
4.9	<i>Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....</i>	<i>57</i>
4.10	<i>Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe ..</i>	<i>58</i>
4.11	<i>Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów</i>	<i>58</i>
4.12	<i>Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....</i>	<i>60</i>
4.13	<i>Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.....</i>	<i>67</i>
4.14	<i>Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym</i>	<i>67</i>
4.15	<i>Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....</i>	<i>67</i>
4.16	<i>Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta....</i>	<i>67</i>

4.17	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	68
4.18	Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	68
4.19	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych.....	68
4.20	W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani	69
4.21	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	72
5	Sprawozdania finansowe	76
5.1	Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, zbadanie zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	76
5.2	Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	79
5.3	Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	95
5.4	Dane finansowe Emitenta za okres od 1.01.2011 r. do 30.09.2011r.....	115
6	Załączniki	120
6.1	Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru	120
6.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	128
6.3	Definicje i objaśnienia skrótów.....	144

1 Czynniki ryzyka

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent

1.1.1 Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka w swojej strategii rozwoju (przedstawionej szerzej w pkt. 4.12.4) zakłada ciągłe dążenie do powiększania wartości Spółki, głównie poprzez zwiększanie oferty produktowej oraz rozbudowę sieci sprzedaży. Realizacja strategii Emitenta uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków otoczenia, w ramach którego Spółka prowadzi działalność. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

1.1.2 Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy Zarządu Spółki. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata którejkolwiek z osób zarządzających o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem którejkolwiek z osób zarządzających, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Przedmiotowe ryzyko jest w znacznym stopniu minimalizowane poprzez fakt, iż Pan Marek Fryc będący Prezesem Zarządu Emitenta i Pan Karol Maziarz będący Wiceprezesem Zarządu są jednocześnie znaczącymi akcjonariuszami Emitenta. Pan Marek Fryc posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 340.000 akcji Emitenta stanowiących 34,00% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 39,77% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, Pan Karol Maziarz posiada na dzień sporządzenia Dokumentu

Informacyjnego 340.000 akcji Emitenta stanowiących 34,00% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 39,77% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy w drodze emisji akcji serii C udział Pana Marka Fryc zmniejszy się do 30,26% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do 36,85% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu, a udział Pana Karola Maziarz zmniejszy się do 30,26% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do 36,85% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

1.1.3 Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od podmiotu powiązanego MiK Sp. z o.o.

Emitent jest podmiotem powiązanym ze spółką MiK Sp. z o.o. (szczegóły zakres powiązań osobowych oraz kapitałowych pomiędzy Spółką a MiK Sp. z o.o. został przedstawiony w pkt 4.11 Dokumentu Informacyjnego). MiK Sp. z o.o. jest również jednym z głównych akcjonariuszy Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 14,50% udziału w kapitale zakładowym i 9,27% udziału głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, a po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy w drodze emisji akcji serii C udział MiK Sp. z o.o. zmniejszy się do 12,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do 8,60% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

Poza powiązaniem kapitałowymi i osobowymi występują również istotne zależności organizacyjne oraz transakcje handlowe pomiędzy podmiotami powiązanymi:

- Emitent nie posiada własnej linii produkcyjnej oraz parku maszynowego, które umożliwiałyby mu wytwarzanie gotowych produktów. Ok. 95% maszyn produkcyjnych jest użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów dzierżawy zawartych z MiK Sp. z o.o. Umowy te zostały zawarte na czas nieokreślony. Istnieje ryzyko, że w przypadku wypowiedzenia umów dzierżawy przez MiK Sp. z o.o. Emitent mógłby zostać pozbawiony podstawowych czynników do produkcji swoich wyrobów, przez co działalność produkcyjna mogłaby zostać istotnie ograniczona. Realizacja przedmiotowego ryzyka mogłaby się wiązać z koniecznością poniesienia przez Emitenta istotnych nakładów inwestycyjnych na maszyny produkcyjne oraz istotnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe. Zamiarem Emitenta jest minimalizowanie przedmiotowego ryzyka poprzez stopniowe własne inwestycje w maszyny produkcyjne (Emitent ok. 50 tys. zł ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C planuje przeznaczyć na inwestycje w maszyny produkcyjne).
- Emitent świadczy na rzecz MiK Sp. z o.o. usługi kooperacji pracowników w zakresie montażu podzespołów elektronicznych poprzez delegowanie pracowników do pracy w zakładzie produkcyjnym firmy MiK Sp. z o.o. W 2010 r. przychody z tytułu ww. usługi wyniosły 2925 tys. zł i stanowiły 40,11% wartości łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki. Istnieje ryzyko, że w przypadku istotnego zmniejszenia zapotrzebowania spółki MiK Sp. z o.o. na usługi świadczone przez Emitenta lub w przypadku zaprzestania współpracy Emitenta z tym podmiotem, mogłoby to negatywnie wpłynąć na osiągnięte przychody z tytułu świadczenia usług. Ponadto zaistnienie takiej sytuacji rodziłoby

konieczność zagospodarowania kadry pracowniczej do wykonywania innych czynności, a w przypadku braku takiej możliwości Emitent byłby zmuszony do redukcji kadry pracowniczej i poniesieniem kosztów z tym związanych. Zaistnienie ww. sytuacji mogłoby istotnie negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki i osiąganе wyniki finansowe. Przedmiotowe ryzyko Emitent minimalizuje przywiązując duże znaczenie do efektywnego zarządzania zasobami pracowników.

1.1.4 Ryzyko cen surowców

Ceny surowców wykorzystywane do produkcji wyrobów Spółki (głównie stali, stali nierdzewnej oraz aluminium) są kształtowane na zasadzie mechanizmów rynkowych. Z tego też względu ceny tych surowców podlegają ciągłym wahaniom, przez co Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen wykorzystywanych czynników produkcji. W przypadku znaczącego wzrostu cen surowców, spowodowanych m.in. zwiększaniem popytu ze strony branży przemysłowej, które to surowce są wykorzystywane podczas procesu produkcji, istnieje ryzyko istotnego wzrostu kosztów prowadzonej przez Spółkę działalności. W przypadku, gdy wraz ze wzrostem cen surowców, wzrost cen produktów oferowanych przez Spółkę będzie proporcjonalnie mniejszy, może to istotnie wpłynąć na spadek marży i rentowności osiąganеj przez Emitenta, a w konsekwencji na pogorszenie osiąganых wyników finansowych. W celu zabezpieczenia przed powyższym ryzykiem Emitent prowadzi kalkulację produkcji oraz cen produktów w oparciu o aktualne i prognozowane ceny surowców. Dodatkowo Zarząd Emitenta dba aby wielkość zaopatrzenia od poszczególnego dostawcy surowców nie stanowiła istotnego udziału w ogólnej wartości dostaw, co dodatkowo wpływa na redukcowanie kosztów.

1.1.5 Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorcy stojaków choinkowych

Spółka wytwarza stojaki choinkowe w systemie EasyFix głównie na zamówienie jednego kontrahenta niemieckiego, który jest właścicielem patentu. W 2010 r. wartość przychodów ze sprzedaży stojaków choinkowych wyniosła 726 tys. zł, co stanowiło 9,96% wartości łącznych przychodów poprzednika prawnego Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zaprzestania współpracy z tym kontrahentem Emitent zaprzestanie produkcji i sprzedaży stojaków choinkowych, co mogłoby wpłynąć negatywnie na zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży oraz na osiąganе wyniki finansowe. W opinii Zarządu Emitenta przedmiotowe ryzyko jest utrzymywane na minimalnym poziomie dzięki dotychczasowej, bezkonfliktowej współpracy z tym kontrahentem.

1.1.6 Ryzyko związane z utratą zaufania odbiorców produktów AGD

Emitent posiada szeroką i dobrze zdywersyfikowaną gamę odbiorców na oferowane artykuły gospodarstwa domowego, gdzie udział żadnego odbiorcy w 2010 r. nie przekroczył 10% udziału w strukturze przychodów. Odbiorcami produktów AGD są zarówno dystrybutorzy produktów gospodarstwa domowego, hurtownie AGD, jak i mniejsze sklepy posiadające w swojej ofercie produkty AGD. W związku z dobrze zdywersyfikowaną strukturą odbiorców Emitent nie jest uzależniony od pojedynczego odbiorcy. Jednakże w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Spółki skutkującego nieterminowymi dostawami lub dostarczeniem wadliwych produktów, Emitent jest narażony na ryzyko utraty zaufania swoich odbiorców. Utrata zaufania części odbiorców może wiązać się z zaprzestaniem współpracy z

tymi podmiotami oraz istotnym ograniczeniem zamówień na produkty oraz usługi Spółki, co z kolei może przełożyć się w istotny sposób na zmniejszenie wartości generowanych przychodów i osiąganych wyników finansowych. Powyższe ryzyko Emitent minimalizuje poprzez utrzymywanie dobrych relacji z kontrahentami oraz dbaniem o wysoką jakość dostarczanych produktów.

1.1.7 Ryzyko zmiany kursów walutowych

Emitent importuje z krajów azjatyckich zarówno komponenty do produkcji własnych wyrobów, jak i gotowe produkty. W 2010 r. udział importowanych podzespołów i gotowych produktów stanowił ponad 20% w ogólnej strukturze dostaw. Transakcje importowe są rozliczane w walutach obcych (głównie w USD). W związku z tym istnieje ryzyko, że w przypadku niekorzystnej zmiany kursu USD względem PLN (deprecjacja złotego), Spółka będzie zmuszona do poniesienia wydatków w wysokości odbiegającej od pierwotnie zakładanej w budżecie finansowym, co w rezultacie wpłynie na zwiększenie wysokości kosztów zaopatrzenia. Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem kursów walutowych opartych na instrumentach pochodnych, jednakże przedmiotowe ryzyko jest w znacznym stopniu ograniczane dzięki rozliczaniu blisko 80% kosztów związanych z dostawami w walucie polskiej (PLN).

Ryzyku kursu walutowego nie odnosi się natomiast do sprzedaży eksportowej, ponieważ transakcje z głównym odbiorcą produktów eksportowych - stojaków choinkowych (których sprzedaż w 2010 r. stanowiła blisko 90% wartości przychodów eksportowych) rozliczane są w walucie polskiej.

1.1.8 Ryzyko związane z finansowaniem działalności kapitałem obcym

Na dzień 30.09.2011 r. dominującym źródłem finansowania działalności Spółki był kapitał obcy, który stanowił 90,45% sumy pasywów Emitenta. Na wartość obcych źródeł finansowania majątku Spółki składają się zobowiązania krótko i długoterminowe wynikające głównie z zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz otrzymanych zaliczek (47,31% wartości wszystkich zobowiązań) oraz z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych (41,56% wartości wszystkich zobowiązań). W związku z istotnym udziałem kapitału obcego w strukturze finansowania działalności Spółki istnieje ryzyko, że w przypadku chwilowego spadku wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży, Spółka będzie mogła mieć trudności z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań, co w efekcie może przełożyć się na utratę płynności finansowej. Zdaniem Zarządu Emitenta przedmiotowe ryzyko jest minimalizowane dzięki posiadaniu zdywersyfikowanej struktury odbiorców. Ponadto Emitent z emisji akcji serii C pozyskał środki pieniężne w kwocie ok. 550 tys. zł brutto, które zasilą kapitał własny Spółki, przez co zwiększy się procentowy udział kapitałów własnych w strukturze finansowania działalności Emitenta.

1.1.9 Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi

Z prowadzoną przez Emitenta działalnością produkcyjną związane jest ryzyko z zakłóceniami procesu produkcyjnego, które może być spowodowane m.in. błędami ludzkimi, wadliwym działaniem urządzeń czy też awarią wykluczającą na dłuższy czas kluczowe dla produkcji maszyny lub gniazda produkcyjne. W przypadku istotnych zakłóceń w procesie produkcji Emitent mógłby zostać narażony na ryzyko związane z brakiem możliwości zapewnienia swoim

odbiorcom realizacji odpowiednich ilości dostaw gotowych produktów, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na wielkość sprzedaży i osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego spowodowanego m.in. błędami ludzkimi, czy też wadliwym działaniem urządzeń jest minimalizowane dzięki liniowemu systemowi produkcji (następna operacja sprawdza poprzednią), który pozwala wykryć błąd na wczesnym etapie i szybko go wyeliminować.

1.1.10 Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki jest obarczona ryzykiem związanym z niespłacalnością należności od odbiorców. Średni odsetek zaległych należności Emitenta oscyluje na niewielkim poziomie, dzięki przeprowadzaniu przez Spółkę analizy wiarygodności partnerów handlowych i dążeniu do współpracy jedynie z tymi kontrahentami, którzy nie posiadają problemów z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań. Emitent dodatkowo w sposób ciągły monitoruje bieżące należności. Jednakże istnieje ryzyko, że w przyszłości wartość nie spłacanych należności od odbiorców może wzrosnąć, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki poprzez konieczność tworzenia odpisów aktualizacyjnych, a także mogłoby negatywnie wpłynąć na płynność Spółki i jej zdolność do regulowania bieżących zobowiązań.

1.1.11 Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności Emitent posiłkuje się kapitałem obcym pozyskanym od banku w formie kredytów w rachunku bieżącym, dla których oprocentowanie zostało ustalone według stałej stopy procentowej. Jednakże zawarte umowy kredytowe przewidują możliwość zmiany przez bank oprocentowania kredytu m.in. w przypadku wzrostu stóp procentowych ustalanych przez NBP, czy zmiany stawki WIBOR. Łączna wartość kapitału obcego Spółki w postaci kredytów w rachunku bieżącym wynosi ok. 1,4 mln zł. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych, ustalanych przez NBP przełoży się na wzrost stawki WIBOR, co następnie może przełożyć się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań.

1.1.12 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży w branży AGD

W branży AGD istnieje zauważalna sezonowość sprzedaży. Zwiększony popyt na artykuły gospodarstwa domowego pojawia się w II połowie roku kalendarzowego, co jest związane z powakacyjnym okresem remontów i nabywania nowego wyposażenia do gospodarstw domowych. W związku z tym Emitent w II półroczu każdego roku kalendarzowego odnotowuje wzrost osiągniętych przychodów ze sprzedaży (o ok. 6-15%). Skutkiem sezonowości sprzedaży są słabsze wyniki finansowe Emitenta osiągnięte w I i II kwartale danego roku. W celu zwiększenia sprzedaży w I półroczu Spółka podejmuje działania w zakresie poszerzania asortymentu artykułów AGD, cechujących się mniejszą sezonowością sprzedaży (np. w IV kw. 2010 r. wprowadzono do sprzedaży partię naczyń żaroodpornych).

1.1.13 Ryzyko koniunktury w branży

Branża AGD w Polsce, w której działa Emitent odczuła spadek koniunktury w latach 2008-2010, przez co wyhamowana została dynamika wzrostu. W br. przewiduje się stabilizację w branży. W

dłuższej perspektywie nie można jednak wykluczyć pogorszenia się sytuacji w branży AGD, co może przełożyć się na pogorszenie wyników sprzedaży i rentowności Spółki. Ryzyko pogorszenia się sytuacji w branży AGD jest w pewnym stopniu minimalizowane poprzez specyfikę oferty produktowej Spółki - produktów z segmentu małego AGD, których sprzedaż jest mniej wrażliwa na koniunkturę w branży niż w przypadku produktów z segmentu dużego AGD. Ponadto Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez budowanie oferty dla różnych odbiorców: gospodarstw domowych, hoteli, lokali gastronomicznych czy też kontrahentów kooperacyjnych w zakresie realizacji przez Spółkę produkcji zleconej na mało oraz średniogabarytowe wyroby stalowe lub aluminiowe.

1.1.14 Ryzyko związane z konkurencją

Krajowy rynek artykułów gospodarstwa domowego w obszarze którego działa Emitent jest stosunkowo rozproszony z dużą ilością podmiotów oferujących swoje produkty, w tym zarówno firm krajowych jak i zagranicznych. Na rynku tym konkuruje się zarówno jakością oferowanych produktów jak i ich ceną. Konkurencja jakościowa oraz technologiczna dotyczy głównie artykułów producentów krajowych i z Europy Zachodniej. Konkurencja cenowa dotyczy głównie produktów importowanych z krajów azjatyckich. Istnieje ryzyko, że w przypadku ewentualnego nasilenia konkurencji w branży lub podejmowania agresywnych działań rynkowych przez konkurentów Spółki, Emitent może być zmuszony do podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, poprzez np. obniżenie cen sprzedawanych produktów. Działania tego typu mogłyby wpłynąć niekorzystnie na rentowność sprzedaży i w konsekwencji na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Emitent nie zamierza brać udziału w rywalizacji z konkurentami poprzez obniżanie cen poniżej poziomów rentowności. Strategia Spółki koncentruje się na zdobywaniu korzystniejszej pozycji rynkowej głównie poprzez oferowanie produktów cechujących się atrakcyjnym stosunkiem ceny do jakości. Jest to możliwe poprzez optymalizację kosztów produkcji, m.in. dzięki importowi z krajów azjatyckich części podzespołów wykorzystywanych przy produkcji wyrobów Spółki.

1.1.15 Ryzyko zdarzeń losowych

ALDA S.A. tak jak każda inna firma działająca na rynku narażona jest na zajście nieprzewidzianych zdarzeń, tzw. zdarzeń losowych (powódź, kradzież, włamanie). Przedmiotowe zdarzenia mogą spowodować zniszczenie zapasów produktów, a także maszyn lub urządzeń, z których Emitent korzysta w ramach swojej podstawowej działalności. Utrata, kradzież, bądź uszkodzenie najistotniejszych czynników produkcji wykorzystywanych przez Emitenta mogłoby negatywnie wpłynąć na jego zdolności produkcyjne i częściową dezorganizację jego działalności. W związku z powyższym Emitent w celu zminimalizowania powyższych ryzyk posiada niezbędne w tym zakresie zabezpieczenia m.in. podstawowe zabezpieczenia przeciwpożarowe, a także ubezpieczenia majątkowe od zdarzeń losowych.

1.1.16 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w

przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie są Spółce znane zmiany w prawie, który mogłyby w istotny sposób wpłynąć na funkcjonowanie Spółki lub też spowodować poniesienie dodatkowych kosztów z tego tytułu. Spółka w ostatnim czasie nie prowadziła też żadnych spraw sądowych i administracyjnych wynikających z rozbieżności interpretacji przepisów prawa lub z powodu zmieniających się przepisów. Nie były też nakładane na Spółkę żadne kary finansowe przez organ publiczny.

1.1.17 Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. W dotychczasowej działalności Emitenta nie zostały na niego nałożone żadne kary finansowe przez organ publiczny.

1.1.18 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność i rozwój Emitenta jest ściśle uzależniony od fazy cyklu koniunkturalnego gospodarki polskiej. Rynek polski jest jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej kontrahentów Emitenta oraz końcowych odbiorców produktów Spółki. Jednym z podstawowych czynników determinujących popyt na artykuły AGD są dochody osiągane przez gospodarstwa domowe. Ponadto do czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć także poziom PKB, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, czy stopień zadłużenia gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, stagnacja lub spadek poziomu średniego wynagrodzenia brutto mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi oferowane przez Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.2.1 Ryzyko związane z prawami do akcji

PDA to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji serii C posiadacz PDA otrzyma tylko zwrot środków w wysokości iloczynu ceny emisyjnej (tj. 4,45 zł) oraz ilości nabytych praw do akcji.

Inwestorzy, którzy kupili PDA Emitenta po wyższej cenie niż cena emisyjna narażeni będą na stratę w wysokości różnicy ceny zapłaconej na rynku wtórnym za PDA a kwotą, o której mowa powyżej. Termin ewentualnej wypłaty określi Zarząd w drodze uchwały.

1.2.2 Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji

Notowanie akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent zapewnia, że dołoży wszelkich starań, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii C przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań akcji serii B i C Spółki w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta. Do dnia rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu notowane będą PDA serii C.

1.2.3 Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji akcji serii C Emitenta

Pomimo zawarcia umów objęcia akcji i opłacenia przez subskrybentów wszystkich objętych akcji, emisja akcji serii C może nie dojść do skutku w przypadku gdy:

- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C.

W przypadku nie dojścia emisji do skutku, inwestorom zostaną zwrócone wpłaty dokonane na akcje serii C. Zarząd Emitenta jest przygotowany do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego poprzez emisję akcji serii C we właściwym terminie, a ryzyko odmowy zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C ma w ocenie Zarządu Emitenta charakter wyłącznie teoretyczny.

