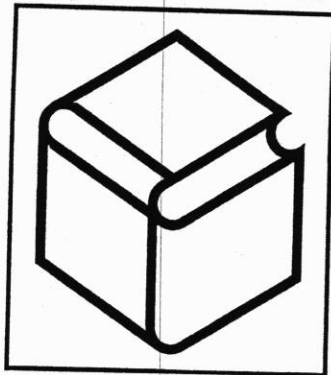


AUDYT



INSTYTUT
STUDIÓW
PODATKOWYCH

MODZELEWSKI I WSPÓLNICY

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

ALFA STAR S.A.

(poprzednio Dobra Nasza S.A.)

na dzień 31.12.2014 r.

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Alfa Star S.A., z siedzibą w Radomiu, ul. Warszawska 126, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego zamyka się sumą **49.392.417,21 zł,**
3. sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **638.590,61 zł,**
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o **32.069.655,17 zł,**
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenia środków pieniężnych o **382.992,73 zł.**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki odpowiedzialny jest Zarząd Alfa Star S.A.

Zarząd Alfa Star S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w MSR/MSSF oraz w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., Nr 0, poz. 330 z późn. zm.), 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 Spółki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. 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, sprawdzenie dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o których mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Spółka nie przeprowadziła zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów oraz zapisami wprowadzonej Polityki rachunkowości zgodnej z zasadami MSR/MSSF, obowiązującej przy sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31.12.2014 r. – testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. W tej sytuacji nie możemy potwierdzić realności wartości ww aktywów, stanowiących 84,1 % sumy bilansowej.

Spółka nie przeprowadziła zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2 oraz ust. 3 pkt 1 ustawy o rachunkowości inwentaryzacji należności, ani nie potwierdziła wybranych sald należności na potwierdzeniach sald audytora zgodnie z procedurami Krajowych Standardów Rewizji Finansowej – w związku z czym nie możemy w pełni potwierdzić realności wartości należności handlowych i pozostałych (tzn. należności handlowych w kwocie 1.571.911,60 zł, depozytów w kwocie 1.226.363,02 zł oraz zaliczek w kwocie 1.562.098,37 zł czyli łącznie 4.360.372,99 zł – co stanowi 8,8 % sumy bilansowej.

Spółka nie potwierdziła wybranych sald zobowiązań na potwierdzeniach sald audytora zgodnie z procedurami Krajowych Standardów Rewizji Finansowej – w związku z czym nie możemy w pełni potwierdzić realności wartości zobowiązań handlowych wynoszących na dzień bilansowy 5.993.094,34 zł, stanowiących 12,1 % sumy bilansowej.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższych zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

1. Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie złożyła sprawozdania finansowego za 2013 r. do KRS, zgodnie z wymaganiami art. 69 ustawy o rachunkowości.
2. Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie przedłożyła biegłemu rewidentowi potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowego za 2013 r. w Urzędzie Skarbowym.
3. Zgodnie z Uchwałą nr 4 z dnia 24 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Dobra Nasza S.A. wyraziło zgodę na połączenie spółek Dobra Nasza S.A. (spółka przejmująca) z Alfa Star S.A. (spółka przejęta). Połączenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27.03.2014 r. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za akcje, które spółka przejmująca ma wydać akcjonariuszom spółki przejmowanej, przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Dobra Nasza S.A. do kwoty 33.123.677,20 zł w drodze emisji 323.236.772 nowych akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Jednocześnie, zgodnie z treścią ww. Uchwały, zmieniono nazwę spółki z Dobra Nasza S.A., na Alfa Star S.A. oraz siedzibę na Radom, ul. Warszawska 126.

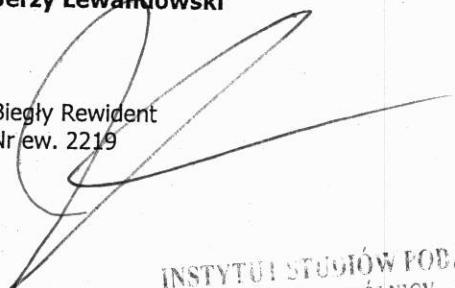
Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 10 marca 2015 r.

Kluczowy Biegły Rewident

Jerzy Lewandowski

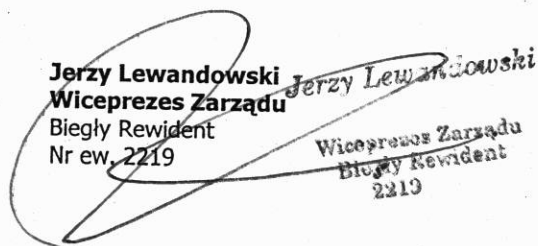
Biegły Rewident
Nr ew. 2219



INSTYTUT STUDIÓW PODATKOWYCH
MODZELEWSKI I WSPÓLNICY - AUDYT Sp. z o.o.
04-367 Warszawa, ul. Kałeńska 8
Tel. (022) 517-30-70, (022) 517-30-60
Fax: (022) 517-30-71
NIP 113-23-06-021

**Instytut Studiów Podatkowych
Modzelewski i Wspólnicy-AUDYT
Sp. z o.o., Warszawa
ul. Kałeńska 8
Nr ewidencyjny 2558**

Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ew. 2219



Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
2219

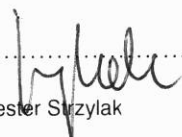
ALFA STAR S.A.

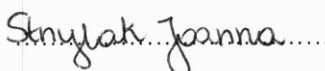
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2014**

Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kwoty w PLN).....	4
Sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów.....	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
2.1. Podstawa sporządzenia.....	10
2.2. Polityka rachunkowości.....	10
2.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
2.2.2. Wartości niematerialne	11
2.2.3. Instrumenty finansowe	12
2.2.4. Metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	13
2.2.5. Utrata wartości aktywów finansowych	13
2.2.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14
2.2.7. Rozliczenia międzyokresowe czynne	14
2.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
2.2.9. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	15
2.2.10. Działalność zaniechana	15
2.2.11. Segmenty operacyjne	15
2.2.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15
2.2.13. Kapitał własny	16
2.2.14. Zobowiązania	16
2.2.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16
2.2.16. Rezerwy	16
2.2.17. Świadczenia pracownicze	16
2.2.18. Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)	17
2.2.19. Przychody	17
2.2.20. Koszty	18
2.2.21. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	19

