

**RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU
od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku**

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



Raport za I kwartał 2015 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

14 maja 2015 roku





SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU ALFA STAR S.A.	3
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI ALFA STAR S.A.	4
PODSTAWOWE INFORMACJE O Spółce	4
(a) Dane przedsiębiorstwa	4
(b) Organy	4
(c) przedmiot działalności	5
INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	6
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 2015 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 2015 R.	9
INFROMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
BILANS	10
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM	13



LIST PREZESA ZARZĄDU ALFA STAR S.A

Szanowni Państwo,

działając jako Prezes Zarządu, przedstawiam Państwu raport okresowy Alfa Star za I kwartał 2015 roku. Ostatni okres był dla Spółki wyjątkowy, z uwagi na szereg zaistniałych zmian. Spółka pozyskała inwestora z branży turystycznej, spółkę Lawson International Investments Limited, powiązaną z Travco Group, największą w Egipcie firmą z branży turystycznej, obsługującą ponad milion turystów rocznie. Powyższe poskutkowało zawarciem umowy, na podstawie której Travco została 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. uzyskała na wyłączność dostęp do wysokiej klasy hoteli, floty pojazdów przeznaczonych do transportu turystów oraz bogatej oferty wycieczek fakultatywnych. Inwestycja w Spółkę pozwoliła pozyskać przez Spółkę nowych środków, które przeznaczone zostaną na dalszy rozwój i dywersyfikację kierunków turystycznych.

Istotny zwrot nastąpił również w polityce wobec agentów, oferujących i sprzedających produkty Spółki. Alfa Star S.A. zmodyfikowała model kooperacji z agentami, co pozwoli istotnie zwiększyć ilość ofert kierowanych do klientów.

Jesteśmy pewni, iż pozyskane od inwestora finansowanie, uzyskanie dostępu do wysokiej klasy infrastruktury w istotnych dla Spółki kierunkach turystycznych oraz położenie szczególnego nacisku na rozwój poprawy współpracy z siecią agentów.

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

Z poważaniem
Sylwester Strzylak- Prezes Zarządu



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: 33.123.674,00 PLN . Liczba wszystkich akcji: 331 236 740 . 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 – 425 440 akcji zwykłych na okaziciela. Seria F – 5 989 540 akcji zwykłych na okaziciela. Seria G – 323 236 760 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 stycznia 2015 roku w skład Zarządu spółki wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 6 marca 2015 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożyła Pani Izabela Strzylak

W dniu 31 marca 2015 r., skład Zarządu wyglądał następująco:

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

W dniu sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu wygląda następująco:

- Pan Sylwester Strzylak – Prezes Zarządu;
- Pani Joanna Strzylak – Członek Zarządu;
- Pan Pani Małgorzata Strzylak – Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

Na dzień 1 stycznia 2015 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 marca 2015 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

(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 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 2016 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
Izabela Strzylak	125.000.000	37,74 %	125.000.000	37,74%
Lawson International Investments Limited	99.371.022	30,00 %	99.371.022	30,00 %
Sylwester Strzylak	25.628.978	7,74%	25.628.978	7,74%



Pozostali	81.236.740	24,52%	81.236.740	24,52%
SUMA	331.236. 740	100%	331.236.740	100%

Źródło: Spółka

ZASOBY LUDZKIE

W okresie do dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 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.

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



hotelu, 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.

W dniu 11 kwietnia 2015 r. Spółka zorganizowała imprezę w Hotelu Hilton w Warszawie, na której gośćmi było ponad 400 agentów z całej Polski jak również przedstawiciele państw i regionów turystycznych, do których Spółka wysyła swoich klientów. Przedmiotowa impreza stanowi początek „nowego rozdania” w działalności i rozwoju Spółki.

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 wpłynęły przede wszystkim zamachy w Tunezji, które w istotnym zakresie implikowały niechęć do wyjazdów w te rejony Morza Śródziemnego. Dodatkowo negatywnym czynnikiem była katastrofa samolotu Germanwings. Istotnym aspektem mającym odbicie w wynikach były przedłużające się negocjacje w przedmiocie uzyskania gwarancji turystycznej, co miało bezpośrednie przełożenia na ilość sprzedawanych wycieczek. Spółka chcąc pozyskać gwarancję u nowego podmiotu prowadziła długotrwałe negocjacje, które w efekcie spowodowały uzyskanie gwarancji na kolejny rok w relatywnie późnym terminie.

Od 1 stycznia 2015 r. na osiągnięte przez Spółkę wyniki ma również amortyzacja znaku towarowego, w kwocie ok. 400.000 zł. na kwartał, tj. w kwocie blisko 1,2 mln zł. rocznie.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI PO 31 MARCA 2015 R.