1.2.4 Ryzyko niedostatecznej płynności akcji Emitenta i wahań ich cen

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Ponadto umowami czasowego wyłączenia zbywalności akcji typu lock-up objętych zostało 261.550 akcji zwykłych na okaziciela serii B wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu (szczegółowe informacje o zawartych umowach typu lock-up zostały przedstawione w pkt 4.21.3 Dokumentu Informacyjnego). Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, który jest rynkiem utworzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sierpniu 2007 r. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami Emitenta na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu akcji Emitenta w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie ich ceny, a nawet czasami brak możliwości ich sprzedaży.

1.2.5 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążyących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

1.2.6 Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu

przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 3 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.2.7 Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Emitent zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie zobowiązany jest w terminie 14 dni od wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych Emitenta do przekazania zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o wprowadzeniu instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie. W przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany obowiązek Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100 000 zł.

Komisja Nadzoru Finansowego może także nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie lub nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Obrocie i Ustawy o Ofercie. Wskazane sankcje finansowe zostały uregulowane m.in. w art. 169 – 174 Ustawy o Obrocie oraz w art. 96 - 97 Ustawy o Ofercie. Komisja Nadzoru Finansowego może także nałożyć karę pieniężną w wyniku naruszenia przez Spółkę obowiązków ustawowych wskazanych w art. 157, 158, 160 oraz art. 5 Ustawy o Obrocie (art. 176 i 176 a Ustawy o obrocie).

Z tytułu naruszeń przez Emitenta w/w obowiązków Komisja Nadzoru Finansowego może wymierzyć Spółce karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, co mogłoby stanowić znaczne obciążenie finansowe dla Emitenta.

1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe

1.3.1 Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Marek Fryc pełniący funkcję Prezesa Zarządu, Karol Maziarz pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu, oraz spółka MiK Sp. z o.o. (podmiot zarządzany przez Karola Maziarza oraz Marka Fryc) posiadają łącznie 825.000 akcji

Emitenta uprawnionych do 82,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do wykonania 88,81% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy w drodze emisji akcji serii C udział większościowych akcjonariuszy zmniejszy się do 73,43% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do 82,30% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W związku z powyższym wpływ większościowych akcjonariuszy na działalność Emitenta jest więc znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, w szczególności w związku z art. 415 oraz art. 416 k.s.h. i rodzi to ryzyko, że pozostali akcjonariusze nie będą w stanie wpływać na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki.

1.3.2 Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji akcji serii C umożliwią mu powiększenie oraz dostosowanie wielkości kapitału obrotowego do wysokości umożliwiającej realizację założonych głównych celów strategicznych wskazanych w punkcie 4.12.4 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała przeprowadzić dodatkową emisję lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji zamierzonych celów. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, mogłoby wpłynąć na spowolnienie rozwoju Emitenta.

1.3.3 Ryzyko związane z powiązaniami rodzinnymi pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Pomiędzy osobami wchodzącymi w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej występują powiązania rodzinne oraz organizacyjne lub majątkowe wskazane w pkt. 4.11 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W związku z bliskimi relacjami wskazanych osób domniemywa się, iż osoby te mogą działać w porozumieniu. W związku z powyższym oraz z racji pełnionych przez wskazane w pkt. 4.20 osoby funkcji w Spółce istnieje ryzyko, iż akcjonariusze, nabywający instrumenty finansowe Emitenta nie będą w stanie wpływać na realizowaną przez Spółkę politykę rozwoju.



2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1 Emitent

Tabela 5 Dane Emitenta

Firma:	ALDA 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

Źródło: Emitent

Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

Karol Maziarz – Wiceprezes Zarządu

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



Karol Maziarz

WICEPREZES ZARZĄDU

Karol Maziarz

Wiceprezes Zarządu



ALDA S.A.
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 020660880 NIP8871762757

2.2 Autoryzowany Doradca

Tabela 6 Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma:	WDM Autoryzowany Doradca Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kielbaśnicza 28, 50-109 Wrocław
Telefon:	+48 71 79 11 555
Faks:	+48 71 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	biuro@wdmsa.pl
Adres strony internetowej:	www.wdmad.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Osoby fizyczne działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

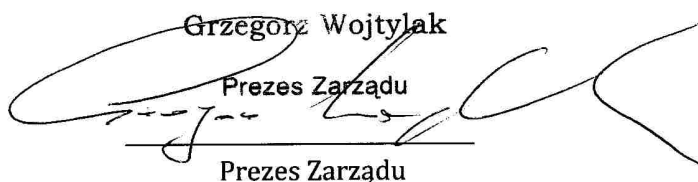
Grzegorz Wojtylak – Prezes Zarządu,

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

W Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Grzegorz Wojtylak
Prezes Zarządu


Prezes Zarządu
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.
Grzegorz Wojtylak

**WDM Autoryzowany
Doradca Sp. z o.o.**
ul. Kielbaśnicza 28, 50-109 Wrocław
REGON 020441384
NIP 8971730840



3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” wprowadzane są:

- 436 550 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 123 600 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 123 600 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii B wynosi 43.655,00 zł.

W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, łączna wartość nominalna akcji serii B i C wyniesie 56.015,00 zł.

Akcje serii B

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników określającej warunki przekształcenia ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ALDA spółka akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich podjętej w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Roczniak spółka cywilna we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11 (50-127 Wrocław) przed notariuszem Iloną Roczniak w dniu 14 czerwca 2011 r. (Akt notarialny Repertorium A Nr 3995/2011).

Akcje serii B zostały objęte przez dotychczasowych wspólników ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zamian za posiadane udziały po cenie równej wartości nominalnej tych akcji, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 czerwca 2011 r. zarejestrowane zostało przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną i tym samym nastąpiła rejestracja akcji serii B.

Akcje serii C

W związku z wykonaniem uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 października 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 123.600 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, wyemitowano 123.600 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji serii C. Akcje serii C wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na poziomie 4,45 zł (słownie: cztery złote czterdzieści pięć groszy) za jedną akcję. Subskrypcja prywatna trwała od 2.11.2011 r. do 21.11.2011 r. W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, objęte zostało 123.600 (słownie: sto dwadzieścia trzy

tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C. Akcje zostały objęte przez 8 inwestorów, w tym 3 osoby fizyczne i 5 osób prawnych.

Akcje serii C nie zostały na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zarejestrowane w KRS, ale będą objęte wnioskiem o rejestrację w terminie do 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o ich emisji.

Spółka ALDA S.A. pozyskała z oferty prywatnej środki w wysokości 550.020,00 zł brutto, które zamierza przeznaczyć zgodnie z celami emisji opisanymi w pkt. 4.12.5 Dokumentu Informacyjnego.

Łączne szacunkowe koszty oferty wyniosły 107 500 zł netto. Koszty te dotyczyły przygotowania i przeprowadzenia oferty, sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Memorandum Ofertowego, a także uwzględniają koszty promocji oferty.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii B i C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 k.s.h. Jednakże należy wskazać, iż akcje serii A Emitenta są uprzywilejowane w ten sposób, iż każdą akcją serii A daje prawo do wykonania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami zwykłymi na okaziciela Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;

- przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz

- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, która wraz z Ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i Ustawą o ofercie publicznej zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Na podstawie 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zapisy art. 156- 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu, jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

Zgodnie z art. 156 ust 1 i 2 k.s.h. Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa lub posiadające informację poufną pozyskaną w inny sposób, a przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna –nie mogą wykorzystywać ani ujawniać takiej informacji, a także udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zgodnie z art. 156 ust 3 k.s.h. Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1 art. 156, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu.

Ponadto zgodnie z art. 156 ust 5 w oraz 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej jednego lub kilku emitentów lub

wystawców instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na podstawie art. 159 Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci lub Pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- b) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,
- c) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej,
- d) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej,
- e) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- f) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156

- ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
 - w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku a także instrumentów wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10 % ogólnej liczby głosów;
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- a) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- b) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- c) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- d) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- e) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- f) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w lit. e) oraz f), obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. d),
- liczbę głosów w wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 k.s.h. jest Walne Zgromadzenie Spółki.

3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii B

Akcje serii B powstały na mocy uchwały numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 czerwca 2011 r. określającej warunki przekształcenia ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ALDA Spółka Akcyjna podjętej w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Roczniak spółka cywilna we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11 (50-127 Wrocław) przed notariuszem Iloną Roczniak w dniu 14 czerwca 2011 r. (Akt notarialny Repertorium A Nr 3995/2011). Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zgodnie z § 5 statutu ALDA S.A. określiło kapitał zakładowy spółki przekształconej na 100.000,00 zł, który podzielony został na 1.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 563.450 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- b) 436.550 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 czerwca 2011 r. zarejestrowane zostało przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną oraz rejestracja akcji serii B. Poniżej treść uchwały nr 1 NZW z dnia 14 czerwca 2011 r.:

UCHWAŁA NUMER 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

spółki pod firmą: "ALDA" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w

Ząbkowicach Śląskich z dnia 14 czerwca 2011 r. w sprawie: -----

- 1) określenia typu spółki, w jaki sposób spółka zostaje przekształcona, -----
- 2) określenia wysokości kapitału zakładowego Spółki Przekształcanej, -----
- 3) określenia wysokości kwoty przeznaczonej na wypłaty dla wspólników nieuczestniczących w Spółce Przekształcanej, -----
- 4) przyznania Założycielom akcji Spółki, -----
- 5) wskazania pierwszych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Przekształcanej, -----
- 6) wyrażenia zgody na brzmienie statutu Spółki Przekształcanej. -----

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą: "ALDA" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich działając na podstawie art. 562 § 1 i art. 563 Kodeksu spółek handlowych, postanawia: -----

- 1) przekształcić spółkę pod firmą: "ALDA" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich przy ulicy Melioracyjnej 6 (57-200 Ząbkowice Śląskie) wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000297436 w spółkę akcyjną pod firmą "ALDA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich; -----
- 2) określić wysokość kapitału zakładowego Spółki Przekształcanej, który będzie wynosił 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. W zamian za jeden udział w Spółce Przekształcanej każdy Wspólnik otrzyma 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji Spółki Przekształcanej; -----
- 3) przeznaczyć na wypłaty dla Wspólników, o których mowa w art. 563 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (piętnaście tysięcy złotych); -----
- 4) przyznać Założycielom spółki akcje w następującej liczbie: -----
 - a) Marek Fryc otrzymuje 281.725 (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia pięć) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na 1 (jedną) akcję tej serii przypadają 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu oraz 58.275 (pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B; -----
 - b) Karol Maziarski otrzymuje 281.725 (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia pięć) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na 1 (jedną) akcję tej serii przypadają 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu oraz 58.275 (pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B; -----
 - c) MIK Sp. z o.o. otrzymuje 170.000 (sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B; -----

- d) WDM Capital S.A. otrzymuje 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----
- 5) wskazać pierwszych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Przekształconej, w osobach: -----
- Marek Fryc - Prezes Zarządu, -----
 - Karol Maziarz - Wiceprezes Zarządu, -----
 - Danuta Fryc - Członek Rady Nadzorczej, -----
 - Jadwiga Maziarz - Członek Rady Nadzorczej, -----
 - Teresa Maziarz - Członek Rady Nadzorczej, -----
 - Monika Świdorska - Członek Rady Nadzorczej, -----
 - Elżbieta Urbańska - Członek Rady Nadzorczej, -----
- 6) wyrazić zgodę na następujące brzmienie statutu spółki pod firmą: "ALDA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich. -----

(...)¹

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

Akcje serii C

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ALDA Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ALDA S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii C podjętej w Kancelarii Notarialnej w Ząbkowicach Śląskich przy ul. Aliantów nr 1 przed notariuszem Joanną Grzelą, w dniu 26.10.2011 r. (Akt notarialny Repertorium A Nr 6564/2011). Zarząd Spółki na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie złożył jeszcze wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C do sądu rejestrowego. Jednakże Zarząd zadeklarował złożenie odpowiedniego wniosku w ustawowym terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii C. Poniżej treść uchwały nr 5 NWZ z dnia 26.10.2011 r.:

¹ Aktualne brzmienie statutu Spółki zostało przedstawione w punkcie 6.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego

**„UCHWAŁA NR 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
"ALDA" Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
z dnia 26 października 2011 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji
zwykłych na okaziciela serii C w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem
prawa poboru, zmiany statutu, udzielenia upoważnienia dla Rady Nadzorczej do
ustalenia tekstu jednolitego statutu.**

Działając na podstawie przepisów art. 430 § 1 i 5, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 i art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:-----

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 12.360,00 zł (dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) tj. do kwoty nie wyższej niż 112.360,00 zł (sto dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) poprzez emisję nie więcej niż 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
2. Akcje serii C objęte zostaną zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.-----
3. Akcje serii C zostaną pokryte wkładem pieniężnym wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie poczynwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia 1 stycznia 2011 r. -----
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C oraz do podjęcia działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do zawarcia umów o objęcie akcji serii C. -----
6. Umowy o objęcie akcji serii C zostaną zawarte w terminie do dnia 31.03.2012 roku.-----
7. Akcje nowej emisji serii C nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami).-----
8. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, -----
o wysokości objętego kapitału zakładowego.-----

§ 2.

OPINIA

Zarządu ALDA S.A.

**w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy
w związku z emisją akcji serii C oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii
C**

Zarząd „ALDA” S.A. (dalej: „Spółka”) niniejszym rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii C.-----

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C następuje w interesie Spółki i jest uzasadnione koniecznością szybkiego pozyskania środków niezbędnych do finansowania rozwoju ALDA S.A. w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.-----

Kierując ofertę objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej do wybranych podmiotów Zarząd Spółki będzie miał ponadto możliwość prowadzenia negocjacji bezpośrednio z potencjalnymi Akcjonariuszami Spółki, przez co może zwiększyć krąg inwestorów instytucjonalnych zainteresowanych dalszym rozwojem Spółki i wzrostem jej wartości.-----

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu, podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 123.600 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, w ramach subskrypcji prywatnej.-----

Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona przez Zarząd zgodnie z upoważnieniem udzielonym Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przy uwzględnieniu wartości Spółki, jej wyników finansowych oraz zapotrzebowania Spółki na kapitał.-----

§ 3.

Wyłączenie prawa poboru

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu „ALDA” Spółka Akcyjna zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru i wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom „ALDA” Spółka Akcyjna.-----

§ 4.

**Zmiana statutu i upoważnienie dla Rady Nadzorczej
do uchwalenia jednolitego tekstu statutu Spółki**

1. Zmienia się treść statutu Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 statutu w dotychczasowym brzmieniu:-----

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1 000 000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:-----*
 - a) 563 450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A, o numerach od A 000 001 do A 563 450,-----
 - b) 436 550 (czteryście trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B,-----
o numerach od B 000 001 do B 436 550.-----

otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 112.360,00 zł (sto dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) i dzieli się na nie więcej niż 1.123.600 (jeden milion sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:-----*
 - a) 563 450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A, o numerach od A 000 001 do A 563 450,-----

- b) 436 550 (czteryście trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----
o numerach od B 000 001 do B 436 550, -----
- c) nie więcej niż 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, -----
o numerach od C 000 001 do nie więcej niż C 123 600. -----

2. Udziela się Radzie Nadzorczej Spółki upoważnienia do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą. -----

**§ 5.
Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia." -----

Uchwała Zarządu Spółki ALDA Spółka Akcyjna w sprawie określenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C

**Uchwała Nr 1 z dnia 31.10.2011 r. Zarządu Spółki
ALDA Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
w sprawie określenia ceny emisyjnej
akcji zwykłych na okaziciela serii C**

Działając na podstawie § 1 ust. 5 Uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ALDA Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich z dnia 26 października 2011 r., Zarząd Spółki uchwala co następuje:

1. Zarząd Spółki ALDA S.A. określa cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii C na kwotę 4,45 zł (słownie: cztery złote czterdzieści pięć groszy).
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała zapadła jednomyślnie, w obecności wszystkich członków Zarządu.

Na tym protokół zakończono, odczytano, przyjęto i podpisano.

Marek Fryc – Prezes Zarządu


 **Marek Fryc**
PREZES ZARZĄDU

Karol Maziarz – Wiceprezes Zarządu


 **Karol Maziarz**
WICEPREZES ZARZĄDU

3.2.3 Data i forma podjęcia decyzji w sprawie wyrażenie zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych oraz ich dematerializację, z przytoczeniem jej treści

Podstawą prawną ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu akcji serii B i C oraz PDA serii C oraz ich dematerializacji jest uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALDA S.A. podjęta w Kancelarii Notarialnej w Ząbkowicach Śląskich przy ul. Aliantów nr 1 przed notariuszem Joanną Grzelą, w dniu 26 października 2011 r. (Akt notarialny Repertorium A Nr 6564/2011). Treść uchwały nr 6 NWZ z dnia 26 października 2011 r. została przedstawiona poniżej:



**„UCHWAŁA NR 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
"ALDA" Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
z dnia 26 października 2011 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację i
wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu
„NewConnect” akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C)**

Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 wraz z późniejszymi zmianami), w związku z art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwala co następuje:

§ 1.

**Wyrażenie zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym przez spółkę
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C)
oraz dematerializację akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C).**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:-----
- a) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

- b) złożenie akcji serii B i C do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,-----
- c) dokonanie dematerializacji akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C) w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538).-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:-----
- a) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----
- b) złożenie akcji serii B i C do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,-----
- c) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C), w tym -----
w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii B i C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C).-----

§ 2.

Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Od momentu rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii B i C w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN).

Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).

Cena emisyjna akcji serii B była równa wartości nominalnej wszystkich akcji, tj. 0,10 (dziesięć groszy) każda. Akcje te zostały zaoferowane wspólnikom ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zamian za posiadane przez nich udziały.

Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 4,45 zł (cztery złote czterdzieści pięć groszy).

3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, gdyż akcje te powstały w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011 zgodnie z § 1 ust. 4 uchwały nr 5/NWZ/2011 z dnia 26.10.2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B i C są równe w prawach do dywidendy.

Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

W dniu 31 marca 2011 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, na którym zatwierdzone zostało sprawozdanie finansowe za 2010 rok i postanowiono o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 14.119,35 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h. akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających prawo do zbywania akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406⁴ k.s.h.)

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 k.s.h. mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii B oraz C są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 k.s.h. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 k.s.h. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 k.s.h.). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji imiennych serii A ani wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu akcji serii B oraz C. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW - § 106 - § 115. Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 k.s.h. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami art. 433 § 2 k.s.h., po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 k.s.h.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 k.s.h.).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 k.s.h. W myśl art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 k.s.h., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z § 9 Statutu Spółki zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta**Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Na podstawie art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 406¹ k.s.h. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. *record date* – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (*record date*) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 2 k.s.h.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (*record date*) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ § 1 k.s.h. akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosu

Z każdą akcją zwykłą na okaziciela serii B oraz C Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje imienne serii A posiadają uprzywilejowanie, na mocy którego każda akcja serii A Emitenta uprawnia do oddania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 k.s.h. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo

powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 k.s.h.).

Zgodnie z art. 411³ k.s.h. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (*split voting*), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to Akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Ponadto Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 k.s.h.). W obecnym brzmieniu Statutu, nie jest przewidziana powyższa możliwość.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 k.s.h., niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 k.s.h. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej.

Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.)

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 k.s.h. wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia Emitenta.

W przypadku gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 k.s.h. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 k.s.h. w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 k.s.h.).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 k.s.h. akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) k.s.h. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 k.s.h.);
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 k.s.h.);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 k.s.h. § 1 i 1¹);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 k.s.h.) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 k.s.h. (art. 429 § 2 k.s.h.).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 k.s.h.)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 k.s.h. wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 k.s.h. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują Akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 k.s.h., organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 k.s.h.). Warunki oraz termin przekazania dywidendy, w momencie gdy Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o jej wypłacie, będą ustalane zgodnie z zasadami stosowanymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z § 106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Spółka zobowiązana jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach D (dzień ustalenia prawa do dywidendy) i W (dzień wypłaty dywidendy) nie później niż 10 dni przed dniem D, a

także przesyła do Krajowego Depozytu odpis uchwały właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień W może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu D. Wypłata dywidendy z akcji zdematerializowanych odbywać się będzie za pośrednictwem systemu depozytowego prowadzonego przez KDPW.

Zgodnie z § 112 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, wypłata dywidendy z akcji zdematerializowanych następuje poprzez postawienie przez Spółkę w terminie W do godz. 11.30 do dyspozycji KDPW środków przeznaczonych na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub bankowym. Następnie KDPW rozdziela te środki na poszczególne rachunki pieniężne lub bankowe uczestników bezpośrednich (podmioty wpisane na listę uczestników bezpośrednich prowadzoną przez KDPW), którzy dalej przekazują te środki na poszczególne rachunki akcjonariuszy Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy w ciągu najbliższych 3 lat. Zyski będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe i zostanie podjęta przez akcjonariuszy Emitenta.