2.2.22.	Koszty finansowania zewnętrznego.....	20
2.2.23.	Leasing	20
3.	Ważne oszacowania i przyjęte założenia	20
3.1.	Okres użytkowania środków trwałych	21
3.2.	Rezerwy	21
3.3.	Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
3.4.	Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych	21
4.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
5.	Wartości niematerialne	24
6.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26
7.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
9.	Kapitał podstawowy	28
10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28
11.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29
12.	Odroczony podatek dochodowy	29
13.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32
15.	Przychody ze sprzedaży	33
16.	Koszty świadczeń pracowniczych	33
17.	Pozostałe przychody operacyjne	33
18.	Pozostałe koszty operacyjne	33
19.	Przychody finansowe	34
20.	Koszty finansowe	34
21.	Instrumenty finansowe	34
21.1.	Wartość godziwa	34
22.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	34
22.1.	Ryzyko rynkowe	35
22.2.	Ryzyko płynności i zarządzanie kapitałem	35
23.	Podatek dochodowy	36
24.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	36
25.	Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe i podmiotów z nim powiązanych	36
26.	Zobowiązania nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu leasingu operacyjnego	36
27.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	37
28.	Aktywa i zobowiązania ZFŚS	37
29.	Struktura zatrudnienia	37


 Sylwester Strzylak
 Prezes Zarządu


 Joanna Strzylak
 Członek Zarządu

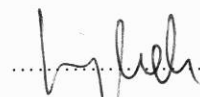

 Małgorzata Strzylak-Skalińska
 Członek Zarządu

Radom, 10.03.2015


 Ilona Kaczmarek
 Główny Księgowy

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kwoty w PLN)

	Nota	31.12.2013	27.03.2014	31.12.2014
Aktywa trwałe		232.019,40	42.332.645,00	42.029.925,99
Rzeczowe aktywa trwałe			10.833.247,35	10.431.620,29
Wartości niematerialne			31.104.016,40	31.104.946,00
Niezakończone prace rozwojowe				
Akcje, udziały i certyfikaty inwestycyjne w jednostkach zależnych				
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		102.019,40	265.381,25	333.359,70
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		130.000,00	130.000,00	160.000,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pochodne instrumenty finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności				
Aktywa obrotowe		99.802,26	12.310.680,68	7.362.491,22
Zapasy				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		85.936,80	10.103.688,30	6.978.498,49
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		13.857,00		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Pochodne instrumenty finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8,46	2.206.992,38	383.992,73
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
RAZEM AKTYWA		331.821,66	54.643.325,68	49.392.417,21


 Sylwester Strzylak

Prezes Zarządu


 Joanna Strzylak

Członek Zarządu


 Małgorzata Strzylak-Skalińska

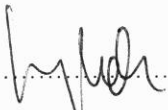
Członek Zarządu


 Ilona Kaczmarek
 Główny Księgowy

Radom, 10.03.2015

ALFA STAR S.A.
sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Nota	31.12.2013	27.03.2014	31.12.2014
Kapitał własny		262.335,59	31.491.327,35	32.331.990,76
Kapitał zakładowy		800.000,00	33.123.677,20	33.123.677,20
Kapitał zapasowy (agio)		1.028.723,00		
Kapitał wniesiony, niezarejestrowany				
Inne skumulowane całkowite dochody		-421.200,00	-421.200,00	-421.200,00
Zyski zatrzymane		-1.145.187,41	-1.211.149,85	-370.486,44
Zobowiązania długoterminowe		0,00	1.341.816,91	1.113.707,11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			142.322,93	39.890,76
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1.191.502,00	1.065.824,37
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			7.991,98	7.991,98
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia				
Zobowiązania krótkoterminowe		69.486,07	21.810.181,42	15.946.719,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		65.486,07	14.966.023,76	6.277.961,83
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			6.298.892,53	8.990.052,08
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
od osób prawnych				145.512,00
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			545.265,13	533.193,43
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		4.000,00		
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		331.821,66	54.643.325,68	49.392.417,21


Sylwester Strzylak

Prezes Zarządu

Radom, 10.03.2015


Joanna Strzylak

Członek Zarządu

Członek Zarządu


Małgorzata Strzylak-Skalińska

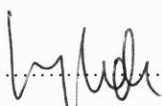
Członek Zarządu

Członek Zarządu


Ilona Kaczmarek
Główny Księgowy

Sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

Nota	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	2.100,00	205.566.674,10
Zmiana stanu produktów	-10.000,00	
Amortyzacja	1.780,92	1.363.134,36
Zużycie materiałów i energii	4.207,20	293.680,91
Usługi obce	172.344,96	198.120.792,49
Podatki i opłaty	8.344,48	124.569,02
Wynagrodzenia	142.897,00	2.297.086,35
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14.016,73	758.243,78
Pozostałe koszty rodzajowe	2.793,48	1.363.757,27
Zysk/strata ze sprzedaży	-354.284,77	1.342.409,92
Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	9.038,38	305.739,88
Pozostałe koszty operacyjne	81.315,61	385.281,78
Zysk z działalności operacyjnej	-426.562,00	1.262.868,02
Przychody finansowe	21.158,17	16.051,58
Koszty finansowe	30.460,58	626.456,07
Zysk przed opodatkowaniem	-435.864,10	652.463,53
Podatek dochodowy	3.219,40	13.872,92
Zysk netto	-432.644,70	638.590,61
	0,00	0,00
INNE CAŁKOWITE DOCHODY podlegające odwróceniu przez wynik finansowy Z TYTUŁU:		
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		
INNE CAŁKOWITE DOCHODY niepodlegające odwróceniu przez wynik finansowy		
	0,00	0,00
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto		
	-432.644,70	638.590,61
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		



Sylwester Strzylak

Prezes Zarządu



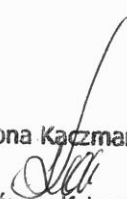
Joanna Strzylak

Członek Zarządu



Małgorzata Strzylak-Skalińska

Członek Zarządu


 Iłona Kaczmarek

Główny Księgowy

Radom, 10.03.2015

ALFA STAR S.A.
 sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
 za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w trakcie roku obrotowego

Stan na 80		Inne całkowite dochody:				Inne zmniejszenia	Stan na BZ
	Zysk netto okresu obrotowego	Zyski/ (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Podatek dochodowy odroczony	ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	Podwyższenie kapitału	Przekazanie na zyski zatrzymane	
Kapitał zakładowy	800.000,00			0,00	32.323.677,20		33.123.677,20
Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:	-421 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-421 200,00
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-421 200,00			0,00			-421 200,00
Kapitał zapasowy (agio)	1.028.723,00			0,00		-1.028.723,00	0,00
Kapitał wniesiony, nie zarejestrowany	0,00			0,00			0,00
Zyski zatrzymane	-1.145.187,41	638.590,61	0,00	-638.590,61	136.110,36	0,00	-370.486,44
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	-712.542,71			0,00	136.110,36	-432.644,70	-1.009.077,05
Zysk/ (strata) roku bieżącego	-432.644,70	638.590,61		638.590,61		432.644,70	638.590,61
Razem kapitał własny	262.335,59	638.590,61	0,00	638.590,61	32.459.787,56	-1.028.723,00	32.331.990,76