Zarząd Alfa Star S.A. ("Spółka"), informuje, że w dniu 5 maja 2015 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie, dokonane na podstawie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382). Zgodnie z zawiadomieniem od spółki Lawson International Investments Limited z siedzibą w Brytyjskich Wyspach Dziewiczych w dniu 28 kwietnia 2015 r. doszło do zawarcia z Sylwestrem Strzylakiem przyrzeczonej umowy sprzedaży 99.371.022 akcji Spółki na okaziciela serii G, w wyniku której Lawson International Investments Limited nabyła ww. akcje, stanowiące 30% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.



Inwestycja w Spółkę przez Lawson International Investments Limited, będącą spółką zależną od Grupy Travco, posiadającej udziały w spółce TUI pozwoli na zrównoważony rozwój Spółki, zwiększy poczucie bezpieczeństwa wśród klientów, jak również zawarta umowa agencyjna zapewni dostęp do wysokiej klasy bazy hotelowej na preferencyjnych dla Spółki i klientów warunkach.

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 I Q 2015 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 stycznia 2015 r. do dnia 31 marca 2015 r., a w zakresie danych za I kw. 2014 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.

BILANS

Bilans Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

AKTYWA	I kw. 2015	I kw. 2014
	01-01-2015 31-03-2015	1-01-2014 31-03-2014
A. Aktywa trwałe	41 618 682,93	42 332 645,00
I. Wartości niematerialne i prawne	30 799 322,2	31 104 016,4
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 326 001,03	10 833 247,35
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	160 000,00	130 000,00



V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	333 359,70	265 381,25
B. Aktywa obrotowe	7 298 634,47	12 310 680,68
I. Zapasy	953 223,77	3 667 468,31
II. Należności krótkoterminowe	4 304 362,97	5 100 849,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	256 152,39	2 206 992,38
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 784 895,34	1 335 370,97
A K T Y W A R A Z E M	48 917 317,40	54 643 325,68

PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	28 575 953,39	31 491 327,35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	33 123 677,2	33 123 677,2
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-421 200,00	-421 200,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-370 486,43	-1 009 077,05
VIII. Zysk (strata) netto	-3 756 037,38	-202 072,80
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
I. Rezerwy na zobowiązania	1 392 059,61	1 521 549,54
II. Zobowiązania długoterminowe		142 322,93
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 949 304,40	21 488 125,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
P A S Y W A R A Z E M	48 917 317,40	54 643 325,68

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	I kw. 2015 01-01-2015 31-03-2015	I kw. 2014 1-01-2014 31-03-2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	16 643 268,82	29 970 029,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 643 268,82	29 970 029,42
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	19 802 860,72	29 793 900,50
I. Amortyzacja	413 134,74	200 719,61
II. Zużycie materiałów i energii	85 692,82	99 883,10
III. Usługi obce	18 108 255,11	28 469 461,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26 449,00	51 876,95
-podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	567 071,80	573 436,72



VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	107 209,44	116 318,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	495 047,81	282 203,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 159 591,90	176 129,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 405,07	2 262,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	9 405,07	2 262,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	101 509,84	5 658,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	101 509,84	5 658,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 251 696,67	172 733,10
G. Przychody finansowe	182,88	33 276,25
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
II. Odsetki, w tym:	182,88	3 269,83
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		30 006,42
H. Koszty finansowe	504 523,59	65 551,30
I. Odsetki, w tym:	360 344,42	65 551,30
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	144 179,17	
I. Aktywa z tyt.podatku odroczonego	0	
II.Rezerwa na podatek dochodowy	0	51 977,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 756 037,38	88 481,05

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

	Wyszczególnienie	I kw. 2015 01-01-2015 31-03-2015	I kw. 2014 01-01-2014 31-03-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-3 756 037,38	140 458,05
II.	Korekty razem	1 640 194,90	1 612 286,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 115 842,48	1 752 744,43
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0	
II.	Wydatki	0	714,65
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-761,65



C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 390 128,99	0
II.	Wydatki	402 126,85	410 953,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 988 002,14	-410 953,98
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-127 840,34	1 341 028,80
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-127 840,34	1 341 028,80
F.	Środki pieniężne na początek okresu	383 992,73	865 963,58
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	256 152,39	2 206 992,38

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM

Zestawienie zmian w kapitale zakładowym Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

Wyszczególnienie		Kwota w zł :	
		IQ 2014	IQ 2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 821 631,87	32 331 990,76
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	30 821 631,87	32 331 990,76
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	31 491 327,35	28 575 953,39
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 491 327,35	28 575 953,39

Radom, dnia 14 maja 2015 r.

Sylwester Strzylak
Prezes Zarządu Alfa Star S.A.

Joanna Strzylak
Członek Zarządu Alfa Star S.A.