

**RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU
od 1 września 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku**

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



Raport za III 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

13 lutego 2015 roku





SPIS TREŚCI

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI ALFA STAR S.A.	3
PODSTAWOWE INFORMACJE O Spółce	3
(a) Dane przedsiębiorstwa	3
(b) Organy	3
(c) przedmiot działalności	4
INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	5
ZASOBY LUDZKIE	5
AKTYWNOŚĆ W ZAKRESIE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI	6
CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH NIEPOWODZEŃ I DOKONAŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	7
ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI PO 31 GRUDNIA 2014 R.	7
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	7
STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	7
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV Q 2014 R.	8
INFROMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	8
BILANS	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	12



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 września 2014 roku w skład Zarządu spółki wchodziły następujące osoby:

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



W dniu 31 grudnia 2014 r. oraz w dniu publikacji niniejszego raportu, skład Zarządu wygląda następująco:

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

Pani Joanna Strzylak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 31 grudnia 2014 r.

RADA NADZORCZA

Na dzień 1 września 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w dacie sporządzenia niniejszego raportu 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 Marcin Ernest Kaczmarkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 października 2014 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z powodów osobistych złożył Pan Eryk Smulewicz. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 20 listopada 2014 r. powołało Pana Marcina Ernesta Kaczmarkiewicza do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

(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, poczynając 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 touroperatorem, działającym w oparciu o gwarancję ubezpieczeniową, opiewającą na kwotę 19.400.000,00 złotych. Jest to jedno z najwyższych zabezpieczeń organizatorów turystyki, działających na polskim rynku. Gwarancja wystawiona przez Europäische Reiseversicherung AG Oddział w Polsce obowiązuje obecnie do 16 stycznia 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. Spółka uzyska również nową gwarancję na cały przyszły rok, tak by pokrył się on z rokiem obrotowym spółki, co ułatwi ujęcie tego faktu w nowych metodach sprawozdawczości rachunkowej, które będą stosowane od następnego roku. 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.) oraz na podstawie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2014 r. poz. 94 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	125.000.000	37,74 %	125.000.000	37,74%
Izabela Strzylak	125.000.000	37,74%	125.000.000	37,74%
Pozostali	81.236.772	24,52%	81.236.772	24,52%
SUMA	331.236. 772	100%	331.236.772	100%

Źródło: Spółka

ZASOBY LUDZKIE

W okresie do dnia 1 września 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka zatrudniała i zatrudnia na dzień sporządzenia niniejszego raportu 50 (pięćdziesiąt) 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.

W dniu 10 grudnia 2014 r. Spółka wraz ze znaczącymi akcjonariuszami większościowymi zawarła list intencyjny z przedstawicielem Travco Group, Panem Hamedem El Chiaty. Przedmiotem listu intencyjnego jest określenie zasad wzajemnej współpracy Alfa Star S.A. oraz Travco Group, dofinansowania Alfa Star S.A. przez Travco Group, jak również nabycia pakietu akcji Alfa Star S.A., stanowiącego 30% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Strony wyraziły zamiar, by Travco Group został wyłącznym agentem Alfa Star S.A. obsługującym Spółkę i jej klientów na terenie Egiptu, Jordanii, Omanu i Zjednoczonych Emiratów Arabskich, dzięki czemu Alfa Star S.A. uzyska na wyłączność dostęp do wysokiej klasy hoteli, floty pojazdów przeznaczonej do transportu turystów oraz bogatej oferty wycieczek fakultatywnych. Travco Group to największa w Egipcie firma z branży turystycznej, obsługująca ponad milion turystów rocznie, głównie z Europy zachodniej. Grupa posiada w swoim portfelu ponad 170 hoteli w Egipcie, Europie i Zjednoczonych Emiratach Arabskich, ponad 1000 pojazdów obsługujących turystów oraz dysponuje 21 nowoczesnymi statkami turystycznymi pływającymi po Nilu. Grupa pozostaje stowarzyszona z marką Steigenberger Hotels AG, dzięki czemu na terenie Europy dysponuje 98 najlepszymi hotelami. Na Bliskim Wschodzie Grupa jest właścicielem hoteli pod marką Jaz, Iberotel i Sol Y Mar.