Stylax
 Stylax
 Wykon

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Strata /zysk netto:	-432.644,70	638.590,61
Korekty o pozycje:	193.866,94	1.979.546,56
Koszty finansowe	30.460,89	616.412,20
Zapłacony podatek	90.000,00	
Amortyzacja	1.780,92	1.363.134,36
Utrata wartości		
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych (dot. leasingu)	71.625,13	0
Wzrost / spadek:	-251.112,24	1.186.616,30
Aktywa z tyt.podatku odroczonego		125.677,63
Należności	-9.408,38	-6.878.704,69
Zobowiązań	-241.703,86	6.677.261,38
Rezerw		1.388.059,61
Inne korekty	-3.219,40	329,17
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-493.109,40	3.826.436,82
Odsetki zapłacone		
Odsetki otrzymane		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-493.109,40	3.826.436,82
Przychód ze sprzedaży rzeczowych aktywów		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych Dywidendy i udziały w zyskach		
Splata inwestycji w inne aktywa finansowe (leasing)		
Splata udzielonych pożyczek		
Pozostała działalność inwestycyjna		-30.000,00
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-30.000,00
Zapłacona dywidenda		
Objęcie nowych akcji	733.223,00	
Wpływy:	-240.419,47	-3.404.642,12
kredyty bankowe i pożyczki	-209.958,58	-2.668.109,92
obligacje		
odsetki	-30.460,89	-616.412,20
inne korekty (fundusz członkowski)		-120.120,00
leasing finansowy		
Wpływy:	0,00	0,00
kredyty bankowe i pożyczki	0,00	
obligacje		
odsetki		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	492.803,53	-3.404.642,12
ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-305,87	382.984,27
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BILANS OTWARCIA	314,33	8,46
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BILANS ZAMKNIĘCIA	8,46	382.992,73

Strzykowski
 Strzykowski
 Włodek

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Alfa Star Spółka Akcyjna.
ul. Warszawska 126
26-600 Radom

Głównym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem Spółki są:

- organizowanie turystyki
- transport lądowy i lotniczy,
- zakwaterowanie,
- ubezpieczenia,

Spółka została zawiązana aktem notarialnym (Statut) w dniu 20.04.2010 r. (Repertorium A nr 2827/2010).

Spółka wpisana jest pod nr KRS 0000365239.

Zgodnie uchwałą z dnia 03.03.2014 r. (Akt notarialny - repertorium A nr 834/2014) Walne Zgromadzenie Spółki Alfa Star S.A. (nr KRS 0000352443) wyraziło zgodę na Plan połączenia spółek Alfa Star S.A. (nr KRS 0000352443) z siedzibą w Radomiu oraz spółki Dobra Nasza S.A. (nr KRS 0000365239) z siedzibą w Warszawie (spółka przejmująca). Połączenie spółek nastąpiło przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Dobra Nasza do kwoty 33.123.677,20 zł. W wyniku połączenia spółka Dobra Nasza S.A. zmieniła nazwę na Alfa Star S.A. (przeniesienie nazwy spółki przejmowanej „Alfa Star” z podmiotu o nr KRS 0000352443, na podmiot o nr KRS 0000365239. Połączenie zarejestrowano w KRS w dniu 27.03.2014 r.

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki, zgodnie ze Statutem, jest nieoznaczony.

Skład Zarządu

Prezes Zarządu	- Sylwester Strzylak
Członek Zarządu	- Joanna Strzylak
Członek Zarządu	- Małgorzata Strzylak-Skalińska

Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 10.03.2015

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania rocznego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Strzylak
Strzylak
9
Wpłak

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Alfa Star S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. jest rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o skutki hiperinflacji w stosunku do składników rzeczowych aktywów trwałych oraz kapitału własnego), za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych w wartości godziwej.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zastosowała żadnego standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

2.2. Polityka rachunkowości

2.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosście wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego środka trwałego.

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia/kosście wytworzenia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

Na koniec okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub kosście wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli płatność za rzeczowy składnik aktywów zostaje odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, jego cena powinna odpowiadać kwocie jaka byłaby opłacona w gotówce. Różnicę pomiędzy tą kwotą, a całością płatności ujmuje się w zysku lub stracie jako koszt odsetek (dyskonto zobowiązań) w kosztach finansowych przez okres spłaty (rozliczenia) zobowiązania.

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zmiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje się jako odrębny składnik majątku trwałego (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysku lub straty w okresie, w którym je poniesiono.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) dokonywane są metodą liniową, przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego. Wartość końcową, okres użytkowania składnika aktywów oraz metodę amortyzacji stosowaną do rzeczowych aktywów trwałych weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Wszelkie, wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany, ujmuje się jak zmianę szacunków.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: od 25 do 60 lat,
- Maszyny i urządzenia: do 20 lat,
- Środki transportu: do 10 lat,
- Inne środki trwałe: do 10 lat.

Jeżeli wprowadzony jest do użytkowania używany środek trwały, to stawkę amortyzacyjną dla takiego środka ustala się indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia środka trwałego pomniejszona o jego wartość końcową, jeżeli szacunek wartości końcowej jest istotny.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (istotne komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia/koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia/koszt wytworzenia całego składnika rzeczowych aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Przyjmuje się, że odrębnej amortyzacji będą podlegać części składowe środków trwałych o cenie nabycia/koszcie wytworzenia od 10 tys. zł, a wartość ceny nabycia/koszt wytworzenia istotnej części składowej wynosi nie mniej niż 20% ceny nabycia/koszt wytworzenia środka trwałego.

Specjalistyczne części zamienne oraz sprzęt awaryjny o istotnej wartości początkowej, którego wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie należy ujmować te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się jako zapasy i ujmuje w kosztach w momencie ich wykorzystania.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega zmniejszeniu z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Wartość środków trwałych testuje się na utratę wartości.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski/straty powstałe z usunięcia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w zysku lub stracie. Nieumorzona wartość bilansowa istotnych części składowych wydzielonych ze składnika rzeczowych aktywów trwałych wpływa na zysk/stratę ze zbycia na moment usunięcia środka trwałego z ewidencji bilansowej.

2.2.2. Wartości niematerialne

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia, pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych, skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się, gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub usunięty z ewidencji bilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową (w uzasadnionych przypadkach stosuje się inne metody amortyzacji), przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- oprogramowanie komputerowe: do 10 lat,
- licencje na programy komputerowe: do 10 lat,
- nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalonego indywidualnie dla składników praw majątkowych,
- inne wartości niematerialne: do 30 lat.

