

**RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU
od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014
roku**

**ALFA STAR spółka akcyjna
z siedzibą w Radomiu**



Raport za II kwartał 2014 roku został przygotowany zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

Data opublikowania raportu kwartalnego

12 sierpnia 2014 roku





SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU ALFA STAR S.A.	3
WSTĘP	4
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI ALFA STAR S.A.	5
PODSTAWOWE INFORMACJE O Spółce	5
(a) Dane przedsiębiorstwa	5
(b) Organy	5
(c) przedmiot działalności	6
INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	7
ZASOBY LUDZKIE	7
AKTYWNOŚĆ W ZAKRESIE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI	7
CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH NIEPOWODZEŃ I DOKONAŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	8
ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI PO 31 MARCA 2014 R.	8
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	9
STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	9
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I Q 2014 R.	9
INFROMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
BILANS	10
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13



LIST PREZESA ZARZĄDU ALFA STAR S.A

Szanowni Państwo,

działając jako Prezes Zarządu, po raz kolejny przedstawiam Państwu raport okresowy Alfa Star za II kwartał 2014 roku. Ponieważ Spółka kontynuuje i rozwija działalność touroperatora, korzystając z okazji chciałbym Państwu przedstawić szczegóły przedmiotowego rozwoju oraz aktualną kondycję operacyjną i finansową Spółki.

Alfa Star będąc obecna w aktualnej formie na rynku NewConnect od kilku miesięcy, podejmuje czynności mające przybliżyć ją do celu jakim jest debiut na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka stopniowo dostosowuje swój model korporacyjny i organizacyjny do wymogów funkcjonowania na rynku publicznym, czego efektem są podjęte przez akcjonariuszy, na wniosek Zarządu, w dniu 11 sierpnia 2014 r. uchwały w przedmiocie scalenia akcji spółki oraz upoważniające Zarząd do ubiegania się o dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Jednocześnie Alfa Star intensywnie rozwija działalność w branży, w której zajmuje pozycję jednego z liderów na rynku krajowym. Drugi kwartał 2014 r., jak również okres do dnia sporządzenia niniejszego raportu utwierdził nas w przekonaniu, iż działania Zarządu Spółki podążają w dobrym kierunku. Wyraz temu daje istotny wzrost zainteresowania naszą ofertą. Spółka postrzegana jest jako wiarygodny i atrakcyjny partner. Klienci doceniają nasze wieloletnie doświadczenie, które jest efektywnie wykorzystywane by spełnić ich, rosnące z roku na rok, oczekiwania i by zapewnić usługi najwyższej jakości, gwarantujące niezapomniany wypoczynek. W tym celu Alfa Star rozbudowała swoją ofertę turystyczną o nowe destynacje, które spotkały się z dużym zainteresowaniem i bardzo pozytywnym odbiorem przez klientów. W obecnym sezonie planowane są nowe kampanie marketingowe, zwiększające rozpoznawalność marki, jak również inwestycje, które w dłuższym okresie czasu mogą przyczynić się do znacznego wzrostu konkurencyjności Spółki na rynku branży turystycznej. .

Zapraszam zatem do zapoznania się z raportem okresowym oraz zachęcam do obserwacji działalności Spółki w najbliższym okresie czasu.

Z poważaniem
Sylwester Strzylak- Prezes Zarządu



WSTĘP

Niniejszy raport okresowy, sporządzony i opublikowany zgodnie z wymogami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wydany zostaje w szczególnych warunkach, w związku ze zdarzeniami mającymi miejsce w okresie I kwartału 2014 r.

Po realizacji połączenia Spółki (wówczas Dobra Nasza S.A.) ze spółką Alfa Star S.A. oraz zmianie nazwy Spółki na Alfa Star S.A. w dniu 27 marca 2014 r., nowym przeważającym elementem działalności Spółki stały się usługi touroperatorów. Tym samym Spółka zaistniała w branży touroperatorów, wykorzystując przedsiębiorstwo wiodącego krajowego biura podróży Alfa Star S.A. W całym drugim kwartale 2014 r. Spółka funkcjonowała w oparciu o zasoby kapitałowe, *know how*, pracowników oraz markę Alfa Star, świadcząc usługi dla około 100.000 osób.