3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro

maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub nieopobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez

podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unieściewianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
 1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego

- Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
 4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu

osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskaniem od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.6.4 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalania się od podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się

wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4 Dane o Emitencie

4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	ALDA
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

Źródło: Emitent

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony, zgodnie z § 3 statutu Spółki.

4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną zawartego 14 czerwca 2011 r. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 27 czerwca 2011 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał

W dniu 27 czerwca 2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego spółka ALDA Sp. z o.o. została zarejestrowana jako ALDA Spółka Akcyjna i wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000390068.

4.5 Krótki opis historii Emitenta

Poprzednik prawny emitenta – ALDA Sp. z o.o. została zawiązana w grudniu 2007 r.

ALDA Sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną po przejęciu w 2008 r. zakładu produkcyjnego zajmującego się produkcją wyrobów AGD od firmy ALDA Motorsport. W związku z tym, że działalność poprzednika prawnego Spółki skupiała się na kontynuowaniu i dalszym rozwoju przejętego zakładu produkcyjnego, Emitent prezentuje poniżej również krótką opis historii firmy ALDA Motorsport jako ciągłość technologiczną i ciągłość tradycji marki ALDA.

Emitent zastrzega ponadto, że firma ALDA Motorsport nie jest poprzednikiem prawnym Emitenta.

Krótki opis historii ALDA MOTORSPORT

1981 r.	Rozpoczęcie produkcji czajników aluminiowych. Początkowo sprzedaż czajników odbywała się przez wyłącznego dystrybutora – Spółdzielnię Rzemieślniczą w Sosnowcu.
1983 r.	Z powodu braku mocy produkcyjnych zawieszona została produkcja czajników aluminiowych. Jednocześnie rozpoczęto produkcję szybkowarów
1992 r.	Rozpoczęcie produkcji czajników nierdzewnych
1993 r.	Wznowienie produkcji czajników aluminiowych, działalność produkcyjna została ponadto rozszerzona o patelnie, kubki nierdzewne, miski, rondle
1994 r.	Oferta produktowa została rozszerzona o czajniki elektryczne
1998 r.	Rozpoczęcie produkcji koszy na śmieci oraz koszopopielnic
2000 r.	Rozpoczęcie produkcji chlebaków
2003 r.	Poszerzenie asortymentu produktowego o stojaki choinkowe

Krótki opis historii poprzednika prawnego Emitenta

28.12.2007 r.	Nastąpiło zawiązanie poprzednika prawnego Emitenta pod firmą ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy ALDA Sp. z o.o. został określony na 50.000,00 zł i dzielił się na 50 udziałów o wartości nominalnej
---------------	--

21.01.2008 r.	1000,00 zł każdy. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, poprzednik prawny Emitenta - spółka ALDA Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297436.
2008 r.	Przejęcie zakładu produkcyjnego zajmującego się produkcją wyrobów AGD od firmy ALDA Motorsport. W momencie przejęcia zakład produkował czajniki, koszopielnice na specjalne zamówienia oraz stojaki choinkowe EasyFix dla kontrahenta niemieckiego. Od momentu przejęcia zakładu produkcyjnego, poprzednik prawny Emitenta intensywnie rozwijał prowadzoną działalność gospodarczą - wprowadzał nowe produkty, modernizował dotychczasowe, a także reaktywował produkcje produktów zaniechaną przez poprzedniego właściciela.
28.04.2011 r.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 100.000,00 zł, tj. o kwotę 50.000,00 zł, poprzez ustanowienie 50 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.
26.05.2011 r.	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 100.000,00 zł, tj. o kwotę 50.000,00 zł, wynikające z uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ALDA Sp. z o.o. z dnia 28 kwietnia 2011 roku.
14.06.2011 r.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ALDA Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie przekształcenia Spółki z ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ALDA Spółka Akcyjna. Na mocy przedmiotowej uchwały Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało określenia kapitału zakładowego spółki przekształcanej na 100.000,00 zł, który podzielony został na 563.450 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 436.550 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii A i B zostały objęte przez dotychczasowych wspólników spółki przekształcanej w zamian za posiadane udziały w ALDA Sp. z o.o.

Krótki opis historii Emitenta

27.06.2011 r.	Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane przekształcenie ALDA Sp. z o.o. w ALDA Spółka Akcyjna, która została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000390068.
26.10.2011 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 5/NWZ/2011 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ALDA S.A. w drodze emisji nie więcej niż 123.600 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii C.

4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 100.000,00 zł i dzieli się w następujący sposób:

- a) 563 450 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- b) 436 550 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta będzie wynosił 112.360,00 zł i dzielił się w następujący sposób:

- a) 563 450 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- b) 436 550 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- c) 123 600 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji, bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego.
- Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki
- Zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich
- Zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Tabela 8 Kapitał własny Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.12.2010 r.	STAN NA 30.09.2011 r.
Kapitał (Fundusz) własny	91 303,29	349 761,29
Kapitał (Fundusz) podstawowy	50 000,00	100 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
Kapitał (Fundusz) zapasowy	27 186,94	126 296,29
Kapitał (Fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk (strata) netto	14 119,35	123 465,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-

Źródło: Emitent

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

4.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu Spółki w materii podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

4.10 Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

4.11.1 Powiązania pomiędzy członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta oraz głównymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami zachodzą następujące powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne:

- **Marek Fryc** (Prezes Zarządu) jest jednocześnie głównym akcjonariuszem Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 34,00% udziału w kapitale zakładowym i 39,77% udziału głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta);
- **Karol Maziarz** (Wiceprezes Zarządu) jest jednocześnie głównym akcjonariuszem Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 34,00% udziału w kapitale zakładowym i 39,77% udziału głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta);
- **Marek Fryc** (Prezes Zarządu) i **Danuta Fryc** (Członek Rady Nadzorczej) są małżeństwem;
- **Karol Maziarz** (Wiceprezes Zarządu Emitenta) i **Teresa Maziarz** (Członek Rady Nadzorczej) są małżeństwem;
- **Jadwiga Maziarz** (Członek Rady Nadzorczej) jest córką **Karola Maziarz** (Wiceprezes Zarządu) i **Teresy Maziarz** (Członek Rady Nadzorczej),
- **Monika Świdorska** (Członek Rady Nadzorczej) jest siostrą **Marka Fryc** (Prezes Zarządu).

4.11.2 Powiązania pomiędzy Emitentem a MIK Sp. z o.o.

Powiązania kapitałowe

MiK Sp. z o.o. jest jednym z głównych akcjonariuszy Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 14,50% udziału w kapitale zakładowym i 9,27% udziału głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta).

Powiązania pomiędzy członkami organów i akcjonariuszami Emitenta a członkami organów i udziałowcami MiK Sp. z o.o.

Marek Fryc (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu oraz znacznym udziałowcem MiK Sp. z o.o.,

Karol Maziarz (Wiceprezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) jest jednocześnie Prezesem Zarządu oraz znacznym udziałowcem MiK Sp. z o.o.,

Danuta Fryc (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Prokurentem w MiK Sp. z o.o.,

Teresa Maziarz (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Prokurentem w MiK Sp. z o.o.,

Elżbieta Urbańska (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Dyrektorem Finansowym w MiK Sp. z o.o.

4.11.3 Powiązania pomiędzy członkami organów i akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą

Pomiędzy Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta i głównymi akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów) zachodzą następujące powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne:

WDM Capital S.A. (akcjonariusz, posiadający na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 17,50% udziału w kapitale zakładowym i 11,19% udział w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta) jest podmiotem wchodzącym w skład grupy kapitałowej DM WDM S.A., w skład której wchodzi również Autoryzowany Doradca.

4.11.4 Powiązania w Grupie Kapitałowej DM WDM S.A.

Powiązania kapitałowe pomiędzy Domem Maklerskim WDM S.A., WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. oraz WDM Capital S.A.

Dom Maklerski WDM S.A. z siedzibą we Wrocławiu posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca).

Dom Maklerski WDM S.A. z siedzibą we Wrocławiu posiada 92,50% udziału w kapitale zakładowym i 92,50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu WDM Capital S.A. (jeden z głównych akcjonariuszy Emitenta).

WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiada 7,50% udziału w kapitale zakładowym i 7,50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu WDM Capital S.A. (jeden z głównych akcjonariuszy Emitenta).

Oprócz wskazanych powyżej, nie występują żadne inne powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład organów Autoryzowanego Doradcy.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniami, nie występują żadne inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub rodzinne o istotnym wpływie na działalność Spółki.

4.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1 Przedmiot działalności

ALDA S.A. jest przedsiębiorstwem produkcyjno-handlowym, prowadzącym działalność w zakresie produkcji i sprzedaży artykułów gospodarstwa domowego. W skład oferty produktowej Spółki wchodzi szeroka gama artykułów wykonanych głównie z aluminium oraz ze stali nierdzewnej w stanie wypolerowanym na wysoki połysk lub satynowanych. Spółka oprócz produkcji i sprzedaży własnych artykułów AGD, prowadzi także działalność handlową polegającą na sprzedaży towarów AGD pochodzących z importu.

Ponadto ALDA S.A. świadczy usługi w zakresie przeróbki plastycznej blach oraz usługi lakiernicze (lakierowanie proszkowe). Emitent świadczy również usługi kooperacji pracowników w zakresie montażu podzespołów elektronicznych poprzez delegowanie pracowników do pracy w zakładzie produkcyjnym zewnętrznej firmy.

Główna siedziba Spółki znajduje się w Ząbkowicach Śląskich przy ul. Melioracyjnej 6 (woj. dolnośląskie). Proces produkcyjny wyrobów Spółki odbywa się z zakładu produkcyjnym zlokalizowanym w Sławkowie przy ul. Dębowa Góra 27 (woj. śląskie). Głównymi materiałami używanymi do produkcji wyrobów Emitenta są stal, stal nierdzewna oraz aluminium. W bieżącym roku Emitent zatrudniał średnio 165 pracowników.

4.12.2 Główne grupy produktów i usług Emitenta

Produkty oferowane przez Emitenta

Podstawowymi produktami Spółki są artykuły gospodarstwa domowego wykonane głównie z aluminium oraz ze stali nierdzewnej:

➤ Czajniki

ALDA S.A. wytwarza nielektryczne czajniki nierdzewne oraz aluminiowe przystosowane do kuchenek gazowych i elektrycznych. Do produkcji czajników nierdzewnych używana jest wysokiej jakości stal szlachetna. Czajniki nierdzewne produkowane przez Spółkę są funkcjonalne (posiadają możliwość zastosowania na kuchenkach indukcyjnych) oraz łatwe w utrzymaniu. Produkowane czajniki aluminiowe charakteryzują się bogactwem kształtów i kolorów. W ofercie Spółki znajduje się kilkadziesiąt kolorów lakierowanych proszkowo czajników aluminiowych. Czajniki te znajdują zastosowanie zarówno w nowoczesnej, klasycznej jak i eklektycznej aranżacji wnętrza. Wszystkie czajniki produkowane przez Spółkę posiadają atest PZH. Emitent poza produkcją i sprzedażą czajników pod marką własną „ALDA”, produkuje również czajniki pod marką „Jacuś i Agatka” na zamówienia sieci handlowych.



➤ Kosze

Spółka produkuje oraz importuje szeroki asortyment koszy. W ofercie Spółki znajduje się kilkanaście rodzajów koszy wykonanych ze stali lub stali nierdzewnej o różnej kubaturze oraz mających różnorodne zastosowanie m.in. w mieszkaniach, hotelach, lokalach gastronomicznych czy też miejscach użytku publicznego. W skład oferty produktowej Spółki wchodzi zarówno kosze produkowane przez Spółkę, jak i kosze pochodzące z importu (ok. 20% koszy pedałowych). Spółka oferuje następujące rodzaje koszy:

- kosze klasyczne,
- kosze pedałowe,
- kosze ekologiczne (przeznaczone do segregacji odpadów),
- koszopopielnice,
- kosze tarasowe,
- kubły.



➤ Chlebaki

Chlebaki produkowane przez Spółkę wykonane są z drewna połączonego ze stalą nierdzewną. Dzięki zastosowaniu ryflowanego dna, przechowywane pieczywo dłużej zachowuje świeżość. Chlebaki produkowane przez Emitenta w unikalny sposób komponują się z tradycyjnymi jak i nowoczesnymi wnętrzami.



➤ Pokrywy

Pokrywy są wytwarzane przez Emitenta w oparciu o importowane oraz krajowe podzespoły. Pokrywy oferowane przez Emitenta znajdują szerokie zastosowanie zarówno jako pokrywy na garnki aluminiowe, nierdzewne, emaliowane czy też na patelnie.



➤ **Stojaki**

Spółka wytwarza stojaki choinkowe w systemie EasyFix głównie na zamówienie kontrahenta niemieckiego. Ponadto Emitent jest wyłącznym dystrybutorem systemu EasyFix na terenie Polski. Produkowane przez ALDA S.A. stojaki choinkowe EasyFix przeznaczone są wyłącznie do drzewek uprzednio nawierconych przy użyciu maszyny systemu Easyfix.



Ponadto w ofercie produktowej Spółki znajdują się również artykuły gospodarstwa domowego (pochodzące zarówno z importu, jak i od producentów krajowych) takie jak:

- naczynia żaroodporne,
- wieszaki,
- gałki do pokryw,
- gwizdki do czajników

Emitent wytwarza również na zamówienie producenta pater porcelanowych podzespoły wykorzystywane do ich produkcji (elementy metalowe, łączniki).

Usługi świadczone przez Emitenta

Głównymi usługami świadczonymi przez Emitenta są usługi kooperacji pracowników w zakresie montażu podzespołów elektronicznych poprzez delegowanie pracowników do pracy w zakładzie produkcyjnym firmy MiK Sp. z o.o.

Ponadto ALDA S.A. świadczy usługi w zakresie przeróbki plastycznej blach oraz usługi lakiernicze (lakierowanie proszkowe).

Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta

Najbardziej znaczącą część w strukturze przychodów poprzednika prawnego Emitenta stanowiły w latach 2009 – 2010 przychody ze sprzedaży produktów. Drugą grupę przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody osiągane z tytułu świadczonych usług, głównie z usług kooperacji pracowników w zakresie montażu podzespołów elektronicznych.

Tabela 9 Struktura przychodów oraz udział procentowy w przychodach poprzednika prawnego Emitenta według typów produktów i usług w 2009 r. i 2010 r.

Źródło przychodów	Przychody w 2009 r.		Przychody w 2010 r.		Przychody w okresie 01.01.2011-30.09.2011 r.	
	Wartość przychodów (w tys. zł)	Wartość przychodów (w tys. zł)	Udział w przychodach (%)	Udział w przychodach (%)	Wartość przychodów (w tys. zł)	Udział w przychodach (%)
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	3471	50,66%	3904	53,54%	3410	51,90%
Czajniki	2633	75,86%	1990	50,97%	1523	44,66%
Kosze	374	10,77%	743	19,03%	692	20,29%
Chlebaki	60	1,73%	64	1,64%	27	0,79%
Stojaki	404	11,64%	726	18,60%	502	14,72%
Podzespoły do produkcji pater	-	-	219	5,61%	128	3,76%
Pokrywy	-	-	162	4,15%	503	14,75%
Inne wyroby metalowe	-	-	-	-	35	1,03%
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	3221	47,01%	3005	41,21%	2280	34,70%
Kooperacja pracowników (montaż podzespołów elektronicznych)	3177	98,63%	2925	97,34%	2143	93,99%
Pozostałe usługi	44	1,37%	80	2,66%	137	6,01%
Pozostałe przychody	160	2,34%	383	5,25%	880	13,40%
RAZEM	6852	100,00%	7292	100,00%	6570	100,00%

źródło: Emitent

ALDA S.A. zdecydowaną większość przychodów ze sprzedaży uzyskuje na terytorium Polski (88,58% w 2010 r.). Pozostała część przychodów Emitent uzyskuje ze sprzedaży eksportowej, głównie poprzez sprzedaż stojaków choinkowych na rynku niemieckim (w 2010 r. przychody ze sprzedaży uzyskane na rynku niemieckim stanowiły 91,71% udziału w łącznej wartości przychodów uzyskanych ze sprzedaży eksportowej).

Tabela 10 Łączna struktura przychodów produktów i usług poprzednika prawnego Emitenta w podziale na rynek krajowy i rynki zagraniczne

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010 r.		w okresie 01.01.2011 - 31.09.2011 r.	
	Wartość przychodów (w tys. zł)	Udział w przychodach (%)	Wartość przychodów (w tys. zł)	Udział w przychodach (%)
przychody ze sprzedaży krajowej	6459	88,58 %	5587	85,04%
przychody ze sprzedaż exportowej, w tym:	833	11,42 %	983	14,96%
do Niemiec	764	91,71 %	934	95,02%
do Czech	39	4,68 %	20	2,03%
do Łotwy	25	3,00 %	22	2,24%
do Wielkiej Brytanii	5	0,61%	-	-
Do Austrii	-	-	7	0,71%
RAZEM	7292	100%	6570	100,00%

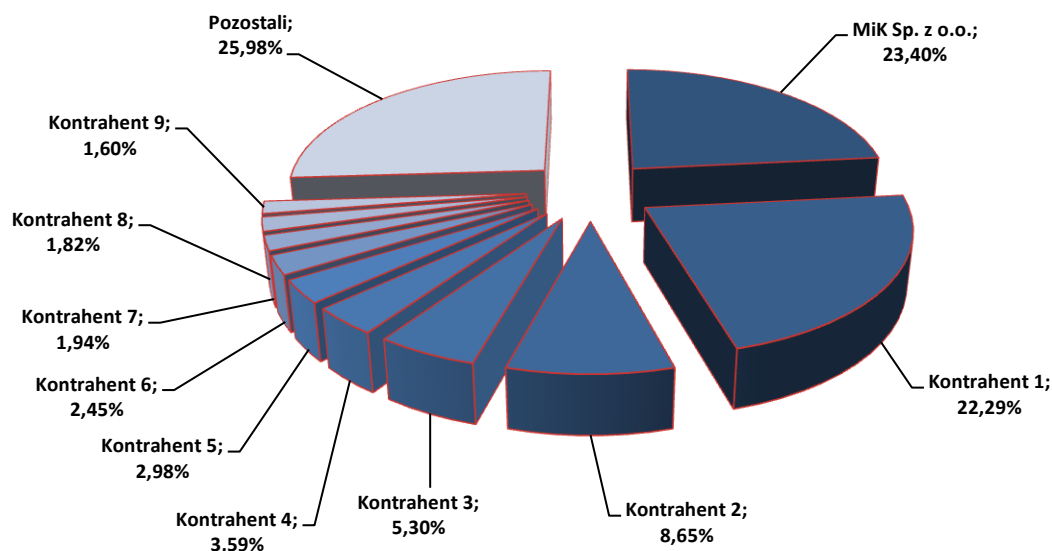
źródło: Emitent

4.12.3 Kontrahenci

Dostawcy Emitenta

Głównymi materiałami używanymi do produkcji wyrobów Spółki jest stal, stal nierdzewna oraz aluminium. Komponenty te Spółka pozyskuje od sześciu głównych dostawców, gdzie udział każdego z nich w strukturze dostaw kształtował się w 2010 r. na poziomie od 1,82% do 8,65% oraz od kilku mniejszych dostawców (posiadających udział poniżej 1% w ogólnej strukturze dostaw Emitenta). Stosowane przez Emitenta komponenty stanowią powszechnie stosowane materiały. Spółka nie jest uzależniona od któregośkolwiek z tych dostawców ze względu na ich stosunkowo duże rozproszenie w strukturze dostaw oraz ze względu na powszechność ich występowania na rynku komponentów.

Wykres 1 Struktura dostawców poprzednika prawnego Emitenta w 2010 r. (w %)



źródło: Emitent

Ponadto do produkcji wyrobów Spółki wykorzystywane są podzespoły wykonane z tworzyw sztucznych takie jak: gałki, gwizdki itp. Głównym dostawcą podzespołów wykonanych z tworzyw sztucznych jest firma MiK Sp. z o.o., która w 2010 r. posiadała udział 23,4% w ogólnej strukturze dostaw.

Część podzespołów wykorzystywanych do produkcji wyrobów Spółki oraz część gotowych produktów Spółka importuje z krajów azjatyckich. W 2010 r. wszystkie transakcje importowe realizowane były za pośrednictwem firmy zajmującej się kompleksową obsługą importu na rzecz Spółki (kontrahent ten posiadał istotny 22,29% udział w ogólnej strukturze dostaw w 2010 r.). Począwszy od II połowy 2011 r. Emitent zrezygnował z usług obsługi importu i realizuje wszystkie transakcje importowe bezpośrednio od kontrahentów z Azji.