Amortyzacji nie podlegają wartości niematerialne ujmowane jako wartości niematerialne nie oddane do użytkowania, czyli wartości niematerialne, których użytkowanie rozpocznie się po zakończeniu ponoszenia nakładów inwestycyjnych i rozliczeniu inwestycji, z którymi są związane. Składnik wartości niematerialnych ujmowany jako nie oddany do użytkowania podlega corocznym obowiązkowym testom na utratę wartości, zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Ewentualny odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartości niematerialne poddawane są testowi się na utratę wartości.

Wartości niematerialne usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaną zbyte lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z ich użytkowania lub zbycia.

Styła
Styła
11
Wp

2.2.3. Instrumenty finansowe

Spółka, w przypadku wystąpienia danej pozycji klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zalicza się instrumenty finansowe o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia lub na podstawie decyzji jednostki do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli Zarząd zdecydował o wycenie w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywo lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Zarząd jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy tylko wówczas, gdy:

- 1) kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną również jako "niedopasowanie księgowe"), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych instrumentów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi przychodów i kosztów, lub gdy
- 2) grupa instrumentów finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Aktywa i zobowiązania z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych (zobowiązań krótkoterminowych), jeżeli oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Pożyczki i należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne.

Na koniec okresu sprawozdawczego pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych wyznaczone jako dostępne do sprzedaży albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii MSR 39.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile jednostka nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, a posiadają ustalony termin wymagalności, wówczas ich wyceny dokonuje się w wysokości

zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Wynik (przychody i koszty) na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku instrumentów dłużnych zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, odsetki naliczone wg stopy efektywnej odnoszone są do wyniku finansowego a różnica pomiędzy wartością godziwą a amortyzowanym kosztem ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w skumulowanych całkowitych dochodach ujmuje się w zysku lub stracie jako zyski i straty na wyłączeniu inwestycji w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W przypadku, gdy jednostka dokonuje zakupu inwestycji takich jak akcje czy jednostki uczestnictwa kilka razy w ciągu danego okresu, ceny zakupu – w związku ze zmianą cen papierów wartościowych – mogą być różne. Inwestycje te klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu (przy spełnieniu warunków kwalifikacji do tej kategorii) lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO, tj. rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w wysokości amortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.2.4. Metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku zobowiązań finansowych – cena sprzedaży danego instrumentu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu/sprzedaży. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego.

2.2.5. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) jednostka zalicza przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu kosztu.

Jeżeli takie dowody wystąpią w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach, ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zyskach lub stratach, wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty jako korektę z przeklasyfikowania.

Straty z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku finansowym a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w wyniku finansowym netto, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności wycenianych w wysokości amortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym netto.

Należności i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego indywidualnym testom pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. Należności, zarówno przeterminowane jak i nie przeterminowane, dla których indywidualnie nie ujęto odpisu, a którym można przypisać prawdopodobieństwo utraty wartości ze względu na specyfikę ryzyka kredytowego (związanego np. z rodzajem działalności lub strukturą odbiorców) poddawane są takim testom jako portfel aktywów. Odpis aktualizujący dla grupy aktywów ujemuje się procentowo, w oparciu o bieżącą analizę danych historycznych (za poprzednie okresy), opartą na strukturze wiekowej przeterminowania należności, prawdopodobieństwie nieściągalności. Dla należności dochodzonych na drodze sądowej, spornych, objętych egzekucją oraz należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionowanych przez dłużników, itp. tworzy się indywidualne odpisy aktualizujące.

Odwrócenie odpisu ujemuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujemuje się w wyniku finansowym netto.

2.2.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się zgodnie z polityką dotyczącą „Pożyczek i należności” (punkt 3.2.3).

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar wyniku finansowego netto.

Odpisy aktualizujące odwraca się pomniejszając koszty, które uprzednio obciążono.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujemuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów trwałych. Do aktywów obrotowych zaliczane są należności o terminie wymagalności przypadającym do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

2.2.7. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Czynnych rozliczeń międzyokresowych dokonuje się w stosunku do poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, jeżeli oczekuje się, iż przyniosą one przyszłe korzyści ekonomiczne.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in.:

- jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, czynszów pobranych z góry, usług reklamowych których „emisja” nastąpi i rozłożona jest w czasie itp.

Czynne rozliczenia międzyokresowe, których rozliczenie nastąpi w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, zaliczane są do aktywów trwałych. Pozostałe rozliczenia zaliczane są do aktywów obrotowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych jednostka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru rozliczanej pozycji.

2.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności i nieznacznym ryzyku. W skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wchodzi również odsetki od ekwiwalentów środków pieniężnych.

Wartość stanu środków pieniężnych na walutowych rachunkach bankowych ustala się poprzez wycenę ich rozchodu metodą FIFO.

Strzyżak
Strzyżak
14
Wojcik

2.2.9. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Jednostka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży prezentowane są oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Przychody i koszty powstałe w związku z korektą wartości składnika aktywów trwałych (lub grupy do zbycia) zaklasyfikowanego jako przeznaczony do sprzedaży, a który nie wypełnia definicji działalności zaniechanej, włącza się do wyniku finansowego netto okresu z działalności kontynuowanej.

2.2.10. Działalność zaniechana

Spółka ujawnia informację dotyczącą działalności zaniechanej w następujący sposób:

1) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów pojedynczą kwotę składającą się łącznie z:

- zysku lub straty netto (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych) działalności zaniechanej; oraz
- zysku lub straty netto (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych), ujętego w momencie przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub w momencie zbycia aktywów lub grupy (grup) do zbycia stanowiących działalność zaniechaną;

2) rozbitcie pojedynczej kwoty wskazanej w pkt. 1) na:

- przychody, koszty i zysk lub stratę netto (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych) działalności zaniechanej;
- odnoszące się do nich obciążenia podatkowe;
- zysk lub stratę netto (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych), ujęte w momencie przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub w momencie zbycia aktywów lub grupy (grup) do zbycia stanowiących działalność zaniechaną; oraz odnoszące się do zysku lub straty obciążenia podatkowe;

3) przepływy środków pieniężnych netto, które można przyporządkować do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej działalności zaniechanej. Wskazane ujawnienia mogą zostać zaprezentowane w informacji dodatkowej lub w samym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Ujawnienia te nie są wymagane dla grup do zbycia będących nowo nabytymi jednostkami zależnymi, które w momencie nabycia spełniają wymagania klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży

Powyższe rozbitcie pojedynczej kwoty - pkt 2) oraz ujawnienie dotyczące pkt. 3) - przedstawiane jest przez Spółkę w informacji dodatkowej.