Biorąc pod uwagę fakt, iż przedmiotowe połączenie nastąpiło w końcowych dniach I kwartału 2014 r., mając jednak na uwadze potrzebę uzyskania pełnej transparentności, niniejszy raport okresowy zawierać będzie wymagane dane finansowe Spółki za II kwartał 2014 r. właściwe dla Spółki przed dokonaniem połączenia, z uwzględnieniem danych porównawczych spółki za analogiczny okres zeszłego roku. Taki zabieg pozwoli w sposób przejrzysty ocenić aktualną sytuację finansową Spółki, a co za tym idzie, da akcjonariuszom niezbędną wiedzę na temat aktualnej kondycji Spółki.

W niniejszym raporcie, w pełni zaprezentowany zostanie nowy, wiodący profil biznesowy jakim jest działalność touroperatorów.



INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI ALFA STAR S.A.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

(A) DANE PRZEDSIĘBIORSTWA

Pełna nazwa:	Alfa Star Spółka Akcyjna
Siedziba:	Radom
Adres:	ul. Warszawska 126, 26-600 Radom
Telefon:	48 384 55 00
Adres poczty elektronicznej:	alfastar@alfastar.pl
Adres strony internetowej:	www.alfastar.pl
Przedmiot działalności:	Działalność touroperatorów i pośredników turystycznych
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy:	Kapitał zakładowy Emitenta: 33.123.677,20 PLN. Liczba wszystkich akcji: 331 236 772. Wartość nominalna akcji: 0,10 PLN. Seria A - 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela, Seria B - 350 000 akcji zwykłych na okaziciela, Seria C - 200 000 akcji zwykłych na okaziciela, Seria D - 35 000 akcji zwykłych na okaziciela, Seria E - 425 454 akcji zwykłych na okaziciela. Seria F - 5 989 546 akcji zwykłych na okaziciela. Seria G - 323 236 772 akcji zwykłych na okaziciela
KRS:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000365239
REGON:	142620741
NIP:	521-358-28-79
Czas na jaki została utworzona spółka:	Nieoznaczony

(B) ORGANY

ZARZĄD

Na dzień 1 kwietnia 2014 roku w skład Zarządu spółki wchodziły następujące osoby:

- Pan Sylwester Strzylak – Prezes Zarządu;
- Pani Izabela Strzylak – Wiceprezes Zarządu;
- Pani Joanna Strzylak – Członek Zarządu.

Na dzień 30 czerwca w skład Zarządu spółki wchodziły następujące osoby:

- Pan Sylwester Strzylak – Prezes Zarządu;
- Pani Izabela Strzylak – Wiceprezes Zarządu;



- Pani Joanna Strzylak – Członek Zarządu;
- Pani Małgorzata Strzylak – Członek Zarządu.

Pani Małgorzata Strzylak została powołana na stanowisko członka Zarządu w dniu 9 kwietnia 2014 r. W dniu publikacji niniejszego raportu, w składzie Zarządu spółki nie zaszły żadne zmiany.

RADA NADZORCZA

Na dzień 1 kwietnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Pani Barbara Balcerek-Pogoda – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Pan Kamil Wawruch – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Artur Altman – Członek Rady Nadzorczej.
- Pani Aneta Piwowarczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Eryk Smulewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu publikacji niniejszego raportu, w składzie Rady Nadzorczej spółki nie zaszły żadne zmiany.

(C) PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Od dnia połączenia spółki ze spółką Alfa Star S.A. w dniu 27 marca 2014 r. spółka prowadzi działalność touroperatorów, pośredników oraz organizatorów turystyki. Alfa Star S.A. jest obecnie jednym z siedmiu największych touroperatorów działających na polskim rynku. Od 1995 roku organizuje wyjazdy charterowe do najdalszych zakątków świata, takich jak: Egipt, Turcja, Sycylia, Portugalia, Tunezja, Gran Canaria, Turcja, Hiszpania, Rodos, Kos, Kreta, Portugalia, Fuerteventura, Bułgaria, Korfu, Maroko, Tajlandia, Izrael.