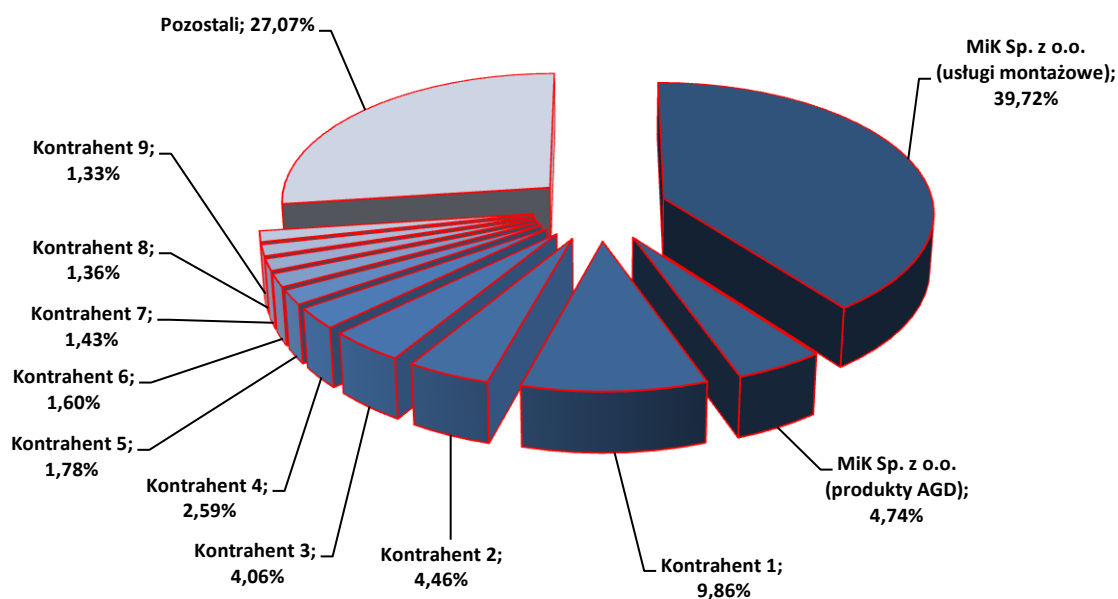
Ponadto Emitent posiada kilkudziesięciu drobnych dostawców posiadających udział w strukturze dostaw poniżej jednego procenta.

Odbiorcy Emitenta

Głównym odbiorcą Emitenta jest spółka MiK Sp. z o.o., której łączny udział w strukturze odbiorców w 2010 r. wyniósł 44,46%. Zdecydowana część tego udziału związana jest usługami kooperacji pracowników świadczonymi przez Spółkę w zakresie montażu podzespołów elektronicznych poprzez delegowanie pracowników do pracy w zewnętrznym zakładzie produkcyjnym MiK Sp. z o.o. (39,72%). Ponadto MiK Sp. z o.o. jest odbiorcą produktów AGD wytwarzanych przez Spółkę (4,74% udziału w łącznej strukturze odbiorców).

W zakresie stojaków choinkowych produkowanych w systemie EasyFix Emitent posiada jednego znaczącego odbiorcę, którym jest kontrahent niemiecki. Udział tego kontrahenta w 2010 r. w łącznej strukturze odbiorców wyniósł 9,86%.

Wykres 2 Struktura odbiorców poprzednika prawnego Emitenta w 2010 r. (w %)



źródło: Emitent

Odbiorcami sprzedawanych przez Emitenta artykułów gospodarstwa domowego są zarówno dystrybutorzy produktów gospodarstwa domowego, hurtownie AGD, jak i mniejsze sklepy posiadające w swojej ofercie produkty AGD. Emitent posiada bardzo dobrze zdywersyfikowaną sieć odbiorców na oferowane produkty AGD. W 2010 r. udział pojedynczych odbiorców tych produktów w łącznej strukturze odbiorców był niewielki. Jedynie trzech kontrahentów miało udział powyżej 4% w łącznej strukturze odbiorców produktów AGD Spółki (odpowiednio 4,74%, 4,46% i 4,06%). Świadczy to o dobrze zdywersyfikowanej sieci odbiorców produktów

AGD, co istotnie wpływa na bezpieczeństwo operacyjne Spółki i brak uzależnienia od któregokolwiek z tych odbiorców.

4.12.4 Strategia rozwoju Spółki

Głównymi celami Emitenta na najbliższe lata jest ciągłe dążenie do powiększania wartości Spółki poprzez zwiększanie wartości sprzedaży oraz rozwój Spółki pod względem technicznym i organizacyjnym pozwalający na uzyskanie pozytywnego efektu poprzez maksymalizowanie wyniku finansowego jej pracy.

Cele te Emitent chce osiągnąć poprzez:

- **Umocnienie pozycji producenta nonelektrycznych artykułów gospodarstwa domowego poprzez:**
 - rozszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie do sprzedaży nowych produktów - artykułów gospodarstwa domowego (zarówno produkowanych przez Spółkę jak i pochodzących z importu),
 - aktywne rozszerzanie krajowych kanałów dystrybucji i zwiększanie liczby punktów handlowych produktów AGD, co przełoży się na dalszą dywersyfikację struktury odbiorców,
 - rozszerzanie swojej działalności oraz kanałów dystrybucji na rynki wschodnie, w szczególności na rynki Ukrainy oraz Mołdawii.
- **Rozszerzenie produkcji i sprzedaży w grupie „koszy na śmieci”** poprzez rozwój produkcji dla rynku HoReCa (hotele, restauracje, catering) oraz koszopopielnic na specjalne zamówienie Klientów,
- **Inwestycje w linię do produkcji stojaków choinkowych „Easy Fix”** w celu zwiększenia możliwości produkcyjnych stojaków choinkowych,
- **Pozyskiwanie nowych kontrahentów kooperacyjnych** w zakresie realizacji przez Spółkę opracowania dokumentacji technicznej oraz produkcji zleconej na mało oraz średniogabarytowe wyroby stalowe lub aluminiowe,
- **Inwestycje we własny park maszynowy** – modernizacja i rozbudowa parku maszynowego głównie w celu zwiększania możliwości technologicznych i innowacyjnych Spółki.

4.12.5 Cele emisyjne

Środki pozyskane z emisji akcji serii C Spółka zamierza przeznaczyć głównie na zwiększenie kapitału obrotowego (**ok. 470 tys. zł**) w celu sfinansowania dynamicznego wzrostu sprzedaży. Dzięki zwiększeniu kapitału obrotowego Emitent zmniejszy udział kapitałów obcych w

strukturze finansowania działalności operacyjnej. Ponadto Spółka będzie w stanie utrzymywać większe ilości zapasów gotowych produktów, co wpłynie na możliwość rozszerzenia oferty produktowej Spółki oraz rozwój kanałów dystrybucji.

Pozostałą część środków pozyskanych z emisji akcji serii C Emitent zamierza przeznaczyć na inwestycje we własną infrastrukturę techniczną, w tym na rozbudowę parku maszynowego (**ok. 50 tys. zł**, głównie poprzez inwestycję w linię do produkcji stojaków choinkowych) oraz na zwiększenie powierzchni magazynowej (**ok. 30 tys. zł**).

4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał żadnych istotnych inwestycji.

4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

Ponadto Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowań przed organami rządowymi.

4.16 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Emitent nie był i nie jest podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa aby stał się podmiotem tych postępowań w najbliższej przyszłości.

4.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W opinii Emitenta nie nastąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.

4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

W kwietniu 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników poprzednika prawnego Emitenta podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 100.000,00 zł, tj. o kwotę 50.000,00 zł, poprzez ustanowienie 50 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy udział. W dniu 26 maja 2011 r. zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału zakładowego ALDA Sp. z o.o. do kwoty 100.000,00 zł.

W dniu 14 czerwca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników poprzednika prawnego Emitenta postanowiło o zmianie formy prawnej prowadzonej działalności i podjęło uchwałę nr 1 w sprawie przekształcenia Spółki z ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ALDA Spółka Akcyjna. Rejestracja przekształcenia Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 27 czerwca 2011 r.

W okresie od 2.11.2011 r. do 21.11.2011 r. Emitent przeprowadził ofertę prywatną akcji serii C. W ramach oferty objętych zostało 123.600 akcji po cenie emisyjnej 4,45 zł za jedną akcję, co dało łączne wpływy brutto z emisji na poziomie ok. 0,55 mln zł. Środki pozyskane w ramach emisji

akcji serii C Emitent zamierza przeznaczyć zgodnie z celami emisyjnymi opisanymi w pkt. 4.12.5 Dokumentu Informacyjnego.

4.20W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

4.20.1 Zarząd Emitenta

Tabela 11 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Marek Fryc	Prezes Zarządu	27.06.2011 r.	27.06.2014 r.
Karol Maziarz	Wiceprezes Zarządu	27.06.2011 r.	27.06.2014 r.

Źródło: Emitent

Zgodnie z postanowieniami § 13 Statutu Zarząd Emitenta składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, a jego kadencja trwa trzy lata. Ponadto Zarząd powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h. mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Ponadto, zgodnie z art. 369 § 5 k.s.h. mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu i Wiceprezesi Zarządu Emitenta są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza również określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję z wyjątkiem pierwszego Zarządu Emitenta, który został powołany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki przekształcanej.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta, to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 27 czerwca 2011 roku (to jest z dniem zarejestrowania przekształcenia formy prawnej Spółki) i zakończy się z dniem 27 czerwca 2014 roku.

Aktualny Zarząd Emitenta jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Marek Fryc – Prezes Zarządu,
- Karol Maziarz – Wiceprezes Zarządu.

Marek Fryc (Prezes Zarządu Emitenta)

W 1984 r. ukończył studia na Politechnice Wrocławskiej – kierunek Technologia Budowy Maszyn na Wydziale Mechanicznym. W latach 1984-1991 pracował w firmie EMMA FAEL w Ząbkowicach Śl. na stanowiskach: technolog montażu, kierownik wydziału elementów złącznych, mistrz zmianowy na wydziale tworzyw sztucznych oraz ustawiacz na wydziale

tworzyw sztucznych. W latach 1991-2001 prowadził własną działalność gospodarczą pod firmą MiK S.C. W latach 2001-2004 pełnił funkcję Prezesa Zarządu w firmie MiK Sp. z o.o. Od 2004 r. do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce MiK Sp. z o.o. Począwszy od zawiązania ALDA Sp. z o.o. pełni funkcję Prezesa Zarządu zarówno poprzednika prawnego Emitenta, jak i Emitenta.

Karol Maziarz (Wiceprezes Zarządu Emitenta)

Posiada wykształcenie średnie, jest absolwentem Technikum Mechanicznego w Ząbkowicach Śląskich. W latach 1972–1991 pracował w firmie EMMA FAEL w Ząbkowicach Śląskich na stanowiskach technologa oraz mistrza wydziału. W latach 1991-2001 prowadził własną działalność gospodarczą pod firmą MiK S.C. W latach 2001-2004 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w firmie MiK Sp. z o.o. Od 2004 r. do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce MiK Sp. z o.o. Począwszy od zawiązania ALDA Sp. z o.o. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu zarówno poprzednika prawnego Emitenta, jak i Emitenta.

4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Tabela 12 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Danuta Fryc	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2011 r.	27.06.2016 r.
Jadwiga Maziarz	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2011 r.	27.06.2016 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.

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 15 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powołanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h., w związku z art. 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Ponadto zgodnie z art. 369 § 5 k.s.h. w związku z art. 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 27 czerwca 2011 roku (to jest z dniem zarejestrowania przekształcenia formy prawnej Spółki) i zakończy się z dniem 27 czerwca 2016 roku.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta obecnej kadencji wchodzi:

- Danuta Fryc – Członek Rady Nadzorczej
- Jadwiga Maziarz – Członek Rady Nadzorczej
- Teresa Maziarz – Członek Rady Nadzorczej
- Monika Świdarska – Członek Rady Nadzorczej
- Elżbieta Urbańska – Członek Rady Nadzorczej

Danuta Fryc (Członek Rady Nadzorczej Emitenta)

Posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentką Wydziału Filologii Słowiańskiej Uniwersytetu Wrocławskiego. W latach 1982–1986 pracowała na stanowisku nauczyciela języka rosyjskiego w Szkole Podstawowej w Złotym Stoku. W latach 1986-1996 pracowała na stanowisku nauczyciela języka rosyjskiego i języka angielskiego w Liceum Ogólnokształcącym w Ząbkowicach Śląskich. Począwszy od 1997 r. prowadzi własną działalność gospodarczą zajmującą się nauczaniem języków obcych. Danuta Fryc pełni również funkcje prokurenta w spółce MiK Sp. z o.o.

Jadwiga Maziarz (Członek Rady Nadzorczej Emitenta)

Posiada wiedzę techniczną w zakresie działania Emitenta. Nie była członkiem innych organów zarządzających i nadzorczych spółek publicznych.

Teresa Maziarz (Członek Rady Nadzorczej Emitenta)

Posiada wykształcenie średnie, jest absolwentką Studium Zawodowego o profilu ekonomicznym. W latach 1975-1979 pracowała w firmie FAEL na stanowisku referenta. W latach 1979-1986 pracowała na stanowisku referenta w Zakładzie Opieki Zdrowotnej w Ząbkowicach Śląskich. Od 1986 r. jest Zastępcą Głównego Księgowego w Domu Pomocy Społecznej. Teresa Maziarz pełni również funkcje prokurenta w spółce MiK Sp. z o.o.

Monika Świderska (Członek Rady Nadzorczej Emitenta)

Ukończyła studia na Uniwersytecie Wrocławskim – kierunek Administracja Publiczna. Monika Świderska jest także absolwentką Technikum Geodezyjnego, posiada uprawnienia zawodowe w zakresie geodezji. W latach 1986-1990 pracowała na stanowisku geodety w Wojewódzkim Biurze Geodezji i Terenów Rolnych. W latach 1990-1997 pracowała na stanowisku inspektora w Urzędzie Rejonowym Rządowej Administracji Ogólnej. Od 1998 r. do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego pracuje na stanowisku inspektora Wydziału Gospodarki Nieruchomościami i Geodezji w Starostwie Powiatowym.

Elżbieta Urbańska (Członek Rady Nadzorczej Emitenta)

Posiada wykształcenie średnie, jest absolwentką Policealnych Studiów o kierunku hodowla roślin i nasiennictwo. W latach 1989-1993 pracowała na stanowisku księgowej w PN Centrala Nasienna w Ząbkowicach Śląskich. W latach 2001-2004 pracowała na stanowisku Dyrektora Finansowego w BHU Eurofarm Witold Duchiewicz. Od 2004 r. do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego pracuje na stanowisku Dyrektora Finansowego w firmie MiK Sp. z o.o.

4.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

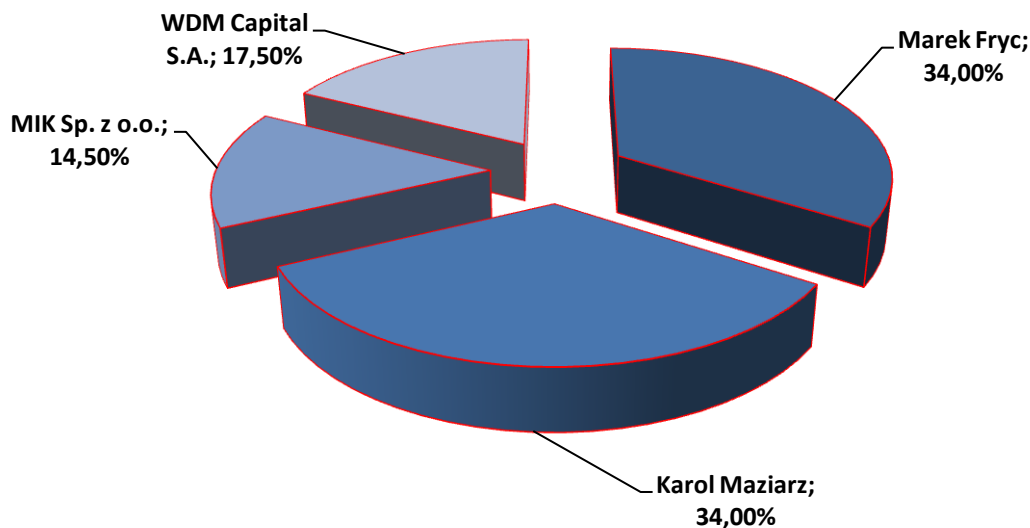
4.21.1 Struktura własnościowa przed emisją akcji serii C

Tabela 13 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Fryc	340 000	621 725	34,00%	39,77%
Karol Maziarz	340 000	621 725	34,00%	39,77%
MIK Sp. z o.o.	145 000	145 000	14,50%	9,27%
WDM Capital S.A.	175 000	175 000	17,50%	11,19%
Suma	1 000 000	1 563 450	100,00%	100,00%

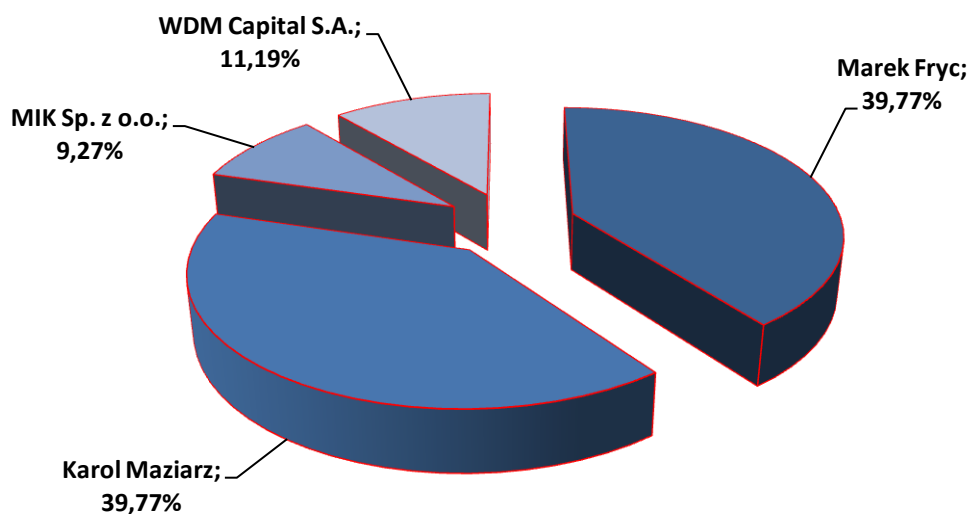
Źródło: Emitent

Wykres 3 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym)



Źródło: Emitent

Wykres 4 Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na WZ)



Źródło: Emitent

4.21.2 Struktura własnościowa po emisji akcji serii C

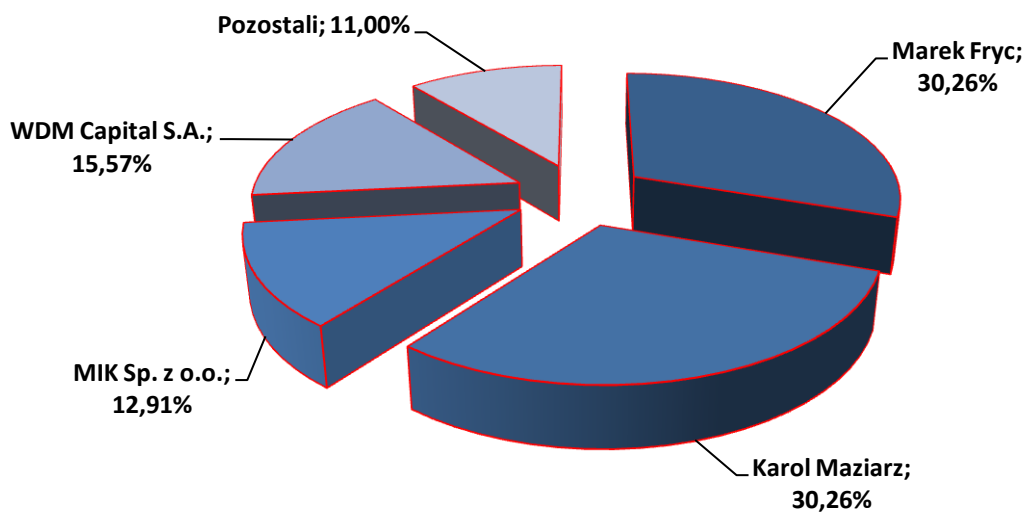
Tabela 14 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii C

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Fryc	340 000	621 725	30,26%	36,85%
Karol Maziarz	340 000	621 725	30,26%	36,85%
MIK Sp. z o.o.	145 000	145 000	12,91%	8,60%
WDM Capital S.A.	175 000	175 000	15,57%	10,37%
Pozostali*	123 600	123 600	11,00%	7,33%
Suma	1 123 600	1 687 050	100,00%	100,00%

*w tym Animator Rynku

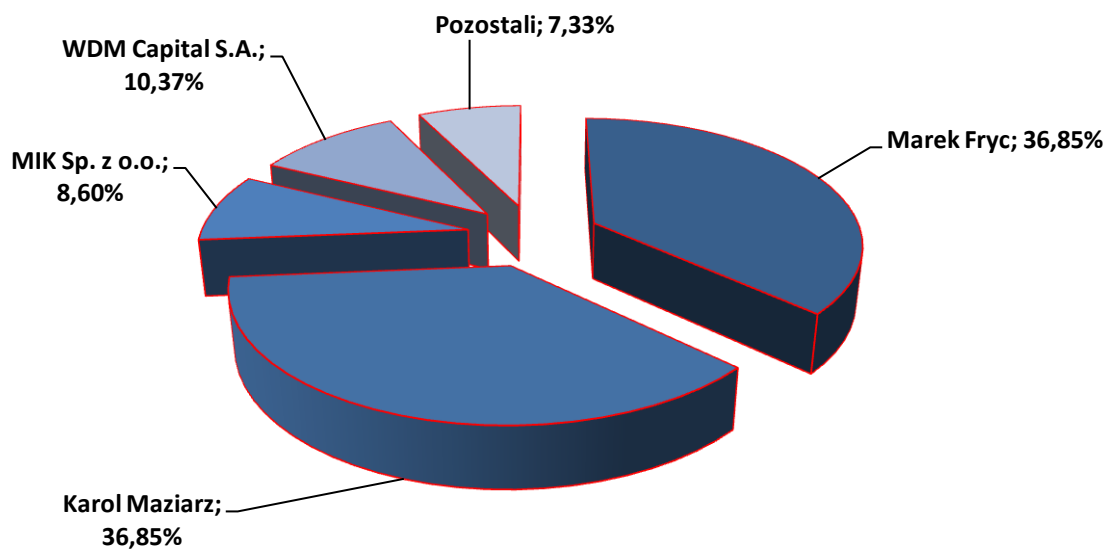
Źródło: Emitent

Wykres 5 Struktura własnościowa po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii C (udział w kapitale zakładowym)



Źródło: Emitent

Wykres 6 Struktura własnościowa po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii C (udział w głosach na WZ)



Źródło: Emitent

4.21.3 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu *lock-up*

Zobowiązaniem w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji objętych zostało:

- **281 725** akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz **58 275** akcji zwykłych na okaziciela serii B posiadanych przez Marka Fryc – Prezesa Zarządu,
- **281 725** akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz **58 275** akcji zwykłych na okaziciela serii B posiadanych przez Karola Maziarza – Wiceprezesa Zarządu,
- **145 000** akcji zwykłych na okaziciela serii B posiadanych przez MIK Sp. z o.o.