Jeśli Spółka zaprzestaje klasyfikacji elementu jednostki gospodarczej jako przeznaczonego do sprzedaży, wyniki działalności tego elementu poprzednio prezentowane w działalności zaniechanej, powinny zostać przeklasyfikowane i włączone do wyników z działalności kontynuowanej dla wszystkich prezentowanych okresów. W takiej sytuacji Spółka wskazuje, że kwoty prezentowane dla poprzednich okresów zostały przekształcone.

2.2.11. Segmenty operacyjne

W 2014 nie wystąpiły segmenty operacyjne w działalności operacyjnej (nie nastąpiła zmiana profilu działalności).

2.2.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Koszty z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów. Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów jest niższa od wartości bilansowej, różnica stanowi odpis aktualizujący. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest wyższa od wartości bilansowej wówczas następuje odwrócenie odpisu aktualizującego.

2.2.13. Kapitał własny

Do kapitału podstawowego Spółki zalicza się akcje zwykłe. Koszty emisji nowych akcji pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze Statutem Spółki.

Kapitał rezerwowy tworzony jest na cele określone w Statucie Spółki.

2.2.14. Zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada wartości ich zamortyzowanego kosztu ustalanego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

2.2.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują głównie:

- przychody należne, oszacowane na podstawie wyceny kontraktów długoterminowych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł,
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych tych składników aktywów.

2.2.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, niekorzystne dla Spółki.

2.2.17. Świadczenia pracownicze

W Spółce występują nst. świadczenia pracownicze:

- świadczenia po okresie zatrudnienia czyli świadczenia emerytalno-rentowe,

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze czyli pensje wraz z ZUS, premie, płatne urlopy.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem przychodów i kosztów aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia.

Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań.

Przychody i koszty ujmuje się w wyniku finansowym netto w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się wyniku finansowym netto sukcesywnie, metodą liniową przez okres nabywania uprawnień.

2.2.18. Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy w zysku lub stracie (CIT) obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.

Podatku odroczonego nie ujmuje się, jeżeli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań i nie wpływa na wynik księgowy ani podatkowy.

Kompensaty aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy jednostka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

2.2.19. Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z działalności operacyjnej jednostki, tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, udzielone rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów. Przekazanie nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności rozpoznawane jest w oparciu o stosowane formuły INCOTERMS.
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w szczególności:

- przychody z odsetek od aktywów finansowych (w tym od lokat bankowych i należności), oraz dyskonto należności,
- zysk ze zbycia aktywów finansowych,
- zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki.
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odwrócenie odpisu od należności z tytułu odsetek, z tytułu należności podatkowych oraz od należności z tytułu działalności niepowiązanej ze statutową klasyfikacją działalności,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych,
- zysk ze zbycia wartości niematerialnych,
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych.

Przychody finansowe stanowią przychody związane z finansowaniem działalności jednostki. W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

2.2.20. Koszty

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w zysku lub stracie przyjmuje się wariant rodzajowy.

Całkowity koszt podstawowej działalności operacyjnej stanowią:

- Amortyzacja,
- Zużycie materiałów i energii,
- Usługi obce,
- Podatki i opłaty,
- Wynagrodzenia,
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- Pozostałe koszty rodzajowe.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

Pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w szczególności:

- straty z inwestycji finansowych,

- straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki,
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek,
- odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu odsetek, należności z tytułu działalności niepowiązanej z podstawową klasyfikacją działalności oraz z tytułu należności podatkowych,
- odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i innych zobowiązań finansowych,
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym strata z likwidacji środków trwałych i koszty związane ze zbyciem,
- strata ze zbycia wartości niematerialnych,
- odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie,
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne nieoddane do użytkowania,
- darowizny przekazane,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- zapłacone kary i grzywny oraz koszty postępowania spornego,
- niezawinione niedobory rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych,
- koszty z tytułu działalności niepowiązanej z podstawową działalnością spółki,
- koszty (straty) zaniechania, zawieszenia określonego rodzaju działalności (spisanie kosztów zaniechania produkcji, remontów, prac rozwojowych).

Koszty finansowe stanowią: koszty związane z finansowaniem działalności jednostki. W kosztach finansowych ujmuje się w szczególności:

- odsetki z tytułu kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki,
- zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

2.2.21. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym jednostki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną jednostki stanowi złoty polski (zł, PLN). Sprawozdania finansowe Spółki prezentowane są w złotych polskich.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym w danym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań,
- po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu o którym mowa wyżej, a także w przypadku pozostałych operacji

Na dzień kończący każdy okres sprawozdawczy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego (historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

- rozliczenia transakcji w walucie obcej,
- rozchodu walut na rachunkach dewizowych według stosowanej metody FIFO, a także
- wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych innych niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych

ujmuje się w wyniku finansowym netto.

Stylak
19
Włoc

2.2.22. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny. Pozostałe koszty finansowania (których nie można bezpośrednio przypisać dostosowanemu składnikowi aktywów) ujmowane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione.

Koszty finansowania zewnętrznego, które zostało zaciągnięte bez ściśle określonego celu, a które zostało przeznaczone na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów wpływają na wartość początkową tego składnika aktywów w kwocie ustalonej poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, stanowiących zobowiązania jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

Rozpoczęcie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje w dniu w którym spełnione są łącznie następujące warunki:

- nakłady na składnik aktywów są poniesione,
- koszty finansowania zewnętrznego są poniesione,
- podjęte są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania.

Zaprzestanie aktywowania kosztów finansowania następuje gdy wszystkie działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania są zakończone.

Różnice kursowe od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walucie obcej (zarówno celowych jak i ogólnych) wpływają na wartość początkową dostosowywanego składnika aktywów w zakresie w jakim stanowią korektę kosztu odsetek. Wartość różnic kursowych korygująca koszt odsetek stanowi różnicę pomiędzy kosztem odsetek od podobnego finansowania, jakie jednostka zaciągnęłaby w swojej walucie funkcjonalnej a kosztem poniesionym przy finansowaniu w walucie obcej.

2.2.23. Leasing

Umowa leasingu w ramach, której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach (i zobowiązaniach) z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę (ratę) leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych. Odsetki od leasingu które będą podlegały rozliczeniu w przyszłych okresach, ujmuje się poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego, amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu – w zależności od tego który jest z nich krótszy.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu posiadania pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

3. Ważne oszacowania i przyjęte założenia

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki wykorzystuje szacunki, oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Szacunki i założenia, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki zostały zaprezentowane poniżej.

3.1. Okres użytkowania środków trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarząd ocenił, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

3.2. Rezerwy

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od metody, przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta.

3.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planowanym budżecie Spółki. Prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa określa jako wysokie i ujmuje to aktywo w pełnej wysokości.