W swojej ofercie Alfa Star S.A. ma ponad 700 hoteli, począwszy od trzygwiazdkowych, po hotele ekskluzywne, oferujące najwyższy światowy standard. Umożliwia również swoim klientom zakup wycieczek objazdowych oraz fakultatywnych. Spółka oferuje loty czarterowe z 11 lotnisk w Polsce: Bydgoszczy, Gdańska, Katowic, Krakowa, Łodzi, Poznania, Rzeszowa, Szczecina, Warszawy, Lublina i Wrocławia.

Jako organizator turystyki, Alfa Star S.A. odpowiada za realizację oraz rozliczenie usług, tworzenie programów, zawieranie umów z liniami lotniczymi, dobór i kontraktowanie hoteli za granicą oraz ubezpieczenie uczestników od następstw nieszczęśliwych wypadków oraz kosztów leczenia. Emitent jest również odpowiedzialny za zapewnienie turystom, przebywającym poza granicami Polski, następujących usług: transferów hotel – lotnisko – lotnisko - hotel, opieki pilotów, opieki rezydentów, opieki medycznej oraz sprzedaży wycieczek fakultatywnych. Usługi są świadczone na podstawie umów zawieranych z zagranicznymi kontrahentami.

Zgodnie z Ustawą o Usługach Turystycznych z dnia 29 sierpnia 1997, Alfa Star jest koncesjonowanym tourooperatorem, działającym w oparciu o gwarancję ubezpieczeniową, opiewającą na kwotę 24.600.000,00 złotych. Jest to jedno z najwyższych zabezpieczeń organizatorów turystyki, działających na polskim rynku. Gwarancja wystawiona przez Europäische Reiseversicherung AG obowiązuje obecnie do 16 września 2014 roku i ma za zadanie przede wszystkim zabezpieczyć interesy klientów na wypadek, gdyby touroperator nie mógł zapewnić im powrotu do kraju oraz pokryć zwrot wpłat wniesionych przez klientów, w przypadku niewykonania przez organizatora zobowiązań wynikających z zawartej umowy. Firma posiada zezwolenie na prowadzenie działalności turystycznej i widnieje pod numerem 2579, w Centralnej Ewidencji Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych, w rejestrze prowadzonym przez Ministerstwo Sportu i Rekreacji Rzeczypospolitej Polskiej. Alfa Star S.A. dysponuje także zaświadczeniem o wpisie do Rejestru Organizatorów i



Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego, pod numerem 211. Ponadto spółka jest członkiem Polskiej Izby Turystyki oraz członkiem i założycielem Polskiego Związku Organizatorów Turystyki.

Alfa Star S.A. prowadzi sprzedaż produktów i usług na rynku krajowym. Jego eksploatacja przez Spółkę odbywa się głównie poprzez wykorzystanie tradycyjnej sieci sprzedaży, czyli własnych biur obsługi klienta i biur agencyjnych, jak również poprzez sprzedaż on-line. W chwili obecnej Alfa Star S.A. posiada 2.500 biur agencyjnych, jak również własną sieć biur obsługi klienta, stanowiących podstawowy kanał sprzedaży. Spółka rozwinęła również sprzedaż za pomocą kanału internetowego, stanowiącego perspektywiczne uzupełnienie tradycyjnych kanałów dystrybucji.

INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Alfa Star S.A. na podstawie art. 69 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. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Sylwester Strzylak	150.060.615	45,30 %	150.060.615	45,30%
Izabela Strzylak	150.060.615	45,30%	150.060.615	45,30%
Radosław Piesiewicz i podmioty działające w porozumieniu i kontrolowane przez Radosława Piesiewicza, w tym:	15.576.950	4,70%	15.576.950	4,70%
Radosław Piesiewicz	10.638.275	3,21%	10.638.275	3,21%
Agnieszka Piesiewicz	4.428.939	1,33%	4.428.939	1,33%
Passa Invest sp. z o.o.	509.736	0,16%	509.736	0,16%
Pozostali	15.538.592	4,70%	15.538.592	4,70%
SUMA	331.236.772	100%	331.236.772	100%

Źródło: Spółka

ZASOBY LUDZKIE

W okresie do dnia 1 kwietnia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. Spółka zatrudniała i zatrudnia na dzień sporządzenia niniejszego raportu 59 (pięćdziesiąt dziewięć) osób na pełny etat na podstawie umowy o pracę. Pozostałe usługi świadczone były i są na rzecz Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