Na mocy ww. umów czasowego wyłączenia zbywalności akcji, wymienieni powyżej akcjonariusze Emitenta zobowiązali się, iż w okresie dwunastu miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) nie obciążą, nie zastawią, nie zbędą ani w inny sposób nie przeniosą własności, jak również nie zobowiążą się do dokonania takich czynności, co do całości lub części objętych przedmiotowym zobowiązaniem akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że na taką czynność zgodę wyrazi Dom Maklerski WDM S.A.

5 Sprawozdania finansowe

5.1 Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, zbadanie zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi



KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba 49-304 Brzeg, ul. Konopnickiej 114
biuro 45-075 Opole, Krakowska 36/2
telefon/faks 077 456 4466
telefon komórkowy +48 664 460 762
www www.kbrprofin.com.pl
e-mail kbrprofin@kbrprofin.com.pl
NIP 747-102-36-71

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3157

OPINIA i RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

ALDA

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie

Opole, lipiec 2011 roku



Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia

ALDA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. **ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 57-200 Ząbkowice Śląskie, ul. Melioracyjna 6**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- **bilans** sporządzony na dzień 31.12.2010 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2 205 999,12 zł.**
- **rachunek zysków i strat** za rok obrotowy od 01.01.2010 r.
do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto **14 119,35 zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
(tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę



Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok zakończony 31.12.2010 r.,
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że z dniem 27.06.2011 r. nastąpiło przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu
Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk
ul. Konopnickiej 114, 49-304 Brzeg
nr ewid. KIBR 3157

Kluczowy Biegły Rewident


Krystyna Szewczyk
Biegły rewident nr 9282

Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk
ul. Konopnickiej 114, 49-304 Brzeg
nr ewidencyjny KRBR 3157

Opole, dnia 09 lipca 2011 roku

5.2 Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

 **ALDA Sp. z o.o.**
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 02060880 NIP 8871782757

URZĄD SKARBOWY
w Ząbkowicach Śląskich
REPERTARIAT
WPLYNEŁO
29.04.2011
L. dz.
P.
10 osobiście

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1) **Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.**
 - * Alda sp. z o.o.
 - * ul. Melioracyjna 6, 57-200 Ząbkowice Śląskie
 - * sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego,
 - * sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego,
 - * produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
 - * produkcja wyrobów metalowych,
 - * działalność związana z pośrednictwem pracy,
 - * Krajowy Rejestr Sądowy dla Wrocławia Fabrycznej – nr KRS 0000297436
- 2) **Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony.**
 - * Czas trwania jednostki nie jest ograniczony.
- 3) **Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem.**
 - * Alda sp. z o.o. prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01-01-2010 r. i kończący się 31-12-2010 r.
- 4) **Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.**
 - * W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.
- 5) **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 sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie.
- 6) **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 jednostką.
 - * 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 osiągnięcia 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 2010 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 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:

- budowle 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.

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

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

8) **Wydarzenia po dacie bilansu.**

Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca znaczące zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową spółki nie uwzględnione w bilansie i w rachunku zysków i strat.

9) **Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.**

Nie dotyczy.

Data sporządzenia : 31-03-2011
Sporządził :


Karol Maziarz
WICEPREZES ZARZĄDU

Zatwierdził :


Główna Księgowa
mgr Agnieszka Łęgowsko-Jurkowska


ALDA Sp. z o.o.
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 020660880 NIP 8871762757


Marek Fryc
PREZES ZARZĄDU



ALDA Sp. z o.o.

ul. Melioracyjna 6

57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 020860880 NIP 8871782757

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31-12-2010



Jednostka obliczeniowa: PLN

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		2010	2009			2010	2009
A	Aktywa trwałe	88 971,40	134 169,95	A	Kapitał (fundusz) własny	91 306,29	77 186,94
I	Wartości niematerialne i prawne	688,35	8 774,18	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000,00	50 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	688,35	8 774,18	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 186,94	23 521,19
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	66 068,05	109 301,77	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe	64 068,05	109 301,77	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	Zysk (strata) netto	14 119,35	3 665,75
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 262,38	8 112,20	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 114 692,83	1 733 162,07
d)	środki transportu	55 815,02	96 917,21	I	Rezerwy na zobowiązania		
e)	inne środki trwałe	2 990,65	4 272,36	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 000,00	0,00		– długoterminowa		
III	Należności długoterminowe				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe				– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe	27 809,19	64 897,18
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek	27 809,19	64 897,18
a)	w jednostkach powiązanych			a)	kredyty i pożyczki		
	– udziały lub akcje				z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			b)	inne zobowiązania finansowe	27 809,19	64 897,18
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 998 729,89	1 503 971,14
b)	w pozostałych jednostkach			1	Wobec jednostek powiązanych	286 066,40	403 792,83
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	286 066,40	403 792,83
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy	286 066,40	403 792,83
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	1 712 663,49	1 100 178,31
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 215,00	16 094,00	a)	kredyty i pożyczki	431 151,39	499 148,73
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 215,00	16 094,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

				URZĄD SKARBOWY w Zabkowie Śląskich SEKRETARIAT WPLYNEŁO 29.04.2011			
B	Aktywa obrotowe	2 117 027,72	1 676 178,96	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	L. dz. 568 753,86	191 929,44
I	Zapasy	1 178 321,13	922 591,44		– do 12 miesięcy	568 753,86	191 929,44
1	Materiały	918 363,21	685 110,02		– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe	149 081,20	178 562,08	f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary	110 876,72	58 584,34	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	475 222,92	184 307,46
5	Zaliczki na dostawy		335,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	215 200,05	167 083,30
II	Należności krótkoterminowe	909 691,23	748 040,73	i)	inne	22 335,27	57 709,38
1	Należności od jednostek powiązanych	237 987,91	190 752,04	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	237 987,91	190 752,04	IV	Rozliczenia międzyokresowe	88 153,75	164 293,75
	– do 12 miesięcy	237 987,91	190 752,04	1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	88 153,75	164 293,75
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	671 703,32	557 288,69		– krótkoterminowe	88 153,75	164 293,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	659 197,30	549 635,24				
	– do 12 miesięcy	659 197,30	549 635,24				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 652,09	2 657,26				
c)	inne	1 853,93	4 996,19				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Inwestycje krótkoterminowe	26 839,85	4 490,74				
I	Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 839,85	4 490,74				
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 839,85	4 490,74				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 839,85	4 490,74				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 175,51	1 056,05				
AKTYWA razem (suma poz. A i B)		2 205 999,12	1 810 348,91	PASYWA razem (suma poz. A i B)		2 205 999,12	1 810 349,01

Sporządzono dnia 31.03.2011



Główna Księgowa

mgr Agnieszka Łógowy-Jurkowska

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)



Karol Maziarz

WICEPREZES ZARZĄDU



Marek Fryc

PREZES ZARZĄDU

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

ALDA Sp. z o.o.
ul. Melioracyjna 6
57-200 ŻĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 140849000, NIP 525-717-62757
(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01-01-2010 - 31-12-2010

(wariant porównawczy)



Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2010	2009
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 364 218,19	7 083 567,10
	– od jednostek powiązanych	3 268 317,34	3 915 072,65
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 691 058,90	4 712 054,33
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-28 361,42	176 618,13
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	101 043,25	54 755,52
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	600 477,46	2 140 139,12
B	Koszty działalności operacyjnej	7 236 529,60	7 054 065,13
I	Amortyzacja	35 125,79	43 605,58
II	Zużycie materiałów i energii	1 928 684,56	1 408 020,93
III	Usługi obce	833 546,04	694 370,25
IV	Podatki i opłaty, w tym:	26 704,90	18 073,00
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	3 204 937,31	2 323 757,12
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	631 309,96	459 187,56
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	70 984,30	77 654,92
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	505 236,74	2 029 395,77
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	127 688,59	29 501,97
D	Pozostałe przychody operacyjne	19 991,52	34 521,94
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 620,00
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	19 991,52	30 901,94
E	Pozostałe koszty operacyjne	64 056,12	10 621,47
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	64 056,12	10 621,47
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	83 623,99	53 402,44
G	Przychody finansowe	9 424,77	5 515,87
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	1 718,81	289,34
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	7 705,96	5 226,53
H	Koszty finansowe	76 716,41	30 743,56
I	Odsetki, w tym:	67 320,74	30 599,48
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	9 395,67	144,08
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	16 332,35	28 174,75
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	16 332,35	28 174,75
L	Podatek dochodowy	8 334,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-6 121,00	24 509,00
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	14 119,35	3 665,75

Sporządzono dnia 31.03.2011



Główna Księgowa



WICEPREZES ZARZĄDU



PREZES ZARZĄDU

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.



ALDA Sp. z o.o.
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 02060380 NIP 8871762757

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA



1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1/ Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Dane dotyczące zmian w środkach trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, a także w ich amortyzacji umieszczono w tabelach 1 i 1A oraz 2 i 2A.
Spółka nie posiada innych aktywów trwałych.

Tabela ruchu środków trwałych za 2010r.						
Tabela 1						
Nazwa grupy	stan na pierwszy	Wartość nabycia / koszt wytworzenia				stan na ostatni
składników majątku trwałego	dzień roku	aktualizacja	przychody	przemieszczenia	rozchody	dzień roku
	obrotowego			(plus, minus)		obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
MASZYNY I URZĄDZENIA	17 723,50		0,00		0,00	17 723,50
ŚRODKI TRANSPORTU	118 893,45		850,00		33 606,56	86 136,89
INNE ŚRODKI TRWAŁE	6 408,54		0,00		0,00	6 408,54
RAZEM	143 025,49	0,00	850,00	0,00	33 606,56	110 268,93

Zmiany w amortyzacji środków trwałych za 2010r.
Tabela 1 A

Umorzenie / amortyzacja							Wartość netto
stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	amortyzacja za rok	Przemieszcz. (plus, minus)	inne zwiększenia	zmniejszenia	stan na ostatni dzień roku obrotowego	stan na pierwszy dzień roku obrotowego
8	9	10	11	12	13	14	15
9 611,30		2 849,82			0,00	12 461,12	8 112,20
21 976,24		22 908,43			14 562,80	30 321,87	96 917,21
2 136,18		1 281,71			0,00	3 417,89	4 272,36
33 723,72	0,00	27 039,96	0,00	0,00	14 562,80	46 200,88	109 301,77

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych za 2010r.
Tabela 2

Nazwa grupy składników majątku trwałego	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	Wartość nabycia / koszt wytworzenia			stan na ostatni dzień roku obrotowego
			przychody	przemieszczenia (plus, minus)	rozchody	
1	2	3	4	5	6	7
OPROGRAMOWANIE KOMPUTERÓW	33 563,11		0,00		0,00	33 563,11
RAZEM	33 563,11	0,00	0,00	0,00	0,00	33 563,11



Zmiany w amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych za 2010r.
Tabela 2A

Umorzenie / amortyzacja						Wartość netto		
stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	amortyzacja za rok	Przemiesz. (plus, minus)	amortyzacja jednorazowa	zmniejszenia	stan na ostatni dzień roku obrotowego	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	stan na ostatni dzień roku obrotowego
8	9	10	11	12	13	14	15	16
24 788,93		8 085,83			0,00	32 874,76	8 774,18	688,35
24 788,93	0,00	8 085,83	0,00	0,00	0,00	32 874,76	8 774,18	688,35

2/ Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Gruntów takich w okresie sprawozdawczym jednostka nie posiadała.

3/ Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

W okresie sprawozdawczym pozycja ta w naszej jednostce nie występuje.

4/ Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W okresie sprawozdawczym nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z powyższych tytułów.

5/ Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji(udziałów) danego rodzaju			Wartość nominalna akcji/udziałów	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza (udziałowca) akcji (udziałów) w kapitale akcyjnym (udziałowca) spółki
	zwykłe	uprzywilejowane	inne		
MAREK FRYC	20			1000	40
KAROL MAZIARZ	20			1000	40
MIK sp.z o.o.	10			1000	20



6/ Stan na początku roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów / funduszy / zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

WYSZCZEGÓLNIENIE	zapasowy
1. Stan kapitału (funduszu) na początek okresu	23 521,19
a) zwiększenia:	3 665,75
- z zysku (ustawowo)	
- z zysku (ponad wymagane ustawowo)	3 665,75
- dopłaty	
b) zmniejszenia:	0,00
- pokrycie straty	
- dywidendy	
- inne	
2. Stan kapitału (funduszu) na koniec okresu	27 186,94
zmiana	3 665,75

7/ Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
1. Wynik finansowy netto	14 119,35
2. Proponowany podział:	0,00
a) wypłata dywidendy	0,00
b) zwiększenie kapitału zapasowego	14 119,35
c) zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
d) nagrody, premie	
e) zasilenie funduszy specjalnych	
f) inne	0,00
3. Wynik finansowy niepodzielony	

8/ Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Jednostka utworzyła rezerwę na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE REZERWY	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN KOŃCOWY
1	2	3	4	5	6
1	Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	16 094	22 215	16 094	22 215
2	POZOSTAŁE				0,00
	- długoterminowe				0,00
	- krótkoterminowe				0,00
x	RAZEM	16 094	22 215	16 094	22 215

9/ Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Pozycja nie wystąpiła.

10/ Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty:

a/ do 1 roku,

b/ od 1 roku do 3 lat,

c/ powyżej 3 lat do 5 lat,

d/ powyżej 5 lat.

Dane zawiera tabela nr 4.

STRUKTURA ZOBOWIĄZAŃ ZA 2010R.
Tabela 4

Zobowiązania	Okres wymagalności				Razem	
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat			
	stan na					
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług					0,00	0,00
b) inne					0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek:	1 503 971,04	1 998 729,89	0,00	0,00	1 503 971,04	1 998 729,89
a) kredyty i pożyczki	499 148,73	431 151,39	0,00	0,00	499 148,73	431 151,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe						
d) z tytułu dostaw i usług	595 722,27	854 820,26				
e) zaliczki otrzymane na dostawy						
f) zobowiązania wekslowe						
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	184 307,46	475 222,92				
h) z tytułu wynagrodzeń	167 083,20	215 200,05				
i) inne	57 709,38	22 335,27		0,00	57 709,38	22 335,27
RAZEM	1 503 971,04	1 998 729,89	0,00	0,00	1 503 971,04	1 998 729,89



11/ Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Tytuły	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 056,05	2 175,51
Koszty remontów środków trwałych, wykonanych w większym zakresie		
Koszty uruchomienia nowej produkcji		
Opłacone przez jednostkę (z góry za przyszłe lata) czynsze z tytułu umów leasingowych na użytkowanie samochodów	600,00	0,00
Opłacona (z góry, np. za następny rok) prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji i reklamy	0,00	0,00
Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze	456,05	2 175,51
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	0,00	0,00

12/ Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju.

Nie występują .

13/ Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Żadne zobowiązania warunkowe ani poręczenia w jednostce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1/ Struktura rzeczowa / rodzaje działalności / i terytorialną / kraj, export / przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym na eksport za	
	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
Wyrobów:	2 007 093,96	3 948 291,93	729 844,24	832 836,00
Usług, w tym:	2 704 960,37	2 742 766,97	0,00	15 900,00
- usługi produkcji czajników	0,00	0,00		
- usługi pozostałe	2 704 960,37	2 742 766,97		15 900,00
- czynsze	0,00	0,00		
Towarów i materiałów w tym:	2 140 139,12	600 477,46	0,00	0,00
- hurt	2 140 139,12	600 477,46	0,00	0,00
- detal	0,00	0,00		
RAZEM	6 852 193,45	7 291 536,36	729 844,24	848 736,00

2/ Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Planowe odpisy umorzeniowe w 2010r. wyniosły 27 039,96 zł. W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3/ Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Brak takiej pozycji w rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy.

4/ Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie występują.

5/ Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Dane zawiera tabela nr 5

Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku / straty brutto		
LP	Nazwa	Dane za rok bieżący
1	Zysk /strata/ brutto	16 332,35
2.	Różnice pomiędzy zyskiem /strata/ brutto a podstawą opodatkowania	63 925,53
	a/ przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania /zmniejszenie dochodu do opodatkowania/:	0,00
	- wycena różnic kursowych	0,00
	- amortyzacja refundowanych środków trwałych	0,00
	- inne	0,00
	b/ koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu /zwiększenie dochodu do opodatkowania/:	187 669,19
	- wycena różnic kursowych	
	- odsetki budżetowe	10 892,18
	- darowizny	732,00
	- reprezentacja nskup	2 657,12
	- wynagrodzenia bezosobowe	7 715,00
	- ubezpieczenia społeczne za 11 i 12/2009	109 000,94
	- aktualizacja należności VAT NKUP	
	- odpisanie wierzytelności przedawnionych	0,00
	- zapłacone kary	6 169,83

- składki PFRON	
- pozostała amortyzacja NKUP	
- odsetki od rat leasingowych	
- pozostałe koszty NKUP	
c/ inne zwiększenia /zmniejszenia/ dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi.	642,58
- koszty podatkowe statystyczne	123 743,66
- przychody statystyczne	123 743,66
3. Zysk /strata/ brutto po korektach z tytułu trwałych różnic.	0,00
4. Odliczenia od dochodu:	80 257,88
a/ darowizny,	36 569,02
b/ część straty podatkowej lat ubiegłych	732,00
5. Podstawa opodatkowania	35 837,02
6. Podatek dochodowy	43 688,86
7. Zysk / strata netto	8 334,00
	7 998,35



6/ W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantie porównawczym.

7/ Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Pozycja nie występuje.

8/ Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

W 2010 r. spółka poniosła łączne nakłady zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych 2 850 zł.

9/ Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe.

Wyniki nadzwyczajne w roku obrotowym w spółce nie wystąpiły.

10/ Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

W roku obrotowym nie wystąpił podatek z tego tytułu.

3. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka nie była zobowiązana do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

4. INFORMACJE O SPRAWACH OSOBOWYCH

Informacje o:

1/ charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W 2010r. spółka nie zanotowała tego typu umów.

2/ istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W 2010r. spółka nie zawarła takich transakcji.



3/ przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku
Pracownicy umysłowi	14
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	164
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	
Uczniowie	
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	
OGÓŁEM	178

4/ wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Członkowie organów	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	koszty	zysk (tantiemy)
Zarządzających	31 482,29	
Nadzorujących		

5/ pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Pozycja powyższa w jednostce nie występuje.

6/ wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Nie wystąpił obowiązek badania sprawozdania finansowego.

5. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

1/ Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W roku obrotowym takie zdarzenia nie wystąpiły.



2/ Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W roku obrotowym takie zdarzenia nie wystąpiły.

3/ Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Pozycja nie wystąpiła.

4/ Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Porównywalność zapewniona.

6. OBJASNIENIA DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

1/ informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W 2010r. spółka nie prowadziła takich przedsięwzięć.

2/ Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Dane o transakcjach z jednostkami powiązanymi zawarte są i wyodrębnione w bilansie i rachunku zysków i strat za 2010r.

3/ wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Spółka nie posiada udziałów w innych spółkach.

4/ informacje uzasadniające możliwość skorzystania ze zwolnienia lub wyłączenia w sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie wystąpił obowiązek sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego.

5/ informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej

Nie sporządzano sprawozdania skonsolidowanego

7. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE

W 2010r. spółka nie uczestniczyła w przedsięwzięciu dotyczącym łączenia spółek.

8. WYSTĘPOWANIE NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez Spółkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmiennym zakresie.

9. INNE INFORMACJE NIE WYMIENIONE POWYŻEJ MAJĄCE WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ LUB WYNIK FINANSOWY

Brak.

Data sporządzenia: 31.03.2011 r.

Sporządził:

 Główna Księgowa
mgr Agnieszka Łógowy-Jurkowska

 Karol Maziarz
WICEPREZES ZARZĄDU

 **ALDA Sp. z o.o.**
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 020690890 NIP 0071762757

Zatwierdził:

 Marek Fryc
PREZES ZARZĄDU

5.3 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.



Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za okres od **01.01.2010 r.** do **31.12.2010 r.**

ALDA

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie**

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

SPIS TREŚCI

A.	CZEŚĆ OGÓLNA	3
I.	Informacje wstępne	3
II.	Identyfikacja badanej jednostki	4
III.	Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy	5
IV.	Sprawozdania objęte badaniem	5
B.	CZEŚĆ ANALITYCZNA	6
I.	Analiza bilansu	6
II.	Analiza rachunku zysków i strat	8
III.	Analiza wskaźnikowa	9
IV.	Kontynuacja działalności	10
C.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
I.	Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości	11
II.	Ocena inwentaryzacji	12
III.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów	12
IV.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów	15
V.	Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy	18
D.	KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZEŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
I.	Informacja dodatkowa	20
II.	Sprawozdanie z działalności	20
E.	CZEŚĆ KOŃCOWA	20

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje wstępne

1. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich („Spółka”, „Jednostka”) nastąpiło na podstawie umowy zawartej w dniu 20.06.2011 r. pomiędzy wymienioną jednostką a Kancelarią Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk z siedzibą w Brzegu, ul. Konopnickiej 114, która uchwałą nr 471/10/38/2006 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 października 2006 r. wpisana została na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, uzyskując nr ewidencyjny 3157.
2. Badanie przeprowadziła Krystyna Szewczyk, biegły rewident, nr ewidencyjny 9282, oraz Arkadiusz Szewczyk, asystent biegłego rewidenta. Wyboru wymienionego wyżej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonało w dniu 04.04.2011 r. Zgromadzenie Wspólników ALDA Spółki z o.o., co jest zgodne z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (j.t. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223).
3. Oświadcza się, że podczas badania sprawozdania finansowego jednostki bezstronność i niezależność podmiotu uprawnionego jak również biegłego rewidenta i innych osób biorących udział w badaniu były zachowane w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. z 2009 r. nr 77 poz. 649).
4. Badanie sprawozdania finansowego, przeprowadzono zgodnie z przepisami:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, niezbędne do przeprowadzenia badania. Potwierdziła pisemnie kompletność rocznego zamknięcia ksiąg rachunkowych i ujęcia w nich wszystkich dokumentów dotyczących badanego okresu. Ponadto poinformowała, że po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia nie nastąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.
6. Zakres i sposób przeprowadzonych badań udokumentowany jest szczegółowo w sporządzonej dokumentacji roboczej archiwizowanej w siedzibie podmiotu przeprowadzającego badanie.
7. Badanie na miejscu w jednostce, przeprowadzono w okresie od 20.06.2011 r. 09.07.2011 r. z przerwami.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk

siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114

biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157

<http://www.kbrprofin.com.pl>

kbrprofin@kbrprofin.com

II. Identyfikacja badanej jednostki

1. Nazwa i siedziba: ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
57-200 Ząbkowice Śląskie, ul. Melioracyjna 6.
2. Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
Dnia 27.06.2011 r. nastąpiła sądowa rejestracja przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną – Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej WR.IX.NS-REJ.KRS/007210/11/024.
3. Podstawa prawna działania:
 - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. nr 94, poz.1037).
 - Umowa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w postaci aktu notarialnego sporządzonego w dniu 28.12.2007 r. w Kancelarii Notarialnej w Ząbkowicach Śląskich przez notariusza Joannę Grzelę (Repertorium A Nr 9096/2007); zmiana z dnia 30.06.2009 - akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Ząbkowicach Śląskich przez notariusza Joannę Grzelę (Repertorium A Nr 4265/2009); ostatnia zmiana z dnia 28.04.2011 r. akt notarialny Repertorium A Nr 3029/2011 – sporządzony przez notariusza Lidię Barycką w Kancelarii Notarialnej w Dzierżoniowie.
 - Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 21.01.2008 r. o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000297436; ostatni wpis w rejestrze z dnia 02.09.2010 r. (aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców KRS z dnia 09.03.2011 r.)
4. W okresie sprawozdawczym badaną Jednostkę reprezentował Zarząd w składzie:
 - Marek Adam Fryc - Prezes Zarządu,
 - Karol Maziarz - Wiceprezes Zarządu.
5. Przedmiotem podstawowej działalności badanej Jednostki jest:
 - produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych, metalowych wyrobów gotowych, urządzeń elektrycznych,
 - naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
 - działalność związana z zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców,
 - handel hurtowy i detaliczny,
 - działalność firm centralnych, doradztwo związane z zarządzaniem,
 - działalność związana z zatrudnieniem,
 - działalność związana z administracyjną obsługą biura.Jest on zgodny ze zgłoszonym w rejestrze sądowym przedsiębiorców.
6. Kapitał podstawowy na koniec badanego roku obrotowego wynosił 50 000,00 zł. i w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego nie uległ zmianom. Kapitał własny na koniec badanego okresu wynosił 91 306,29 zł. i w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o 14 119,35 zł.
7. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 178 osób.
8. Numery identyfikacyjne:
 - REGON: 020660880,
 - NIP: 8871762757.

ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

4



Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

III. Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta
2. Otwarcie ksiąg rachunkowych na początek roku obrotowego nastąpiło na podstawie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31.12.2009 r., które zatwierdzone zostało uchwałą nr 1/2010 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki w dniu 30.06.2010 r. Poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2010 r. oraz prawidłowość przeksięgowania wyniku finansowego - nie budzi zastrzeżeń.
3. Uzyskany za okres obrotowy od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. zysk netto w wysokości 3 665,75 zł. uchwałą nr 2/2010 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki w dniu 30.06.2010 r. został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 13.07.2010 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym.

IV. Sprawozdania objęte badaniem

1. Sprawozdanie finansowe, na które składa się:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2 205 999,12 zł.
 - rachunek zysków i strat
za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
wykazujący zysk netto w wysokości: 14 119,35 zł.
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie z działalności Spółki w badanym roku obrotowym.

Wyżej wymienione sprawozdania sporządzone zostały prawidłowo, tj. zgodnie z obowiązującym zakresem informacyjnym i układem poszczególnych składników sprawozdania finansowego oraz zakresem sprawozdania z działalności.

Wymienione sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 31 marca 2011 r. Uchwałą nr 1/2011.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-073 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBK 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Celem zilustrowania sytuacji ekonomiczno-finansowej badanej jednostki w badanym roku obrotowym, poniżej przedstawia się analizę bilansu i rachunku zysków i strat oraz wybrane węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki.

I. Analiza bilansu

AKTYWA							
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	105 624,37	134 169,95	88 971,40	7,41	4,03	66,31
I.	Wartości niematerialne i prawne	13 920,83	8 774,18	688,35	6,54	0,77	7,85
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	51 100,54	109 301,77	66 068,05	81,47	74,26	60,45
III.	Rozliczenia międzyokresowe	40 603,00	16 094,00	22 215,00	12,00	24,97	138,03
B.	Aktywa obrotowe	1 100 994,77	1 676 178,96	2 117 027,72	92,59	95,97	126,30
I.	Zapasy	0,00	922 591,44	1 178 321,13	55,04	55,66	127,72
II.	Należności krótkoterminowe	1 029 253,39	748 040,73	909 691,23	44,63	42,97	121,61
	w tym: z tytułu dostaw i usług	1 015 475,13	740 387,28	897 185,21	98,98	98,63	121,18
III.	Inwestycje krótkoterminowe	68 741,38	4 490,74	26 839,85	0,27	1,27	597,67
	w tym: środki pieniężne	68 741,38	4 490,74	26 839,85	100,00	100,00	597,67
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 000,00	1 056,05	2 175,51	0,06	0,10	206,00
	Suma aktywów	1 206 619,14	1 810 348,91	2 205 999,12	100,00	100,00	121,85

Analiza bilansu wykazuje wzrost wartości majątku Spółki o 21,85% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Spowodowane jest to wzrostem wartości aktywów obrotowych Spółki o 26,30%, które na dzień bilansowy stanowią 95,97% sumy aktywów. Wzrost ten spowodowany jest ogólnym wzrostem wartości poszczególnych pozycji majątku obrotowego Spółki. Zapasy, stanowiące na dzień bilansowy 55,66% majątku obrotowego, w wyniku wzrostu stanu materiałów i towarów zgromadzonych w magazynie w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, zwiększyły swoją wartość o 27,72%. Należności krótkoterminowe stanowią na dzień bilansowy 42,97% aktywów obrotowych, z czego 98,63% stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część aktywów obrotowych stanowią inwestycje krótkoterminowe (1,27%) oraz rozliczenia międzyokresowe (0,10%). Aktywa trwałe stanowią 4,03% majątku spółki, z czego 74,26% stanowią środki trwałe.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
 siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
 biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

PASYWA							
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na [zł]			Struktura [%]		Dynamika [%]
		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Kapitał własny	122 896,19	77 186,94	91 306,29	4,26	4,14	118,29
I.	Kapitał podstawowy	50 000,00	50 000,00	50 000,00	64,78	54,76	100,00
II.	Kapitał zapasowy	0,00	23 521,19	27 186,94	30,47	29,78	115,58
III.	Strata z lat ubiegłych	-1 503,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
IV.	Zysk netto	74 399,19	3 665,75	14 119,35	4,75	15,46	385,17
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 083 722,95	1 733 161,97	2 114 692,83	95,74	95,86	122,01
I.	Zobowiązania długoterminowe	22 225,46	64 897,18	27 809,19	3,74	1,32	42,85
II.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 061 497,49	1 503 971,04	1 998 729,89	86,78	94,52	132,90
	<i>w tym: z tytułu dostaw i usług</i>	<i>755 492,86</i>	<i>595 722,27</i>	<i>854 820,26</i>	<i>39,61</i>	<i>42,77</i>	<i>143,49</i>
III.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	164 293,75	88 153,75	9,48	4,17	53,66
Suma pasywów		1 206 619,14	1 810 348,91	2 205 999,12	100,00	100,00	121,85

Struktura pasywów zmieniła się nieznacznie na niekorzyść kapitałów własnych jako źródła finansowania majątku Spółki, które na dzień bilansowy stanowią 4,14% źródeł finansowania. Jest to spowodowane szybszą dynamiką wzrostu wartości obcych źródeł finansowania od kapitałów własnych.

Wzrost kapitałów obcych spowodowany jest wzrostem wartości zobowiązań krótkoterminowych o 32,90% głównie w konsekwencji wyższego stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowiących na dzień bilansowy 42,77% zobowiązań krótkoterminowych.

Wzrost wartości kapitałów własnych, które stanowią 4,14% źródeł finansowania działalności Spółki, spowodowany jest osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krukowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRB 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

II. Analiza rachunku zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Dynamika [%]	Struktura [%]
		01.01.2008 31.12.2008	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	31.12.2010/ 31.12.2009	31.12. 2010
1	2	3	4	5	6	7
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 928 255,78	7 083 567,10	7 364 218,19	103,96	100,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 807 854,78	7 054 065,13	7 236 529,60	102,59	98,27
C.	Zysk ze sprzedaży	120 401,00	29 501,97	127 688,59	432,81	1,73
D.	Pozostałe przychody operacyjne	654,64	34 521,94	19 991,52	57,91	0,27
E.	Pozostałe koszty operacyjne	17 651,64	10 621,47	64 056,12	603,08	0,87
F.	Zysk na działalności operacyjnej	103 404,00	53 402,44	83 623,99	156,59	1,14
G.	Przychody finansowe	15,51	5 515,87	9 424,77	170,87	0,13
H.	Koszty finansowe	2 529,32	30 743,56	76 716,41	249,54	1,04
I.	Zysk z działalności gospodarczej	100 890,19	28 174,75	16 332,35	57,97	0,22
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-	0,00
J.	Zysk brutto	100 890,19	28 174,75	16 332,35	57,97	0,22
K.	Podatek dochodowy	26 491,00	24 509,00	2 213,00	9,03	0,03
L.	Zysk netto	74 399,19	3 665,75	14 119,35	385,17	0,19

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku wykazuje 3,96% wzrost wartości przychodów ze sprzedaży. Niższy, bo o 2,59%, wzrost poziomu kosztów działalności operacyjnej skutkowało w osiągnięciu wyższego zysku ze sprzedaży, niż w roku poprzednim. Spółka poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowana głównie kosztami niezawinionych niedoborów (26,84 tys. zł.), wartością netto zlikwidowanych środków trwałych (19,04 tys. zł.) oraz kosztami złomowania (10,87 tys. zł.). Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych wpłynęło głównie otrzymane odszkodowanie od leasingodawcy (18,30 tys. zł.).

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych, szczególnie kredytów (67,32 tys. zł.).

Zysk netto jest wyższy od osiągniętego w poprzednim roku i wynosi 14,12 tys. zł. co stanowi 0,19% przychodów netto ze sprzedaży.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
 siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
 biuro: 43-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2008-2010, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy oraz poprzedni okres sprawozdawczy doprowadzony do porównywalności w przypadku rachunku zysków i strat.

Nazwa wskaźnika		Metoda kalkulacji		Stan na		
				31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Wskaźniki zyskowności						
zyskowność sprzedaży brutto [%]	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	1,74	0,42	1,73		
zyskowność sprzedaży netto [%]	zysk netto przychody ze sprzedaży	1,07	0,05	0,19		
zyskowność majątku [%]	zysk netto majątek ogółem	6,17	0,20	0,64		
zyskowność kapitałów własnych ROE [%]	zysk netto średni stan kapitałów własnych	60,54	1,83	8,38		
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	zysk netto+(odsetki-pod.doch.) średni stan kapitałów ogółem	6,34	1,99	3,65		
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE - ROA	54,20	-0,16	4,73		
wynikowy poziom kosztów	koszty sprzedanej produkcji przychody ze sprzedaży	98,26	99,58	98,27		
Wskaźniki bieżącej płynności finansowej						
płynność ogólna /III/	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,03	1,11	1,06		
szybkość spłaty zobowiązań /II/	płynne środki obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	1,03	0,50	0,47		
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	inwestycje krótkoterm. zobowiązania krótkoterminowe	0,06	0,00	0,01		
szybkość inkasa należności [w dniach]	przeciętny stan należn. x 365 przychody ze sprzedaży	53	79	71		
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 365 koszt wytw.+wartość sprzedaży	41	61	64		
obróć zapasami [w dniach]	przeciętny stan zapasów x 365 koszt zużycia materiałów	-	42	92		
Wskaźniki stabilizacji finansowej						
ogólny poziom zadłużenia [%]	zobowiązania długo- i krótkoterm. aktywa ogółem	89,81	86,66	91,86		
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	kapitały własne +zobowiązania długoterminowe + rezerwy dł. aktywa trwałe	137,39	105,90	133,88		
trwałość struktury finansowania [%]	kapitały własne+rezerwy +zobowiązania długoterminowe aktywa ogółem	12,03	7,85	5,40		

ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Żąbkowicach Śląskich
 Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

9


Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności sprzedaży brutto i netto ze względu na osiągnięcie wyższych wyników na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat prezentują się na wyższym poziomie niż w latach poprzednich i wynoszą odpowiednio 1,73% oraz 0,19%. Poprawie uległy również wskaźniki zyskowności majątku i kapitałów własnych, co jest konsekwencją szybszej dynamiki wzrostu w ciągu roku obrotowego wyniku netto w porównaniu do sumy aktywów i kapitałów własnych. Poprawie uległ również wskaźnik wynikowego poziomu kosztów spadając z poziomu 99,58% na koniec poprzedniego do 98,27% na koniec badanego roku obrotowego.

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej I, II i III stopnia prezentują się na zbliżonym poziomie jak w poprzednim roku obrotowym. Wskaźnik szybkości inkasa należności uległ skróceniu z 79 do 71 dni. Wskaźnik spłaty zobowiązań wydłużył się z 61 do 64 dn. Wydłużył się również wskaźnik obrotu zapasami, na co miał wpływ w szczególności przyrost zapasów w ostatnim miesiącu roku.

Wskaźniki stabilizacji finansowej

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce w wyniku wzrostu głównie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wzrósł z poziomu 86,66% na koniec poprzedniego roku obrotowego do 91,86% na dzień bilansowy. Majątek trwały jest w całości pokryty kapitałami stałymi.

IV. Kontynuacja działalności

Na podstawie analizy przedstawionych wyżej węzłowych wskaźników oraz oceny sytuacji finansowej i majątkowej badanej Jednostki stwierdza się, że w badanym okresie nie wystąpiły istotne zjawiska lub zdarzenia zagrażające kontynuacji działania badanej jednostki w 2011 r.

Spółka ze względu na krótki okres działalności dysponuje kapitałami własnymi ustalonymi na rozpoczęcie działalności oraz skumulowanymi zyskami, które na dzień bilansowy finansują tylko 4,14% wartości majątku Spółki. W dniu 28.04.2011 r. po dacie bilansu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 100 000,00 zł. poprzez ustanowienie 50 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy i objęciu nowych udziałów przez dotychczasowych Wspólników oraz nowego Wspólnika przystępującego do Spółki – WDM Capital Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Podwyższenie kapitału i zmiana umowy Spółki zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 26.05.2011 r.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości

1. Badana jednostka, księgi rachunkowe prowadzi w siedzibie jednostki przy użyciu systemu komputerowego. Spełniają one wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.
2. Jednostka posiada, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą w języku polskim przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, a w szczególności:
 - określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
 - metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru,
 - sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
 - system służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.
3. Zestawienie obrotów i sald, sporządzane było w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach księgi głównej. Narastające od początku roku obroty wymienionego zestawienia, były zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
4. W trakcie badania ksiąg rachunkowych, prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych ustalono, że księgi prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco, w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.
5. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe, przechowywane są w badanej jednostce w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

II. Ocena inwentaryzacji

- Inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej jednostki przeprowadzona została na dzień bilansowy 2010 r. Spisem z natury objęto:
 - zapasy,
 - gotówkę w kasie.
 Spisy przeprowadzone zostały przez powołane zespoły spisowe według zasad określonych w Zarządzeniu Prezesa Zarządu w sprawie inwentaryzacji rocznej. Zgodność ewidencyjną na dzień bilansowy pozostałych aktywów i pasywów sprawdzono drogą weryfikacji bądź uzgodnienia stanów.
- Stosowane w jednostce zasady przeprowadzania inwentaryzacji są zgodne z ustaleniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości. Ujawnione różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane przez Komisję Inwentaryzacyjną a wnioski dotyczące sposobu rozliczenia różnic zatwierdzone przez Zarząd Spółki ujęte zostały poprawnie w księgach rachunkowych roku badanego.
- Kompletność, terminowość i częstotliwość oraz sposób doboru inwentaryzacji poszczególnych grup aktywów i pasywów wraz z jej poprawnością merytoryczną i formalną omówione zostaną w dalszej części raportu.

III. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

- Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]
		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2010-31.12.2009
1	2	3	4	5
A.	Aktywa trwałe	134 169,95	88 971,40	-45 198,55
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 774,18	688,35	-8 085,83
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	109 301,77	66 068,05	-43 233,72
III.	Rozliczenia międzyokresowe	16 094,00	22 215,00	6 121,00

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ksiąg pomocniczych z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów trwałych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości. Ewidencja szczegółowa aktywów trwałych prowadzona była techniką elektroniczną.

- Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, przedstawiła

ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

12


Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRB 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Stany księgowe na dzień bilansowy środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie potwierdzono drogą weryfikacji tj. porównano dane wartościowe ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami. Istnienie wymienionych w tabeli aktywów trwałych - nie budzi wątpliwości.

3. Wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była poprawnie, wg cen nabycia bądź kosztu wytworzenia. W sprawozdaniu finansowym ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto, tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych następowały wg stawek wynikających z przyjętych efektywnych okresów użyteczności tych środków, zgodnych z przyjętymi dla celów podatku dochodowego wg zasad ustalonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych². Prawidłowość stawek amortyzacyjnych oraz naliczenie amortyzacji za badany rok obrotowy dokumentuje poprawnie tabela amortyzacyjna.

Amortyzacja według ewidencji za badany okres obrotowy wyniosła 35 125,79 zł, z tego od:

- wartości niematerialnych i prawnych 8 085,83 zł.
- środków trwałych 27 039,96 zł.

Realność amortyzacji - nie budzi zastrzeżeń, poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

Badanie zgodności /sprawdzenie działania kontroli wewnętrznej/ dowodów księgowych dokumentujących obrót aktywów trwałych wykazało, że w badanej jednostce przeprowadzana była kontrola pod względem merytorycznym i formalno-rachunkowym. Faktury (rachunki) zatwierdzane były do zapłaty przez członków Zarządu.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w sprawozdaniu wynoszą 22 215,00 zł i stanowią w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikają z różnic przejściowych między wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów; ustalone zostały zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości oraz krajowym standardem rachunkowości nr 2 "Podatek dochodowy".

² Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.

ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zabkowicach Śląskich
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

13


Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 43-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

5. Aktywa obrotowe wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]
		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2010-31.12.2009
1	2	3	4	5
A.	Aktywa obrotowe	1 676 178,96	2 117 027,72	440 848,76
I.	Zapasy	922 591,44	1 178 321,13	255 729,69
II.	Należności krótkoterminowe	748 040,73	909 691,23	161 650,50
	w tym: z tytułu dostaw i usług	740 387,28	897 185,21	156 797,93
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 490,74	26 839,85	22 349,11
	w tym: środki pieniężne	4 490,74	26 839,85	22 349,11
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 056,05	2 175,51	1 119,46

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ewidencji szczegółowej z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów obrotowych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości.

6. Pozycja sprawozdawcza „Zapasy” w kwocie 1 178 321,13 zł. obejmuje zapasy:

- materiały 918 363,21 zł.
- wyroby gotowe 149 081,20 zł.
- towarów 110 876,72 zł.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą spisu z natury. Spis z natury został przeprowadzony na dzień 31.12.2010 r.

Wycena zapasów na dzień bilansowy nastąpiła prawidłowo wg zasad ustalonych w polityce rachunkowości zgodnej z ustawą o rachunkowości.

7. Na pozycję sprawozdawczą „Należności krótkoterminowe” w kwocie 909 691,23 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 897 185,21 zł.
- należności z tytułu podatków (podatek od towarów i usług) 10 652,09 zł.
- inne 1 853,93 zł.

Należności z tytułu dostaw są monitorowane na bieżąco, kwota prezentowana w bilansie realna.

Istnienie w/w należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald na dzień 31.12.2010 r. Pozycje niepotwierdzone zweryfikowano dokumentacyjnie.

Wycena należności na dzień bilansowy dokonana została w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, a należności wyrażone w walucie obcej po kursie obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

8. Na pozycję sprawozdawczą „Inwestycje krótkoterminowe” w kwocie 26 839,85 zł. składają się:

- środki pieniężne w kasach 5 753,17 zł.

ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Żąbkowicach Śląskich
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

14


Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

- środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych **21 086,68 zł.**
- Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:

- spisu z natury – środki pieniężne w kasach,
- potwierdzenia stanu - środki pieniężne w bankach i pożyczki.

Do udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji inwestycji uwag nie wnosi się. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, jest zgodna z ustawą o rachunkowości. Dysponowanie środkami pieniężnymi z kas i z rachunków bankowych następowało przez osoby upoważnione.

9. Pozycja sprawozdawcza "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe" w kwocie 2 175,51 zł. obejmuje koszty do rozliczenia w 2011 r. Celowość ich rozliczenia międzyokresowo – nie budzi zastrzeżeń. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych wykazany jest poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

IV. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

1. Kapitały badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]
		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2010- 31.12.2009
1	2	3	4	5
A.	Kapitał własny	77 186,94	91 306,29	14 119,35
I.	Kapitał podstawowy	50 000,00	50 000,00	0,00
II.	Kapitał zapasowy	23 521,19	27 186,94	3 665,75
III.	Zysk netto	3 665,75	14 119,35	10 453,60

Wykazane w sprawozdaniu finansowym, wymienione w powyższej tabeli dane liczbowe, wynikają i są zgodne z zapisami zdarzeń w księgach rachunkowych. Udokumentowanie tych zapisów nie budzi zastrzeżeń.

2. Kapitał podstawowy jest kapitałem zakładowym finansującym 50 udziałów każdy o wartości nominalnej 1 000,00 zł. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego nie uległ zmianie.

Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców Nr KRS 0000297436, prowadzonym w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu. Dane o strukturze własności kapitału podane są w dodatkowych informacjach i objaśnieniach informacji dodatkowej.

W dniu 28.04.2011 r. po dacie bilansu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 100 000,00 zł. poprzez ustanowienie 50 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy i objęciu nowych udziałów przez dotychczasowych Wspólników oraz nowego Wspólnika przystępującego do Spółki – WDM Capital Spółka Akcyjna z siedzibą

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk

siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114

biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157

<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

we Wrocławiu. Podwyższenie kapitału i zmiana umowy Spółki zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 26.05.2011 r.

3. Wartość kapitału zapasowego zgodnie z uchwałą nr 2/2010 z dnia 30.06.2010 r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki w wyniku przeznaczenia całości wyniku roku 2009 został zwiększony o 3 665,75 zł. i wynosi na dzień bilansowy 91 309,29 zł.
4. Pozycja sprawozdawcza „Zysk netto” w kwocie 14 119,35 zł. stanowi uzyskany przez jednostkę w roku obrotowym zysk netto, którego realność omówiona została w rozdziale „Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy”.
5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]
		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2010- 31.12.2009
I	2	3	4	5
A.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 733 161,97	2 114 692,83	381 530,86
I.	Zobowiązania długoterminowe	64 897,18	27 809,19	-37 087,99
II.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 503 971,04	1 998 729,89	494 758,85
	w tym: z tytułu dostaw i usług	595 722,27	854 820,26	259 097,99
III.	Rozliczenia międzyokresowe	164 293,75	88 153,75	-76 140,00

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Ewidencja szczegółowa zobowiązań, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

6. Istnienie stanu zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych na dzień bilansowy, sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami potwierdzającymi te zobowiązania. Realność stanu zobowiązań na dzień bilansowy nie budzi wątpliwości.

Pozycja „Zobowiązania długoterminowe” w kwocie 27 809,19 zł. dotyczy zobowiązań przypadających do spłaty po 31.12.2011 r. z tytułu zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingowych.

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o powstałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty oraz wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki, ze wskazaniem ich rodzaju - przedstawiła jednostka w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Pozycja sprawozdawcza bilansu „Zobowiązania krótkoterminowe” w kwocie 1 998 729,89 zł obejmuje:

- kredyty bankowe 431 151,39 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 854 820,26 zł.
- zobowiązania z tyt. podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 475 222,92 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 215 200,05 zł.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

- fundusze specjalne 22 335,27 zł.
- Realność zobowiązań z tytułu dostaw i usług ich wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości. Salda niepotwierdzone zweryfikowano dokumentacyjnie. Nie występują salda przedawnione.

Stan kredytów wynika z ewidencji, jest zgodny z potwierdzeniem sald przez Bank.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń wykazane w bilansie w kwocie 475 222,92 zł obejmują zobowiązania:

- z tytułu podatku dochodowego 48 093,00 zł.
- z tytułu podatku od towarów i usług 128 418,00 zł.
- wobec ZUS 292 732,92 zł.
- wobec PFRON 5 979,00 zł.

Istnienie w/w stanów, naliczenie zobowiązań, terminowość sporządzania deklaracji nie budzą zastrzeżeń. Do dnia zakończenia badania zobowiązania zostały uregulowane.

Wycena zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień bilansowy dokonana została w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

7. Pozycję sprawozdawczą bilansu „Rozliczenia międzyokresowe” w kwocie 68 8153,75 zł. stanowią otrzymane przedpłaty na dostawy. Pozycja ta powinna być zaprezentowana w bilansie w pozycji „zaliczki na dostawy” w grupie zobowiązań.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
 siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
 biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

V. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

1. Pozycje sprawozdawcze wykazane w rachunku zysków i strat wynikają i są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Podstawowe dane liczbowe tych pozycji przedstawiają się jak następuje:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]		Zmiana [zł.]
		01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	31.12.2010- 31.12.2009
1	2	3	4	5
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 083 567,10	7 364 218,19	280 651,09
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 054 065,13	7 236 529,60	182 464,47
C.	Zysk ze sprzedaży	29 501,97	127 688,59	98 186,62
D.	Pozostałe przychody operacyjne	34 521,94	19 991,52	-14 530,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	10 621,47	64 056,12	53 434,65
F.	Zysk na działalności operacyjnej	53 402,44	83 623,99	30 221,55
G.	Przychody finansowe	5 515,87	9 424,77	3 908,90
H.	Koszty finansowe	30 743,56	76 716,41	45 972,85
I.	Zysk z działalności gospodarczej	28 174,75	16 332,35	-11 842,40
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk brutto	28 174,75	16 332,35	-11 842,40
L.	Podatek dochodowy	0,00	2 213,00	2 213,00
N.	Zysk netto	28 174,75	14 119,35	-14 055,40

Rachunek zysków i strat sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, w wariantcie porównawczym, co jest zgodne z ustawą o rachunkowości. Zamknięcie roczne kont wynikowych i przeksięgowanie ich sald na konto „Wynik finansowy” nastąpiło poprawnie i nie budzi zastrzeżeń.

2. Na pozycję sprawozdawczą „Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi” w wysokości 7 364 218,19 zł. składają się:
 - przychody netto ze sprzedaży produktów 6 691 058,90 zł.
 - przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 600 477,46 zł.

skorygowane o:

- zmianę stanu produktów -28 361,42 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 101 043,25 zł.

Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT.

Udokumentowanie i wycena przychodu materiałów i towarów prawidłowe, według cen sprzedaży netto.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Drzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

3. Na pozycję sprawozdawczą „Koszty działalności operacyjnej” w wysokości 7 236 529,60 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 6 731 292,86 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 505 236,74 zł.

Koszty rodzajowe /proste/ wynikają i są zgodne z saldami kont zespołu 4, a wartość sprzedanych towarów i materiałów z saldem kont „Koszt sprzedanych towarów i materiałów” Ewidencja kosztów prowadzona była techniką komputerową a rozliczanie z zespołu 4 na zespoły 5, 6 i 7 dokonywane było w okresach miesięcznych. Kompletność, wycena i poprawność kwalifikacji oraz ewidencja i rozliczanie kosztów - dostosowane było do specyfiki jednostki i nie budzi zastrzeżeń.

4. Zysk na działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 83 623,99 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 127 688,59 zł.
- ze straty na pozostałej działalności operacyjnej -44 064,60 zł.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej jest głównie spowodowana kosztami niedoborów inwentaryzacyjnych (26,84 tys. zł.), wartością netto zlikwidowanych środków trwałych (19,04 tys. zł.) oraz kosztami złomowania (10,87 tys. zł.). Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych wpłynęły głównie otrzymane odszkodowania od leasingodawcy (18,30 tys. zł.). Wynik na likwidacji środków trwałych stanowi kwotę -0,74 tys. zł. Pozostałe koszty i przychody operacyjne wykazane w rachunku zysków i strat powinny być niższe o 18,3 tys. zł, nie wpływa to jednak na wysokość wyniku finansowego Spółki.

5. Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 16 332,35 zł. i składał się:

- z zysku na działalności operacyjnej 83 623,99 zł.
- ze straty na działalności finansowej -67 291,64 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (67,32 tys. zł.). W prezentacji przychodów i kosztów finansowych Spółka zaprezentowała różnice kursowe dodatnie i ujemne jako przychody i koszty, nie dokonując ich kompensaty dla celów prezentacji. Różnica wysokości przychodów i kosztów finansowych stanowiłaby kwotę 7,71 tys. zł, jednak bez wpływu na wynik finansowy.

6. Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 14 119,35 zł i stanowi zysk brutto pomniejszony o bieżący podatek dochodowy w wysokości 8 334,00 zł. oraz skorygowany o zmianę aktywów na odroczony podatek dochodowy w kwocie 6 121,00 zł. Różnica pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania badana jednostka poprawnie wykazała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji Dodatkowej sprawozdania finansowego.

Kancelaria Biegłego Rewidenta „PROFIN” K. Szewczyk
siedziba: 49-304 Brzeg, Konopnickiej 114
biuro: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

Numer ewidencyjny na liście KBRB 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com

D. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca składnik sprawozdania finansowego, sporządzona została przez jednostkę poprawnie, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy o rachunkowości.

Obejmuje ona:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;
- dodatkowe informacje i objaśnienia wymienione w załączniku do ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem specyfiki badanej jednostki.

II. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności badanej jednostki za rok obrotowy 2010 opracowane zostało przez Zarząd badanej Spółki według wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe wyszczególnione w w/w sprawozdaniu, dotyczące badanego roku obrotowego, wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi sprawozdania finansowego jednostki.

E. CZĘŚĆ KOŃCOWA

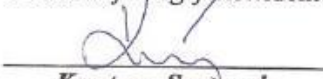
Niniejszy raport stanowi uzupełnienie do opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. badanej Spółki. Opinia ta stanowi odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 20 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:

- Badanej jednostki 3 egzemplarze,
- KBR "PROFIN" K. Szewczyk 1 egzemplarz.

w imieniu
**Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**
ul. Konopnickiej 114, 49-304 Brzeg
nr ewid. KIBR 3157

Kluczowy Biegły Rewident


Krystyna Szewczyk
Biegły rewident nr 9282

Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk
ul. Konopnickiej 114, 49-304 Brzeg
nr ewidencyjny KBRB 3157

Opole, dnia 09 lipca 2011 roku

ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Żąbkowicach Śląskich
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

20

5.4 Dane finansowe Emitenta za okres od 1.01.2011 r. do 30.09.2011r

ALDA S.A.
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 020660880 NIP8871762757

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 30-09-2011

jednostka obliczeniowa: PLN

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		2011	2010			2011	2010
A	Aktywa trwałe	73 262,33	88 971,40	A	Kapitał (fundusz) własny	349 761,29	91 306,29
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	688,35	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	50 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	688,35	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	126 296,29	27 186,94
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	51 047,33	66 068,05	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe	49 047,33	64 068,05	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	Zysk (strata) netto	123 465,00	14 119,35
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 545,92	5 262,38	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 311 846,88	2 114 692,83
d)	środki transportu	43 472,01	55 815,02	I	Rezerwy na zobowiązania		
e)	inne środki trwałe	2 029,40	2 990,65	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie	0,00		2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 000,00	2 000,00		– długoterminowa		
III	Należności długoterminowe				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe				– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe	500 000,00	27 809,19
2	Wartości niematerialne i prawne			I	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek	500 000,00	27 809,19
a)	w jednostkach powiązanych			a)	kredyty i pożyczki	500 000,00	
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		27 809,19
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 811 846,88	1 998 729,89
b)	w pozostałych jednostkach			1	Wobec jednostek powiązanych		286 066,40
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		286 066,40
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		286 066,40
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	2 811 846,88	1 712 663,49
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 215,00	22 215,00	a)	kredyty i pożyczki	876 382,97	431 151,39
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 215,00	22 215,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

B	Aktywa obrotowe	3 588 345,84	2 117 027,72	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 000 310,31	568 753,86
1	Zapasy	1 872 528,25	1 178 321,13		– do 12 miesięcy	1 000 310,31	568 753,86
1	Materiały	1 079 176,22	918 363,21		– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy	568 687,11	
3	Produkty gotowe	405 425,90	149 081,20	f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary	379 482,16	110 876,72	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	185 371,67	475 222,92
5	Zaliczki na dostawy	8 443,97		h)	z tytułu wynagrodzeń	167 314,73	215 200,05
II	Należności krótkoterminowe	1 644 471,69	909 691,23	i)	inne	15 780,09	22 335,27
1	Należności od jednostek powiązanych	505 879,94	237 987,91	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	505 879,94	237 987,91	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	88 153,75
	– do 12 miesięcy	505 879,94	237 987,91	1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	88 153,75
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	1 138 591,75	671 703,32		– krótkoterminowe	0,00	88 153,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 078 455,18	659 197,30				
	– do 12 miesięcy	1 078 455,18	659 197,30				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	45 741,71	10 652,09				
c)	inne	14 394,86	1 853,93				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Inwestycje krótkoterminowe	61 444,89	26 839,85				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 444,89	26 839,85				
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61 444,89	26 839,85				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 444,89	26 839,85				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 901,01	2 175,51				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	3 661 608,17	2 205 999,12		PASYWA razem (suma poz. A i B)	3 661 608,17	2 205 999,12

Sporządzono dnia 20.10.2011



Główna Księgowa

mgr Agnieszka Łógowa-Jurkowska

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)



Marek Fryc

PREZES ZARZĄDU

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy – wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)



 **ALDA S.A.**
ul. Melioracyjna 6
57-200 ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
REGON 020660880 NIP8871762757
(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01-01-2011 - 30-09-2011

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		30-09-2011	30-09-2010
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 932 763,68	5 045 561,93
	– od jednostek powiązanych	0,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 690 250,16	4 780 952,57
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	264 070,20	-56 067,12
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	98 251,10	99 163,50
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	880 192,22	221 512,98
B	Koszty działalności operacyjnej	6 734 164,78	5 054 145,21
I	Amortyzacja	16 359,07	28 290,75
II	Zużycie materiałów i energii	2 100 243,38	1 391 852,03
III	Usługi obce	711 388,72	556 774,67
IV	Podatki i opłaty, w tym:	44 457,50	14 605,90
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	2 544 509,61	2 354 916,19
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	500 724,44	463 738,65
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 402,37	47 788,05
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	730 079,69	196 178,97
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	198 598,90	-8 583,28
D	Pozostałe przychody operacyjne	44 359,13	28 824,66
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30 894,31	
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	13 464,82	28 824,66
E	Pozostałe koszty operacyjne	32 531,46	9 001,96
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	32 531,46	9 001,96
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	210 426,57	11 239,42
G	Przychody finansowe	32 141,30	49 567,10
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	5 165,22	14 403,60
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	26 976,08	35 163,50
H	Koszty finansowe	89 902,87	42 724,47
I	Odsetki, w tym:	83 721,49	42 724,47
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	6 181,38	
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	152 665,00	18 082,05
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	152 665,00	18 082,05
L	Podatek dochodowy	29 200,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	123 465,00	18 082,05

Sporządzono dnia 20.10.2011

Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku Spółka wypracowała 6.932.763,68 zł przychodów ze sprzedaży oraz osiągnęła 123.465,00 zł zysku netto. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 37,40% oraz dynamiczny wzrost osiągniętego zysku netto (o 682,80%). W okresie tym, dzięki skutecznej optymalizacji ponoszonych kosztów operacyjnych istotnie wzrosła także rentowność Spółki na poziomie operacyjnym (z 0,22% do 3,04%). Ponadto na osiągnięty wynik finansowy wpływ miało również zwiększenie wartości ponoszonych kosztów finansowych (o 95,96%), związanych głównie ze zwiększeniem wartości kapitałów obcych Spółki pozyskanych w postaci kredytów bankowych.