3.4. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

Procedura ustalania odpisu aktualizującego wycenę aktywów spowodowanego utratą przez nie wartości obejmuje następujące etapy:

- a) zidentyfikowanie aktywów wypracowujących korzyści ekonomiczne grupowo i ustalenie obiektów oceny utraty wartości,
- b) ocena czy nastąpiła utrata wartości i ustalenie w miarę potrzeby odpisu aktualizującego wartość aktywów wypracowujących korzyści ekonomiczne grupowo, obejmujące:
 - ustalenie wynikającej z ksiąg rachunkowych wartości aktywów wypracowujących korzyści ekonomiczne grupowo,
 - ustalenie przyszłych korzyści ekonomicznych netto,
 - ustalenie i rozliczenie odpisu aktualizującego wycenę aktywów wypracowujących korzyści ekonomiczne grupowo.

Ustalenie wartości grupowego obiektu oceny utraty wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych

Na dzień oceny utraty wartości przez poszczególne grupowe obiekty oceny utraty wartości, wyodrębnione w rezultacie postępowania, przyporządkowuje się im wynikającą z ksiąg rachunkowych na ten dzień wartość całości lub odpowiedniej części aktywów wchodzących w skład tego obiektu - w zależności od poczynionych ustaleń. Pozwala to - osobno dla każdego grupowego obiektu oceny utraty wartości - porównać wartość obiektu z wymagającą ustalenia wartością przyszłych korzyści ekonomicznych netto, jakich można z tego obiektu oczekiwać i - w miarę potrzeby - określić wysokość odpisu aktualizującego wycenę aktywów składających się na rozpatrywany grupowy obiekt oceny utraty wartości.

Wynikająca z ksiąg rachunkowych wartość grupowego obiektu oceny utraty wartości obejmuje:

- sumę wartości netto wszystkich aktywów składających się na ośrodek wypracowujący korzyści ekonomiczne,
- zwiększającą tę wartość część wartości netto aktywów wspólnych przypadająca na ten ośrodek,
- zwiększającą tę wartość część wartości netto firmy wiążącą się z dwoma lub więcej ośrodkami przypadająca na ośrodek (lub wymagającą uwzględnienia część ujemnej wartości firmy),
- zmniejszającą tak ustaloną wartość zobowiązanie i rezerwę, gdy potencjalne zbycie tego ośrodka lub wchodzących w jego skład aktywów wymaga przejęcia przez jednostkę nabywającą określonego zobowiązania lub rezerwy.

Wartość netto bezpośrednio przypisana poszczególnym aktywom ośrodka obejmuje ich wartość początkową, pomniejszoną o umorzenie i ewentualne odpisy spowodowane trwałą utratą wartości. Przy ustalaniu wartości netto poszczególnych aktywów nie uwzględnia się źródeł ich finansowania, np. otrzymanych dotacji. Jeżeli w skład ośrodka wchodzi składnik aktywów użytkowany na podstawie umowy o leasing spełniającej co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy u.o.r., to na wartość tego składnika nie wpływa niespłacone na ten dzień zobowiązanie wobec finansującego.

Część wartości aktywów wspólnych dla kilku ośrodków wypracowujących korzyści ekonomiczne przyporządkowanych do rozpatrywanego ośrodka, zwiększającą jego wartość, ustala się na podstawie profesjonalnego osądu. Wymaga to zastosowania do rozliczenia wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy wartości aktywów wspólnych dla kilku ośrodków klucza, uwzględniającego rolę ekonomiczną aktywów wspólnie użytkowanych. Przykładowo kluczem takim może być - jeśli to zasadne - powierzchnia, kubatura aktywów wspólnych dla kilku ośrodków lub czas wykorzystywania przez różne ośrodki. Nie da się ustalić jednolitego klucza, ponieważ ma on odzwierciedlać funkcję jaką pełnią aktywa wspólne dla kilku ośrodków wypracowujących korzyści ekonomiczne grupowo.

Wybrany klucz rozliczeniowy stosuje się do rozliczenia wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy wartości netto aktywów wspólnych dla kilku ośrodków, obejmującej wartość początkową, umorzenie i ewentualne odpisy aktualizujące spowodowane utratą wartości.

Jeżeli nie jest możliwy rozsądny wybór klucza służącego rozliczeniu wartości rozpatrywanych aktywów wspólnych dla kilku ośrodków, to jednostka ponownie identyfikuje ośrodek, ale na wyższym poziomie agregacji aktywów. Oznacza to, że jednostka ustala większą grupę aktywów, obejmującą aktywa wchodzące w skład ośrodka(ów), co jednocześnie umożliwia przypisanie im w sposób rozsądny części wartości aktywów wspólnych dla kilku ośrodków.

Ustaloną w opisany sposób wartość ośrodka pomniejsza zobowiązanie lub rezerwa przyporządkowane do ośrodka.

W przypadku, gdy ośrodek obejmuje aktywa (środki trwałe, wartości niematerialne, środki trwałe w budowie) przyjęte nieodpłatnie, w tym także finansowane z dotacji, jednostka ustala z tego tytułu, zgodnie z art. 41 ust. 2 ustawy o rachunkowości, przychody przyszłych okresów i ujmuje je w księgach rachunkowych. Są one odpisywane równolegle do amortyzacji przyjętych nieodpłatnie aktywów. Jeżeli okaże się to zasadne, to przychody przyszłych okresów, o których mowa, zmniejsza ustalona w drodze rozliczenia kwota odpisu aktualizującego spowodowanego utratą wartości składnika aktywów, finansowanego tymi przychodami. Takie przychody przyszłych okresów nie pomniejszają wartości obiektu oceny utraty wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy. Gdyby jednak przychody te wynikały np. z dotacji, która wymaga zwrotu, to kwota tych przychodów powinna pomniejszać wartość grupowego obiektu oceny utraty wartości, którego dotyczy.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Wszystkie wartości podane w PLN

	Stan na dzień	
	01.01.2014 r.	31.12.2014 r.
Grunty	0,00	462.770,00
Budynki i budowle	0,00	8.964.225,51
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	391.532,64
Środki transportu	0,00	270.799,18
Inne środki trwałe	0,00	342.292,96
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Razem	0,00	10.431.620,29

Staryk
Smyk
Wale
22

ALFA STAR S.A.
 sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
 za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Nota	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 r.							
Wartość brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany w roku 2014							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wytworzenie we własnym zakresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż, likwidacja, spisanie z ewidencji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana wysokości rezerwy na koszty likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zmiany	462.770,00	9.649.815,45	799.415,49	389.062,20	497.673,04	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2014 r.							
Wartość brutto	462.770,00	9.649.815,45	799.415,49	389.062,20	497.673,04	0,00	11.798.736,18
Umorzenie	0,00	685.589,94	407.882,85	118.263,02	155.380,08	0,00	1.367.115,89
Odpisy z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto	462.770,00	8.964.225,51	391.532,64	270.799,18	342.292,96	0,00	10.431.620,29