AKTYWNOŚĆ W ZAKRESIE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

W planach rozwoju Spółki jednym z założeń strategicznych jest zwiększenie konkurencyjności oferty. Dlatego na poziomie działalności touroperatora, Alfa Star S.A. zamierza poszerzyć ofertę o nowe destynacje. Wprowadzając



atrakcyjne kierunki europejskie oraz zwiększając poziom konkurencyjności kierunków istniejących, spółka planuje pozyskać nowych klientów oraz zapewnić sobie dalszy, dynamiczny rozwój. W najbliższym czasie działania prowadzone przez Alfa Star S.A. będą zmierzały do zapewnienia jeszcze większej rozpoznawalności marki na rynku. W połączeniu z prowadzonym rozwojem nowych destynacji urlopowych oraz innowacyjnymi projektami, spółka zamierza osiągnąć kapitalizację umożliwiającą dopuszczenie akcji do obrotu na rynku głównym GPW. Celem Alfa Star S.A. jest osiągnięcie wysokiej pozycji w pierwszej trójce największych polskich touroperatorów, zarówno pod względem wielkości przychodu, dochodu, jak również rozpoznawalności i co najważniejsze wiarygodności. Obecnie Biuro podróży, działające pod firmą Alfa Star S.A. jest jednym z największych touroperatorów na polskim rynku turystycznym. Dzięki swojemu doświadczeniu oraz profesjonalizmowi zyskało miano sprawdzonej, cenionej i rozpoznawalnej marki oraz zaufanie klientów. To połączenie, zapewnia spółce stabilną sytuację na rynku oraz szerokie możliwości rozwoju w przyszłości.

CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH NIEPOWODZEŃ I DOKONAŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

Działając na konkurencyjnym rynku turystycznym, zarząd Alfa Star SA dba o stały rozwój oferty, która musi odpowiadać aktualnej sytuacji na rynku. W tym celu spółka stale rozbudowuje swoje portfolio, wprowadzając kolejne propozycje odpowiadające zapotrzebowaniu turystów. Choć kierunkiem numer jeden wśród klientów spółki nadal pozostaje Egipt, w jej ofercie pojawiły się również nowe destynacje takie jak: Grecja, Sycylia, Portugalia, Hiszpania, Wyspy Kanaryjskie, Indie, Tajlandia, Japonia i Meksyk. Firma planuje dalszy rozwój wyjazdów europejskich, jak również uatrakcyjnienie propozycji w obrębie obecnych kierunków. Celem prowadzonych działań jest zwiększenie konkurencyjności oferty oraz pozyskanie nowych klientów.

W mijającym kwartale na wyniki Spółki determinował okres przedurlopowy w Polsce. Pomimo, że drugim kwartale 2014 r. Spółka zanotowała wzrost sprzedaży jak również wzrost ilości klientów, Zarząd przewiduje, biorąc pod uwagę specyfikę branży, iż wyniki odzwierciedlające sytuację ekonomiczną i kondycję Spółki odzwierciedlą dane za miesiące lipiec i sierpień br., które według wstępnych danych i prognoz znacznie przewyższają wyniki za rok ubiegły. Biorąc pod uwagę trudności, które spotkały branżę w roku 2013, tj. zamachy terrorystyczne, które wymierzone były przede wszystkim w Egipcjan, ale które dotknęły także turystów, czy decyzja Ministerstwa Spraw Zagranicznych, które wprowadziło trzeci stopień zagrożenia dla osób podróżujących do Egiptu, należy odnotować, iż w bieżącym roku, w szczególności w drugim kwartale 2014 r. sytuacja uległa znaczącej poprawie, co znalazło potwierdzenie w zainteresowaniu oferta Spółki. Powyższe związane jest również z wprowadzeniem nowych kierunków wypoczynku, które cieszą się dużym zainteresowaniem, zapewniając tym samym dalszy rozwój Spółki.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI PO 30 CZERWCA 2014 R.