Na wzrost wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży istotny wpływ miało wprowadzenie do oferty asortymentowej Spółki nowych produktów (zarówno produktów z segmentu małego AGD, jak i nowej wersji stojaków choinkowych produkowanych w systemie Easyfix). Na wzrost wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży istotny wpływ miało również obserwowane zwiększenie popytu na produkty Emitenta ze strony dotychczasowych odbiorców, a także dalsze poszerzanie sieci odbiorców krajowych.

Informacje Zarządu na temat aktywności jaką podejmował w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Spółka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 r. kontynuowała dalszą rozbudowę własnej sieci sprzedaży, co w bezpośrednim stopniu przełożyło się na wzrost przychodów ze sprzedaży. Zarząd Spółki w okresie tym konsekwentnie prowadził negocjacje handlowe z potencjalnymi nowymi kontrahentami, co pozwoliło na powiększenie bazy krajowych odbiorców produktów Emitenta o 38 nowych kontrahentów. W okresie tym Zarząd Emitenta uczestniczył w zagranicznych targach handlowych (wystawa na targach we Frankfurcie, targach w Kijowie) mających na celu rozpoznanie możliwości oferowania produktów Emitenta na rynkach zagranicznych. Nawiązano również współpracę handlową z jednym odbiorcą z Austrii, wysyłając próbną partię produktów Spółki.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 r. Emitent kontynuował także dalsze rozszerzanie oferty asortymentowej poprzez wprowadzenie do sprzedaży nowych produktów (zarówno produkowanych przez Spółkę jak i pochodzących z importu). W okresie tym Spółka wprowadziła do sprzedaży m.in. nową wersję stojaków choinkowych wykonanych z tworzywa sztucznego z wypełnieniem krążkiem betonowym „EASYFIX JUNIOR”, uruchomiła montaż koszy pedałowych oraz nowych modeli czajników, a także rozpoczęła sprzedaż importowanych koszy pedałowych oraz wprowadziła do sprzedaży próbną partię czajników pochodzących z importu.

W okresie I-III kw. 2011 r. Zarząd Spółki podejmował działania mające na celu pozyskanie inwestorów zewnętrznych. Prowadzone przez Zarząd Emitenta działania pozwoliły na



pozyskanie inwestora finansowego – WDM Capital S.A., który w maju 2011 r. objął 15 nowych udziałów poprzednika prawnego Emitenta o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy.

W okresie I-III kw. 2011 r. Zarząd Spółki podejmował również przygotowania mające na celu pozyskanie dalszych środków z rynku kapitałowego i debiut Spółki w ASO na rynku NewConnect. Poczynione przez Emitenta przygotowania pozwoliły z sukcesem uplasować w listopadzie 2011 r. ofertę prywatną akcji serii C z której Spółka pozyskała ok. 550 tys. zł brutto.

6 Załączniki

6.1 Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

CODo	WR/23.11/40/2011	Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ	Strona 1 z 7
------	------------------	------------------------------	--------------

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Poznańska 16-20
53630 Wrocław

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 23.11.2011 godz. 09:39:13

Numer KRS: **0000390068**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:		27.06.2011	
Ostatni wpis	Numer wpisu	1	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.IX NS-REJ.KRS/7210/11/24	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020660880, NIP: 8871762757
3.Firma, pod którą spółka działa	"ALDA" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat ZĄBKOWICKI, gmina ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE, miejsc. ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
2.Adres	ul. MELIORACYJNA, nr 6, lok. ---, miejsc. ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE, kod 57-200, poczta ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

CODo WR/23.11/40/2011 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 2 z 7

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.06.2011 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IŁONĘ ROCZNIK W KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. ŚW. MIKOŁAJA 8-11, REP. A, NR 3999/2011
--	---	--

Rubryka 5		
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY	
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----	
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE	
5. Czy obligatorusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE	

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE W TRYBIE ART. 551 § 1 KSH SPÓŁKI "ALDA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z/S W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH (SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ) W SPÓŁKĘ "ALDA" SPÓŁKA AKCYJNA Z/S W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH (SPÓŁKĘ PRZEKSZTAŁCONĄ) UCHWAŁA NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI "ALDA" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 14.06.2011 R. ZAPROTOKOLOWANA PRZEZ NOTARIUSZA IŁONĘ ROCZNIK (REP. A NR 3995/2011).	
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	"ALDA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000297436
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	---

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1000000

CODo	WR/23.11/40/2011	Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ	Strona 3 z 7
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ		
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 000,00 ZŁ		
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----		
Podrubryka 1			
Informacja o wniesieniu aportu			
Brak wpisów			

Rubryka 9 - Emisja akcji			
1	1. Nazwa serii akcji	A	
	2. Liczba akcji w danej serii	563450	
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	WSZYSTKIE 563450 AKCJE UPRIWILEJOWANE W ZAKRESIE PRAWA GŁOSU - JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW.	
2	1. Nazwa serii akcji	B	
	2. Liczba akcji w danej serii	436550	
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	FRYC



CODo WR/23.11/40/2011 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 4 z 7

	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	59061802452
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAZIARZ
	2.Imiona	KAROL
	3.Numer PESEL/REGON	51042815619
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	5	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL



Rubryka 3 - Prokurenci		
Brak wpisów		

CODo WR/23.11/40/2011

Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ

Strona 5 z 7

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	22, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z GUMY I TWORZYW SZTUCZNYCH
	2	25, , PRODUKCJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MASZYN I URZĄDZEŃ
	3	27, , PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH
	4	28, , PRODUKCJA MASZYN I URZĄDZEŃ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	5	33, , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ
	6	38, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE ZBIERANIEM, PRZETWARZANIEM I UNIESZKODLIWIANIEM ODPADÓW; ODZYSK SUROWCÓW
	7	46, , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	8	47, , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	9	49, , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUROCIĄGOWY
	10	62, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	11	68, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
	12	70, , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	13	78, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZATRUDNIENIEM
	14	82, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁĄ DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCĄ PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4
Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności


CODo	WR/23.11/40/2011	Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ	Strona 6 z 7
------	------------------	------------------------------	--------------

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przedwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów



CODo	WR/23.11/40/2011	Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ	Strona 7 z 7
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym			
Brak wpisów			
Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym			
Brak wpisów			
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej			
Brak wpisów			

Wrocław, 23.11.2011 godz: 09:39:13

Podpis

STRUPIŃSKI MATEUSZ



CODo

WR/23.11/40/2011

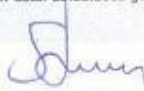
Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ

Nr z dziennika pism:

Oddział Centralnej
Informacji Krajowego
Rejestru Sądowego
ul. Poznańska 16-20
53630 Wrocław

Wrocław data: 23.11.2011 godz: 09:39:13

Podpis



ALDA SP. Z O.O.
ul. MELIORACYJNA 6
ZĄBKOWICE ŚL.
57-200 poczta ZĄBKOWICE ŚL.
POLSKA

6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.2.1 Jednolity aktualny tekst statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI ALDA SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi **"ALDA" Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skróconej firmy **"ALDA" S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki są Ząbkowice Śląskie.
4. Spółka może prowadzić działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
5. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 2.

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą **"ALDA" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Założycielem spółki są:
 - a) Marek Fryc,
 - b) Karol Maziarz,
 - c) MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
 - d) WDM Capital Spółka Akcyjna.

§ 3.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Produkcja pozostałych wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD: 22);
 - 2) Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z włączeniem maszyn i urządzeń (PKD: 25);
 - 3) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD: 27);
 - 4) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD: 28);
 - 5) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD: 33);
 - 6) Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (PKD: 38);
 - 7) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD: 46);
 - 8) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD: 47);

- 9) Transport lądowy oraz transport rurociagowy (PKD: 49);
 - 10) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD: 62);
 - 11) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD: 68);
 - 12) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD: 70);
 - 13) Działalność związana z zatrudnieniem (PKD: 78);
 - 14) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD: 82).
2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotów działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji – Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
 3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:
 - c) 563.450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A, o numerach od A 000 001 do A 563 450,
 - d) 436.550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 000 001 do B 436 550.
2. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych. Jednakże w interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 7.

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 8.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 9.

Zastawnik lub użytkownik akcji nie mogą wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

§ 10.

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

§ 11.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż „przeciw” i „wstrzymujących się”.

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 13

1. Zarząd składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, z tym zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostali w procesie zmiany formy prawnej Spółki na spółkę akcyjną.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu.
5. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki.
6. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 5, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
7. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie. Rezygnację uważa się za skutecznie dokonaną jeśli została wysłana listem poleconym na adres Spółki i adres

Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku niedokonania jego wyboru lub wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego, na adres każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 14.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo Członek Zarządu.
2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie.

§ 15.

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona przewodniczącego i zastępcę przewodniczącego.
3. W przypadku śmierci lub rezygnacji członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie i zmniejszenia się jej składu poniżej 5 członków, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać (dokooptować) nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu.
2. Regulamin Rady Nadzorczej określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 17.

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej Zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z żądaniem, o którym mowa wyżej, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

§ 18.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 4 poniżej, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i ust. 3 nie może dotyczyć spraw, dla których zgodnie z Kodeksem spółek handlowych tryb ten jest niedopuszczalny, a w szczególności powołania i odwołania członka Zarządu lub zawieszania członka Zarządu w czynnościach.

§ 19.

Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie odwołania członka Zarządu wymagają udziału w głosowaniu co najmniej czterech członków Rady Nadzorczej.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw wymienionych w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie należy:
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w lit. a) i b),
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów,
 - e) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - g) wybór biegłego rewidenta dla zbadania sprawozdania finansowego Spółki,
 - h) zatwierdzanie rocznych budżetów i planów rozwoju Spółki,
 - i) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach, gdy działania takie wykraczają poza normalną działalność gospodarczą Spółki,
 - j) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie,
 - k) wyrażanie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a członkami jej Zarządu,
 - l) w przypadku zmiany Statutu ustalenie jego jednolitego tekstu lub wprowadzenie innych zmian o charakterze redakcyjnym,
 - m) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

§ 21.

1. Walne Zgromadzenie może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione, w myśl przepisów Kodeksu spółek handlowych, do zwoływania walnych zgromadzeń, uznają to za wskazane.

4. Walne Zgromadzenie odbywa się w Ząbkowicach Śląskich, Dzierżoniowie, Sławkowie lub Wrocławiu.

§ 22.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, umorzenia akcji, emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji lub warrantów subskrypcyjnych, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki wymagają większości trzech czwartych głosów.
2. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze warunki kworum.

§ 23.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu straty,
- c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych,
- e) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach tego umorzenia,
- f) podejmowanie uchwał w zakresie zbywania i wydzierżawiania przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części oraz ustanawiania na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- g) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- h) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- i) tworzenie oraz likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy Spółki,
- j) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.

§ 24.

Kapitały i fundusze Spółki stanowią:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

§ 25.

1. Na pokrycie strat Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również inne środki w przypadkach gdy stanowią tak powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
2. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wskazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

§ 26.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy po przekształceniu kończy się 31.12.2011 r.

§ 27.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji, z chwilą wykreślenia z rejestru.
2. W trakcie likwidacji Spółka działa pod firmą z dodatkiem w „w likwidacji”.
3. Likwidatora powołuje Rada Nadzorcza.
4. Środki pozostałe po zaspokojeniu wierzycieli Spółki dzieli się między akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby i wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji.

§ 28.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.”

6.2.2 Jednolity tekst statutu Emitenta (uwzględniający zmiany wynikające z emisji akcji serii C)

Poniżej Emitent zamieszcza treść statutu Spółki obejmującą emisję akcji serii C. Spółka zastrzega, że na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego emisja akcji serii C nie została zarejestrowana w KRS, a aktualna treść statutu Spółki została przedstawiona w pkt 6.2.1 Dokumentu Informacyjnego.

**STATUT SPÓŁKI
ALDA SPÓŁKA AKCYJNA****§ 1.**

1. Firma Spółki brzmi **"ALDA" Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skróconej firmy **"ALDA" S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki są Ząbkowice Śląskie.
4. Spółka może prowadzić działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
5. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 2.

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą **"ALDA" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Założycielem spółki są:
 - a) Marek Fryc,
 - b) Karol Maziarz,

- c) MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- d) WDM Capital Spółka Akcyjna.

§ 3.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Produkcja pozostałych wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD: 22);
 - 2) Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z włączeniem maszyn i urządzeń (PKD: 25);
 - 3) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD: 27);
 - 4) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD: 28);
 - 5) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD: 33);
 - 6) Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (PKD: 38);
 - 7) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD: 46);
 - 8) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD: 47);
 - 9) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD: 49);
 - 10) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD: 62);
 - 11) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD: 68);
 - 12) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD: 70);
 - 13) Działalność związana z zatrudnieniem (PKD: 78);
 - 14) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD: 82).
2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotów działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji – Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 112.360,00 zł (sto dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) i dzieli się na 1.123.600 (jeden milion sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:
 - b) 563 450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A, o numerach od A 000 001 do A 563 450,
 - c) 436 550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 000 001 do B 436 550,
 - d) 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 000 001 do C 123 600.

2. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych. Jednakże w interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 7.

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 8.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 9.

Zastawnik lub użytkownik akcji nie mogą wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

§ 10.

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

§ 11.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż „przeciw” i „wstrzymujących się”.

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 13

1. Zarząd składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, z tym zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostali w procesie zmiany formy prawnej Spółki na spółkę akcyjną.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu.
5. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki.
6. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 5, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
7. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie. Rezygnację uważa się za skutecznie dokonaną jeśli została wysłana listem poleconym na adres Spółki i adres Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku niedokonania jego wyboru lub wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego, na adres każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 14.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo Członek Zarządu.
2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie.

§ 15.

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona przewodniczącego i zastępcę przewodniczącego.
3. W przypadku śmierci lub rezygnacji członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie i zmniejszenia się jej składu poniżej 5 członków, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać (dokooptować) nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu.

2. Regulamin Rady Nadzorczej określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 17.

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej Zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z żądaniem, o którym mowa wyżej, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

§ 18.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 4 poniżej, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i ust. 3 nie może dotyczyć spraw, dla których zgodnie z Kodeksem spółek handlowych tryb ten jest niedopuszczalny, a w szczególności powołania i odwołania członka Zarządu lub zawieszania członka Zarządu w czynnościach.

§ 19.

Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie odwołania członka Zarządu wymagają udziału w głosowaniu co najmniej czterech członków Rady Nadzorczej.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw wymienionych w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie należy:
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w lit. a) i b),
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów,
 - e) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - g) wybór biegłego rewidenta dla zbadania sprawozdania finansowego Spółki,

- h) zatwierdzanie rocznych budżetów i planów rozwoju Spółki,
- i) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach, gdy działania takie wykraczają poza normalną działalność gospodarczą Spółki,
- j) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie,
- k) wyrażanie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a członkami jej Zarządu,
- l) w przypadku zmiany Statutu ustalenie jego jednolitego tekstu lub wprowadzenie innych zmian o charakterze redakcyjnym,
- m) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

§ 21.

- 1. Walne Zgromadzenie może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.
- 3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione, w myśl przepisów Kodeksu spółek handlowych, do zwoływania walnych zgromadzeń, uznają to za wskazane.
- 4. Walne Zgromadzenie odbywa się w Ząbkowicach Śląskich, Dzierżoniowie, Sławkowie lub Wrocławiu.

§ 22.

- 1. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, umorzenia akcji, emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji lub warrantów subskrypcyjnych, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki wymagają większości trzech czwartych głosów.
- 2. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze warunki kworum.

§ 23.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu straty,
- c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych,
- e) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach tego umorzenia,

- f) podejmowanie uchwał w zakresie zbywania i wydzierżawiania przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części oraz ustanawiania na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- g) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- h) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- i) tworzenie oraz likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy Spółki,
- j) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.

§ 24.

Kapitały i fundusze Spółki stanowią:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

§ 25.

- 3. Na pokrycie strat Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również inne środki w przypadkach gdy stanowią tak powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
- 4. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wskazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

§ 26.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy po przekształceniu kończy się 31.12.2011 r.

§ 27.

- 1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji, z chwilą wykreślenia z rejestru.
- 2. W trakcie likwidacji Spółka działa pod firmą z dodatkiem w „w likwidacji”.
- 3. Likwidatora powołuje Rada Nadzorcza.
- 4. Środki pozostałe po zaspokojeniu wierzycieli Spółki dzieli się między akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby i wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji.

§ 28.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.”

6.2.3 Uchwały Walnego Zgromadzenia ALDA S.A. w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowane przez sąd

Uchwała numer 5 NWZ z dnia 26 października 2011 roku

UCHWAŁA NR 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
"ALDA" Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
z dnia 26 października 2011 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu, udzielenia upoważnienia dla Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu.

Działając na podstawie przepisów art. 430 § 1 i 5, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 i art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 12.360,00 zł (dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) tj. do kwoty nie wyższej niż 112.360,00 zł (sto dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) poprzez emisję nie więcej niż 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Akcje serii C objęte zostaną zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
3. Akcje serii C zostaną pokryte wkładem pieniężnym wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia 1 stycznia 2011 r.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C oraz do podjęcia działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do zawarcia umów o objęcie akcji serii C.
6. Umowy o objęcie akcji serii C zostaną zawarte w terminie do dnia 31.03.2012 roku.
7. Akcje nowej emisji serii C nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami).
8. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego.

§ 2.**OPINIA****Zarządu ALDA S.A.****w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy
w związku z emisją akcji serii C
oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C**

Zarząd „ALDA” S.A. (dalej: „Spółka”) niniejszym rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii C.

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C następuje w interesie Spółki i jest uzasadnione koniecznością szybkiego pozyskania środków niezbędnych do finansowania rozwoju ALDA S.A. w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

Kierując ofertę objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej do wybranych podmiotów Zarząd Spółki będzie miał ponadto możliwość prowadzenia negocjacji bezpośrednio z potencjalnymi Akcjonariuszami Spółki, przez co może zwiększyć krąg inwestorów instytucjonalnych zainteresowanych dalszym rozwojem Spółki i wzrostem jej wartości.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu, podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 123.600 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, w ramach subskrypcji prywatnej.

Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona przez Zarząd zgodnie z upoważnieniem udzielonym Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przy uwzględnieniu wartości Spółki, jej wyników finansowych oraz zapotrzebowania Spółki na kapitał.

§ 3.**Wyłączenie prawa poboru**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu „ALDA” Spółka Akcyjna zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru i wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom „ALDA” Spółka Akcyjna.

§ 4.**Zmiana statutu i upoważnienie dla Rady Nadzorczej
do uchwalenia jednolitego tekstu statutu Spółki**

1. Zmienia się treść statutu Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 statutu w dotychczasowym brzmieniu:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1 000 000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a) 563 450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A, o numerach od A 000 001 do A 563 450,

b) 436 550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 000 001 do B 436 550.

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 112.360,00 zł (sto dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt) i dzieli się na nie więcej niż 1.123.600 (jeden milion sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

a) 563 450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A, o numerach od A 000 001 do A 563 450,

b) 436 550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 000 001 do B 436 550,

c) nie więcej niż 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 000 001 do nie więcej niż C 123 600.

2. Udziela się Radzie Nadzorczej Spółki upoważnienia do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.

§ 5.

Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

6.3 Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 15 Definicje i objaśnienia

Akcje serii A	563.450 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii B	436.550 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	123.600 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
PDA serii C	123.600 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A
Autoryzowany Doradca	WDM Autoryzowany Doradca Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii B, C oraz PDA serii C, sporządzony na potrzeby wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	ALDA S.A. z siedzibą w Żąbkowicach Śląskich
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ALDA S.A.
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
Organizator ASO, Organizator	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Alternatywnego Systemu Obrotu	
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. nr 33, poz. 289)
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki ALDA S.A. z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	ALDA S.A. z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2007 r. Nr 168 poz. 1186 ze zm.)
Ustawa o funduszach inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2004 r., Nr 146, poz. 1546 z późn. zmianami)
Ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. 2005 r., Nr 183, poz. 1537 z późn. zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zmianami)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 51, poz. 307, z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 101, poz. 649 z późn. zmianami)
Ustawa o podatku	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z

od spadków i darowizn	2009 roku, Nr 93, poz. 768 z późn. zmianami)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami)
VAT	Podatek od towarów i usług.
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate – średnia stopa procentowa funkcjonująca na polskim rynku bankowym oznaczająca stopę procentową po jakiej banki udzielają pożyczek na pieniężnym rynku bankowym. Funkcjonuje w Polsce od kwietnia 1991 r., od marca 1993r., WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna kwotowań największych uczestników rynku pieniężnego Publikowany jest w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okresy: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M).
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki ALDA S.A. z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki ALDA S.A. z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)