Strzyżewski
 Strykowski
 Włoch

Poniżej zaprezentowano zmianę wartości odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:

Składnik aktywów trwałych lub grupa do zbycia	31 grudnia 2013 r.		31 grudnia 2014 r.	
	Wartość bilansowa	Zyski/Straty ujęte w wyniku aktualizacji wyceny do poziomu wartości godziwej pomniejszone o koszty doprowadzenia do sprzedaży	Wartość bilansowa	Zyski/Straty ujęte w wyniku aktualizacji wyceny do poziomu wartości godziwej pomniejszone o koszty doprowadzenia do sprzedaży
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2014 r. Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

5. Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Wartość goodwill		580.549,63
Oprogramowanie komputerowe		25.110,28
Nabyte koncesje, licencje, znak towarowy		30.499.286,09
Razem	0,00	31.104.946,00

Strzyżewski
 Strykowski
 Włodek

ALFA STAR S.A.
 sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
 za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Zmiana wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Nota	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 r.							
Wartość brutto				0,00			0,00
57Umorzenie				0,00			0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości				0,00			0,00
Wartość księgowa netto				0,00			0,00
Zmiany w roku 2014							32.238.227,48
Zakup				0,00			0,00
Inne zmiany			252.628,13	0,00	31.985.599,35		32.238.227,48
Amortyzacja				0,00			0,00
Stan na 31 grudnia 2014 r.							
Wartość brutto			252.628,13	0,00	31.985.599,35		32.238.227,48
Umorzenie			227.517,85	0,00	905.763,63		1.133.281,48
Odpisy z tytułu utraty wartości				0,00			0,00
Wartość księgowa netto			25.110,28	0,00	31.079.835,72		31.104.946,00

Strzyżak
 Strzyżak
 Wykon

6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nota	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie		30.000,00
Akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	130 000,00	130 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Jednostki uczestnictwa płynnościowych otwartych funduszy inwestycyjnych		
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez pozostałe jednostki		
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Razem Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	130 000,00	160 000,00

Spółka w ramach długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje:

- Pakiet akcji w spółce NOVIAN S.A., akcje notowane na parkiecie New Connect.
- Udziały w spółce 4YOU AIRLINES Sp. z o.o.

7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Pozostałe należności finansowe	0,00	0,00
Razem pożyczki i należności finansowe netto	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe czynne	0,00	0,00
Razem należności niefinansowe netto	0,00	0,00
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	0,00	0,00
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	5.467,82	1.571.911,60
Pozostałe należności finansowe		
Odpisy aktualizujące		(487.623,28)
Razem pożyczki i należności finansowe netto		
Inne należności niefinansowe	80.468,98	3.388.055,65
Rozliczenia międzyokresowe czynne		1.558.453,28
Odpisy aktualizujące		
Razem należności niefinansowe netto	80.468,98	6.030.797,25
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	85.936,80	3.857.946,84
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto		
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		
Nota	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
	0,00	487.623,28
Odpis aktualizujący na początek okresu		
Odpis utworzony w zysk lub stratę		487.623,28
Odpis odwrócony w zysk lub stratę		
Odpis wykorzystany w trakcie okresu		
Odpis aktualizujący na koniec okresu		487.623,28

Strzybała
 Smętek
 27
 Wykadek

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Środki pieniężne w kasie		88.679,10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8,46	295.313,63
Lokaty bankowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8,46	383.992,73

9. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 33.123.677,20 i dzielił się na 331.236.722 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Nota	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	0,00	39.890,76
Razem długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0,00	39.890,76
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44.333,84	5.993.094,34
w tym zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych		
Pozostałe zobowiązania finansowe	335,58	8.990.052,08
Inne zobowiązania finansowe		
Razem zobowiązania finansowe	44.669,42	14.983.146,42
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5.649,89	133.888,53
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	5.166,76	284.867,49
Fundusze specjalne		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10.000,00	0,00
Przyszłe świadczenia pracownicze		
Razem zobowiązania niefinansowe	21.152,23	418.756,02
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65.486,07	6.277.961,83
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65.486,07	6.277.961,83

Styła
 Smylek
 28
 Włodek

11. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nota	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Kredyty		
Pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Razem długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Kredyty		8.759.143,66
Pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		230.908,42
Razem krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	8.990.052,08
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	8.990.052,08

12. Odroczonego podatek dochodowy

Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Stan na początek okresu sprawozdawczego		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98.800,00	333.359,70
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Nadwyżka aktywa/(zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98.800,00	333.359,70
Zmiany w ciągu roku		
Obciążenie zysku netto		
Uznanie zysku na działalności zaniechanej	2.219,40	
Zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		
Zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102.019,40	1.065.824,37
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Nadwyżka aktywa/(zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102.019,40	-732.464,67

ALFA STAR S.A.
 sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
 za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą

	Stan na 1 stycznia 2014 wg stawki 19%	Uznanie/(Obciążenie) z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie/(Zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31 grudnia 2014 wg stawki 19%	w tym wartość do zrealizowania w okresie dłuższym niż 12 miesięcy
Odpisy aktualizujące wartość zapasów					
Odpisy aktualizujące wartość należności					
Krótkookresowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń					
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)					
Rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu gwarancji					
Aktualizacja wyceny transakcji zabezpieczających					
Różnice amortyzacji					
Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze					
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami					
Strata podatkowa do odliczenia		172.575,00		172.575,00	
Rezerwa na sprawy w toku i postępowaniu sądowym					
Rezerwa na likwidację kopalń					
Rezerwa na straty z tytułu kontraktów długoterminowych					
Rezerwa na przewidywane koszty					
Inne rezerwy na przyszłe koszty i podatki		61.984,70		61.984,70	
Wycena kontraktów długoterminowych					
Rozliczenia międzyokresowe - usługi obce					
Wycena akcji dostępnych do sprzedaży	98.800,00			98.800,00	
Razem	98.800,00			333.359,70	

Strzałka
 styl
 Włodek

ALFA STAR S.A.
 sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
 za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą

	Stan na 1 stycznia 2014 wg stawki 19%	(Uznanie)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenie/(Zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31 grudnia 2014 wg stawki 19%	w tym wartość uregulowania w okresie dłuższym niż 12 miesięcy
Odsetki					
Wycena transakcji terminowych					
Aktualizacja wyceny transakcji zabezpieczających					
Różnice amortyzacji		1.191.502,00	-146.789,63	1.044.712,37	
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		21.112,00		21.112,00	
Pozostałe	0,00	21.112,00		1.065.824,37	
Razem					