W dniu 11 sierpnia 2014 r., po złożeniu odpowiednich wniosków przez Zarząd, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały mające na celu przygotowanie Spółki do wejścia na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. uchwały w przedmiocie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii B, C, D oraz części akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, zmianie reguł prowadzonej rachunkowości, dostosowując reguły prowadzonej rachunkowości do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które będą stosowane począwszy od sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę mającą na celu scalenie wszystkich akcji spółki w stosunku 20:1, w ten sposób, że wartość akcji zwiększy się z 0,10 zł. do 2,00 zł. za akcje poprzez połączenie każdych 20 akcji Spółki. Przedmiotowy zabieg ma na celu ograniczenie ryzyka kursowego akcji Spółki, jak również stanowi odpowiedź organów Giełdy Papierów Wartościowych na politykę



w zakresie występowania tzw. „spółek groszowych”, których akcji o niskiej wartości nominalnej nie sprzyjają obiektywnym i ograniczonym wahaniom kursu.

W powyższym zakresie Spółka zamierza dostosować kapitał zakładowy do celu realizacji scalenia poprzez skup i umorzenie 32 akcji Spółki bez wynagrodzenia, by zapobiec konieczności przeprowadzania procedury konwokacyjnej, której koszt byłby niewspółmiernie wysoki do zamierzonego celu. W przedmiotowym zakresie Zarząd uwzględnił interes Spółki jak i samych akcjonariuszy.

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, z uwagi na przedmiot prowadzonej działalności Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II Q 2014 R.

Zważywszy na fakt, iż Spółka w dniu 27 marca 2014 r. dokonała przejęcia spółki pod firmą Alfa Star S.A., niniejszy raport okresowy prezentował będzie wyniki finansowe Spółki w okresie od dnia otwarcia ksiąg rachunkowych po połączeniu, tj. od 27 marca 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. wraz z danymi finansowymi Spółki przejętej Alfa Star S.A. za II kw. 2013 r. celem ukazania w sposób możliwie pełny zachodzących zmian w danych finansowych. Ponieważ w II kw. 2013 Spółka (wówczas Dobra Nasza S.A.) nie prowadziła czynnej działalności gospodarczej, dla wskazania różnic w

INFROMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W danych finansowych Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.



Zasady wyceny aktywów i pasywów:

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że:

- Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe o wartości niższej niż 3 500 zł zaliczane są do środków trwałych z tym, że są w całości jednorazowo amortyzowane.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty 3 500 zł odpisuje się jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Amortyzacja jest dokonywana metoda liniowa. Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne określone w przepisach podatkowych.
- 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.
- Udziały w innych jednostkach, oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.
- Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez pomniejszenie ich o odpis aktualizacyjny do wysokości nie pokrytej gwarancja lub innym zabezpieczeniem.
- Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.
- Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.
- Kapitały wycenia się według wartości nominalnej.
- Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Jednocześnie spółka informuje, iż w dniu 11 sierpnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alfa Star S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie przejścia z zasad rachunkowości regulowanych ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Zgodnie z ww. uchwałą, spółka sporządzi pierwsze sprawozdanie finansowe zgodnie ze standardami uznawanymi w skali międzynarodowej za rok obrotowy 2014, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 r.

BILANS

Bilans Spółki za okres od 27 marca 2014 r. (dzień otwarcia ksiąg rachunkowych) do 30 czerwca 2014 r.



AKTYWA	Stan na dzień 27.03.2014	Stan na dzień 30.06.2014
A. Aktywa trwałe	42 104 346,37 zł	41 899 216,43 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	31 324 716,99 zł	31 267 345,13 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	31 324 716,99 zł	31 267 345,13 zł
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 675 757,16 zł	10 527 999,08 zł
1. Środki trwałe	10 671 555,06 zł	10 527 999,08 zł
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	462 770,00 zł	462 770,00 zł
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 037 972,50 zł	8 963 580,12 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	451 957,31 zł	431 705,60 zł
d) środki transportu	349 364,27 zł	309 615,82 zł
e) inne środki trwałe	369 490,98 zł	360 327,54 zł
2. Środki trwałe w budowie	4 202,10 zł	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 872,22 zł	103 872,22 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 872,22 zł	103 872,22 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	11 715 118,12 zł	25 262 083,47 zł
I. Zapasy	3 667 468,31 zł	8 520 910,51 zł
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	3 667 468,31 zł	8 520 910,51 zł