W dniu 19 stycznia 2015 r. Spółka zawarła umowę agencyjną ze spółką Travco Travel Company of Egypt („Travco”). Na mocy przedmiotowej umowy Travco pozostanie wyłącznym agentem Alfa Star S.A., obsługującym Spółkę i jej klientów na terenie Egiptu, zapewniając jednocześnie, na preferencyjnych warunkach dostęp do wysokiej klasy hoteli, atrakcji turystycznych i rozrywek, jak również nowoczesnej floty pojazdów. Umowa pozwoli zwiększyć atrakcyjność i różnorodność oferty dla klientów, jak również podnieść poziom świadczonych usług.

Współpraca pomiędzy Alfa Star S.A. a Travco Travel Company of Egypt przewidziana została na okres od dnia 1 lutego 2015 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. Strony umowy nie wykluczają wydłużenia okresu współpracy.

Od dnia 17 stycznia 2015 r. Spółka, zgodnie z wymogami określonymi w art. 5 ust. 1 pkt. 2) ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o usługach turystycznych (Dz. U. 2014 r. poz. 196), funkcjonuje w oparciu o gwarancję ubezpieczeniową, wystawioną przez Europäische Reiseversicherung AG na kwotę 20.000.000,00 zł. (dwudziestu milionów złotych). Przedmiotowa gwarancja obowiązuje do dnia 16 stycznia 2016 r.



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 urlopowy w Polsce. W trzecim kwartale 2014 r. Spółka zanotowała istotny wzrost sprzedaży oraz wzrost ilości klientów. Przełożyło się to na istotne zwiększenie poziomu przychodów i uzyskanego dochodu, w stosunku do kwartału III za rok 2013. Zarząd szacuje, iż przedstawione w niniejszym raporcie wyniki odzwierciedlają sytuację ekonomiczną i kondycję Spółki, jak również są pozytywnym sygnałem dla całej branży touroperatorów w Polsce. 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, sytuacja uległa znaczącej poprawie, co znalazło potwierdzenie w zainteresowaniu ofertą Spółki. Powyższe związane jest również z wprowadzeniem nowych kierunków wypoczynku, które cieszą się dużym zainteresowaniem, zapewniając tym samym dywersyfikację oferowanych kierunków wypoczynku.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI PO 31 GRUDNIA 2014 R.

W dniu 19 stycznia 2015 r. Spółka zawarła umowę agencyjną ze spółką Travco Travel Company of Egypt („Travco”). Na mocy przedmiotowej umowy Travco pozostanie wyłącznym agentem Alfa Star S.A., obsługującym Spółkę i jej klientów na terenie Egiptu, zapewniając jednocześnie, na preferencyjnych warunkach dostęp do wysokiej klasy hoteli, atrakcji turystycznych i rozrywek, jak również nowoczesnej floty pojazdów. Umowa pozwoli zwiększyć atrakcyjność i różnorodność oferty dla klientów, jak również podnieść poziom świadczonych usług.

Współpraca pomiędzy Alfa Star S.A. a Travco Travel Company of Egypt przewidziana została na okres od dnia 1 lutego 2015 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. Strony umowy nie wykluczają wydłużenia okresu współpracy. Spółka przewiduje, iż przedmiotowa współpraca pozwoli uatrakcyjnić ofertę dla klientów wybierających w ofercie Spółki wakacje w Egipcie. Ponadto Spółka prognozuje obniżenie kosztów związanych z usługami obcym w Egipcie, co może znacząco wpłynąć na uzyskiwane wyniki.

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 IV Q 2014 R.

Zważywszy na fakt, iż Spółka w dniu 27 marca 2014 r. dokonała przejęcia spółki pod firmą Alfa Star S.A., która z kolei w dniu 6 listopada 2013 r. połączyła się, poprzez przejęcie, tj. w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych, ze spółką Alfa Biuro Podróży Izabela Strzylak Sylwester Strzylak sp. j., która to spółka wniosła całość przedsiębiorstwa oraz znak towarowy będący aktywami niezbędnymi do prowadzenia obecnej działalności touroperatora, niniejszy raport okresowy prezentował będzie wyniki finansowe Spółki w okresie od dnia 1 września 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., a w zakresie danych za IV kw. 2013 r. dane finansowe spółki Alfa Biuro Podróży Izabela Strzylak Sylwester Strzylak sp. j. która to spółka w tamtym okresie prowadziła działalność touroperatora, celem ukazania w sposób możliwie pełny zachodzących zmian w danych finansowych obecnie prowadzonego pod firmą Alfa Star S.A. przedsiębiorstwa.