Strzyżewski
 Sytek
 Włodek

13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka zatrudniała średnio w roku 55 pracowników.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	Nota	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania. Stan na 1 stycznia 2014 r.				
Koszty odsetek				
Koszty bieżącego zatrudnienia		133.888,53		
Wypłacone świadczenia				
Straty/(zyski) aktuarialne		326.235,24		
Wartość bieżąca zobowiązania. Stan na 31 grudnia 2014 r.		460.123,77		7.991,98
Wartość bilansowa zobowiązania. Stan na 31 grudnia 2014 r.		460.123,77		7.991,98
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		7.991,98		7.991,98
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		452.131,79		

Łączna kwota kosztów ujętych w zysku lub stracie z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Koszty ujęte w zysku lub stracie razem			
Koszty odsetek			
Koszty bieżącego zatrudnienia			318.243,26
Straty aktuarialne			
Koszty przeszłego zatrudnienia			
Razem			318.243,26

Strzyżak
 Sytek
 32
 W. Kosiński

14. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wg segmentów

	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
sprzedaż imprez turystycznych organizowanych we własnym zakresie		153.671.649,48
odsprzedaż miejsc w czarterowanych samolotach oraz innych podobnych usług		51.793.484,70
pozostałe		101.539,92
Razem		205.566.674,10

15. Koszty świadczeń pracowniczych

Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Koszty wynagrodzeń	142.897,00	2.297.086,35
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	14.016,73	432.008,54
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych z tego:		326.235,24
Koszt wartości bieżącej zobowiązania		
Koszt przeszłego zatrudnienia		
Koszty świadczeń pracowniczych	156.913,73	3.055.330,13

16. Pozostałe przychody operacyjne

Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Odsetki		
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		
Przychody z tytułu różnic kursowych		
Kary i odszkodowania		
Pozostałe przychody/zyski operacyjne	9.038,38	305.739,88
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	9.038,38	305.739,88

17. Pozostałe koszty operacyjne

Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Odsetki		
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych		83.988,39
Niezawinione niedobory rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych		
Utworzone rezerwy na zobowiązania		
Zapłacone kary i odszkodowania		
Pozostałe koszty/straty operacyjne	81.315,62	301.293,39
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	81.315,62	385.281,78

Smylec
Stylk
Włodek

18. Przychody finansowe

Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Przychody z tytułu odsetek	0,00	16.051,58
Pozostałe przychody finansowe	21.158,48	
Ogółem przychody finansowe	21.158,48	16.051,58

19. Koszty finansowe

Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Koszty odsetek z tytułów:		
Pożyczek	28.957,49	616.412,20
Leasingu finansowego	682,19	
Zyski z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego		
Straty z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych		
Pozostałe koszty finansowe	820,90	10.043,87
Ogółem koszty finansowe	30.460,58	626.456,07

20. Instrumenty finansowe

20.1. Wartość godziwa

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych.

21. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka w każdym obszarze swojej działalności jest narażona na ryzyko. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Spółki na ryzyko oraz zasad zarządzania nim pozwala na lepszą realizację zadań.

Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim.

Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Spółka są:

- Ryzyka Rynkowe:
 - Ryzyko zmian cen rynkowych (Ryzyko cenowe),
 - Ryzyko zmiany kursów walutowych (Ryzyko walutowe),
 - Ryzyko zmian stóp procentowych (Ryzyko stóp procentowych),
- Ryzyko Płynności,
- Ryzyko Kredytowe.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Staryk
Staryk
34
Włodek

21.1. Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut ponieważ Spółka prowadzi działalność, która narażona jest na wahania kursów walut wobec PLN. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem współpracując z bankami w zakresie krótkoterminowych transakcji walutowych.
- ryzyko cenowe
Usługi świadczone przez Spółkę są usługami, z których kontrahenci rezygnują w przypadku osłabienia gospodarczego. W związku z tym występuje duża konkurencja cenowa pomiędzy kontrahentami.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych
Spółka korzysta z kredytów i w związku z tym ryzyko stóp procentowych można uznać za istotne. Jednakże w ostatnich miesiącach obserwowany jest trend spadku oprocentowania.

21.2. Ryzyko płynności i zarządzanie kapitałem

Ryzyko płynności to ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie ich zapadalności. Celem Zarządu jest zapewnienie, w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Spółki. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych,
- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- współpraca z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Stygar
Sisk
Wojcik
35

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Nota	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Podatek bieżący			207.529,00
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy			
Podatek odroczony			-193.656,08
Razem			13.872,92
		Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)			1.161.680,95
Podatek wyliczony wg obowiązującej stawki podatkowej			207.529,00
Przychody niepodlegające opodatkowaniu			553.957,79
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów			920.282,65
Korekty podatku za poprzednie okresy			
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego			207.529,00

Stawka zastosowana do opodatkowania dochodów zgodnie z aktualnie obowiązującym prawem w podatku dochodowym od osób prawnych wyniosła 19 %.

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

24. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe i podmiotów z nim powiązanych

	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe i podmiotów z nim powiązanych	10.000,00	25.000,00
Z umowy o przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych	10.000,00	25.000,00
Z realizacji innych umów	0,00	0,00
Z umów o doradztwo		

25. Zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka użytkuje 2 samochody osobowe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Wartość zobowiązania z tego tytułu na 31.12.2014 r. wynosi 189.317,04zł.

Stępiński
 Słucki
 Włodek

26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Aktywa warunkowe	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe	0,00	20.000.000,00
Zobowiązanie z tyt. gwarancji turystycznej	0,00	20.000.000,00
	0,00	0,00

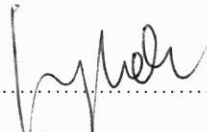
Zabezpieczeniem z tytułu umowy gwarancji ubezpieczeniowej jest hipoteka na nieruchomości RA1R/00096111/4 , NS1M/00003500/4, natomiast zabezpieczenia z tytułu umów kredytowych stanowią również hipoteki na nieruchomościach: RA1R/00105283/7, RA2G/00003847/1/RA1R/155535/4, WA4M/00202663/6 , RA1R/00100437/7 oraz weksle In blanco.

27. Aktywa i zobowiązania ZFŚS

Odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, stosownie do przepisów Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych wynosi na dzień 31.12.2014 81.061,64 zł.

28. Struktura zatrudnienia

	Za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	3	55
Pracownicy na stanowiskach robotniczych		
Razem	3	55


 Sylwester Strzylak
 Prezes Zarządu


 Joanna Strzylak
 Członek Zarządu


 Małgorzata Strzylak-Skalińska
 Członek Zarządu


 Ilona Kaczmarek
 Główny Księgowy

Radom, 10.03.2015