II. Należności krótkoterminowe	5 058 286,02 zł	11 143 800,50 zł
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	5 058 286,02 zł	11 143 800,50 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 173 133,77 zł	1 505 679,78 zł
- do 12 miesięcy	1 173 133,77 zł	1 505 679,78 zł
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	574 698,78 zł	807 638,04 zł
c) inne	3 310 453,47 zł	8 830 482,68 zł
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 336 992,38 zł	4 360 637,48 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 336 992,38 zł	4 360 637,48 zł
a) w jednostkach powiązanych		30 000,00 zł
- udziały lub akcje		30 000,00 zł
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	130 000,00 zł	130 000,00 zł
- udziały lub akcje	130 000,00 zł	130 000,00 zł
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 206 992,38 zł	4 200 637,48 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 268 155,51 zł	2 247 037,78 zł
- inne środki pieniężne	938 836,87 zł	1 953 599,70 zł
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	652 371,41 zł	1 236 734,98 zł

AKTYWA RAZEM	53 819 464,49 zł	67 161 299,90 zł
---------------------	-------------------------	-------------------------

PASYWA	Stan na dzień 27.03.2014	Stan na dzień 30.06.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	31 040 076,70 zł	31 729 342,00 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 295 881,40 zł	33 123 677,20 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 028 723,00 zł	
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27 116 073,24 zł	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16 774,18 zł	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 472 284,36 zł	-1 455 510,18 zł
VIII. Zysk (strata) netto	54 909,24 zł	61 174,98 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 779 387,79 zł	35 431 957,90 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	1 191 502,00 zł	1 191 502,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 191 502,00 zł	1 191 502,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00 zł	0,00 zł
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	142 322,93 zł	39 890,76 zł
1. Wobec jednostek powiązanych		



2. Wobec pozostałych jednostek	142 322,93 zł	39 890,76 zł
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne	142 322,93 zł	39 890,76 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 094 284,20 zł	32 559 981,20 zł
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	20 013 222,56 zł	32 478 919,56 zł
a) kredyty i pożyczki	6 091 851,19 zł	1 533 322,69 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	207 041,34 zł	269 725,06 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 900 106,46 zł	1 798 735,79 zł
- do 12 miesięcy	1 900 106,46 zł	1 798 735,79 zł
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	10 869 306,38	28 476 927,87
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	259 477,19 zł	181 396,46 zł
h) z tytułu wynagrodzeń	142 147,93 zł	152 356,12 zł
i) inne	543 292,07 zł	66 455,57 zł
	81 061,64 zł	81 061,64 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 351 278,66 zł	1 640 583,94 zł
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 351 278,66 zł	1 640 583,94 zł
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 351 278,66 zł	1 640 583,94 zł
P A S Y W A R A Z E M	53 819 464,49 zł	67 161 299,90 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Spółki za okres od 27 marca 2014 r. (dzień otwarcia ksiąg rachunkowych) do 30 czerwca 2014 r.

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	140 458,05 zł	75 524,98 zł
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	140 458,05 zł	75 524,98 zł
L. Podatek dochodowy	51 977,00 zł	14 350,00 zł
I. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
II. Rezerwa na podatek dochodowy	51 977,00 zł	14 350,00 zł
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	88 481,05 zł	61 174,98 zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za okres od 27 marca 2014 r. (dzień otwarcia ksiąg rachunkowych) do 30 czerwca 2014 r.



	Wyszczególnienie	27.03.2014	30.06.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	140 458,05	75 524,98
II.	Korekty razem	1 321 238,84	6 642 047,27
1.	Amortyzacja	200 719,61	170 998,90
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	30 006,42	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		6 280,32
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 539 222,91	-4 853 442,20
7.	Zmiana stanu należności	-533 905,84	-6 085 514,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 413 414,59	17 108 666,44
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	711 226,97	295 058,29
10.	Inne korekty	39 000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 461 696,89	6 717 572,25
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	761,65	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	761,65	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-761,65	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00



1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	119 906,44	4 723 927,15
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek	119 606,44	4 558 528,50
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33 053,81	40 730,88
8.	Odsetki	65 615,55	124 667,77
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-119 906,44	-4 723 927,15
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 341 028,80	1 993 645,10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 341 028,80	1 993 645,10
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	865 963,58	2 206 992,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 206 992,38	4 200 637,48
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Radom, dnia 12 sierpnia 2014 r.

Sylwester Strzyłak
Prezes Zarządu Alfa Star S.A.