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 1 września 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

AKTYWA	IV kw 2014	IV kw 2013
	01-09-2014	1-09-2013
	31-12-2014	31-12-2013
A. Aktywa trwałe	41 535 367,64	42 325 906,17
I. Wartości niematerialne i prawne	31 157 365,32	31 405 735,60
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 274 130,10	10 817 010,57
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 872,22	103160,00
B. Aktywa obrotowe	7 671 575,31	7 422 972,48
I. Zapasy	1 858 352,95	2 196 348,85
II. Należności krótkoterminowe	4 194 443,48	3 768 323,77
III. Inwestycje krótkoterminowe	423 872,73	865 963,58
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 194 906,15	592 336,28
A K T Y W A R A Z E M	49 206 942,95	49 748 878,65

PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	32 997 915,62	30 821 631,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	33 123 677,20	3 495 881,40



II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		27 116 073,24
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 400 600,94	
VIII. Zysk (strata) netto	1 274 839,36	209 677,23
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 701 873,43	18 927 246,78
I. Rezerwy na zobowiązania	1 191 502,00	1 191 502,00
II. Zobowiązania długoterminowe	39 890,76	142 322,93
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 976 534,57	17 010 945,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	582 476,54
P A S Y W A R A Z E M	49 206 942,95	49 748 878,65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Spółki za okres od 1 września 2014 r. do 30 grudnia 2014 r.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	IV kw 2014 01-09-2014 31-12-2014	IV kw 2013 1-09-2013 31-12-2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	19 235 830,07	20 608 295,85
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 235 830,07	20 608 295,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	20 187 550,59	20 703 265,99
I. Amortyzacja	161 408,64	86 907,42
II. Zużycie materiałów i energii	50 157,36	104 856,17
III. Usługi obce	19 198 826,63	19 373 458,94
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 562,00	38 956,27
-podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	534 518,52	595 810,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 617,94	110 696,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	143 459,50	392 580,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-951 720,52	-94 970,14
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 655,88	770 805,53
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		617 684,55
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	10 655,88	153 120,83
E. Pozostałe koszty operacyjne		2 684,83



I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	106 344,42	2 684,83
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 047 409,06	673 150,56
G. Przychody finansowe	553,64	4217,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
II. Odsetki, w tym:	553,64	4217,17
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	710 050,40	270 106,23
I. Odsetki, w tym:	315 223,26	122 271,85
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	394 827,14	147 834,38
I. Aktywa z tyt. podatku odroczonego		
II. Rezerwa na podatek dochodowy	0	61769
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 756 905,82	345 492,50

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za okres od 1 września 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Wyszczególnienie	Stan za okres			
		IV kw 2014 01-09-2014 31-12-2014	Narastająco 27-03-2014 31-12-2014	III kw 2013 01-09-2013 31-12-2013	Narastająco 01-01-2013 31-12-2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) brutto	-1 756 905,82	1 274 839,36	407 261,50	690 868,76
II.	Korekty razem	-961 392,54	-11 167 151,11	-4 602 271,65	-5 500 662,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 718 298,36	-9 892 311,75	-4 195 010,15	-4 809 793,80
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy				
II.	Wydatki				101 980,94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)				-101 980,94
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	3 999 881,23	9 540 093,04	4 300 349,58	4 421 214,17
II.	Wydatki	1 315 223,26	1 590 900,94	122 271,85	92 524,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 156 912,51	7 949 192,10	4 761 163,26	4 328 689,21
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-33 640,39	-1 943 119,65	-16 932,42	-583 085,53



E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 640,39	-1 943 119,65	-16 932,42	-583 085,53
F.	Środki pieniężne na początek okresu	297 513,12	2 206 992,38	882 896,00	1 449 049,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	263 872,73	263 872,73	865 963,58	865 963,58

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM

Zestawienie zmian w kapitale zakładowym Spółki za okres od 1 września 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie		Kwota w zł :	
		IVQ 2013	IVQ 2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 970 202,63	34 754 821,44
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 970 202,63	34 754 821,44
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	30 821 631,87	32 997 915,62
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 821 631,87	32 997 915,62

Radom, dnia 13 lutego 2015 r.

Sylwester Strzylak
Prezes Zarządu Alfa Star S.A.

Izabela Strzylak
Wiceprezes Zarządu Alfa Star S.A.