

ALFA STAR S.A.

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ALFA STAR S.A.
(poprzednio Dobra Nasza S.A.)
NA DZIEŃ 31.12.2014 R.



SPIS TREŚCI:

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	3
2. STAN PRAWNY	4
2.1. Podstawowe dane o Spółce	4
2.2. Organy Spółki i uchwały	5
2.3. Istotne umowy	8
2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	8
2.4.1. Numer statystyczny (REGON)	8
2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	8
2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
2.7. Zatrudnienie	9
3. ANALIZA FINANSOWA	10
4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA	15
4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych	15
4.2. Kontrola wewnętrzna	15
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	16
I. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2014 r.	16
II. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2014 DO 31.12.2014	20
III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	21
IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	21
UWAGI KOŃCOWE	22

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

Alfa Star S.A.

- określanej niżej jako Spółka

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii, na podstawie umowy nr 23/14/BSF z dnia 9 października 2014 r.

Badanie zostało przeprowadzone przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy - Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Kaleńska 8, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2558. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz Kluczowym Biegłym Rewidentem kierującym badaniem jest Jerzy Lewandowski, numer ewidencyjny 2219, Zarówno podmiot jak i Kluczowy Biegły Rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie (oświadczenie) kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Badanie przeprowadzono: badanie wstępne w dniach od 9 do 11 lutego 2015 r. oraz badanie zasadnicze w dniach od 2 do 6 marca 2015 i zakończono w dniu 10 marca 2015 r.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, rejestr

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Alfa Star Spółka Akcyjna

w Krajowym Rejestrze Sądowym, numer **KRS 0000365239**

Siedzibą Spółki jest Radom, ul. Warszawska 126.

Przedmiot działalności Spółki

Przedmiot działalności Spółki jest zgodny z zapisami w KRS, tj.:

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

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Statut Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 24.02.2014 r. (Rep. A Nr 717/2014), przyjęty w nowej treści wraz z przejęciem Spółki Alfa Star S.A. w ten sposób, że zmianie ulegają między innymi nazwa Spółki z Dobra Nasza S.A. na Alfa Star S.A i siedziba Spółki na Radom, ul. Warszawska 126.

Zgodnie z uchwałą nr 4 z dnia 11.08.2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z planowanym scaleniem akcji spółki, wyraziło zgodę na nieodpłatne nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia z uzasadnieniem potrzeby dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia) akcji w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Zgodnie z ww uchwałą, Spółka ma nabyć nieodpłatnie 32 akcje na okaziciela, w tym, 14 akcji serii E, 6 akcji serii F oraz 12 akcji serii G. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z ww uchwałą, umorzyło ww 32 akcje własne o wartości nominalnej 0,10 każda i jednocześnie obniżyło kapitał zakładowy o kwotę 3,20 zł, tj. z kwoty 33.123.677,20 zł do kwoty 33.123.674,00 zł oraz zmieniło treść Statutu o aktualną wartość kapitału zakładowego czyli 33.123.674,00 zł w podziale na:

- 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 350.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 200.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 35.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

ALFA STAR S.A.

- 425.440 akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 5.989.540 akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 323.236.760 akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi zgodnie wypisem z KRS 33.123.677,20 zł i dzieli się na akcje serii A, B, C, D, E, F oraz G, jak wyżej.

Powyższa wartość nie uwzględnia kapitału zakładowego zarejestrowana w KRS, nie uwzględnia treści uchwały nr 4 z dnia 11.08.2014 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i aktualnej wartości kapitału zakładowego czyli 33.123.674,00 zł.

Akcje serii G zostały pokryte wkładem niepieniężnym majątku spółki przejmowanej o wartości 32.323.677,20 zł.

Struktura posiadanych akcji według stanu na 31.12.2014 r. była następująca:

Wyszczególnienie	Wniesiony wkład	Udział
Sylwester Strzylak	13.520.000,00 zł	40,82%
Izabela Strzylak	12.500.000,00 zł	37,73%
Inni udziałowcy	7.103.677,20 zł	21,45%
Razem	33.123.677,20 zł	100%

Informacja o jednostkach/stronach powiązanych (kapitałowo i osobowo) wg stanu na dzień bilansowy:

- Regency Polska Sp. z o.o.
- WAP Sp. z o.o.
- DAC Sp. z o.o.
- Centrum Last Minute Sp. z o.o. Sp. komandytowa,
- Novian S.A. (obecnie Novatis S.A.),
- 4YouAirlines sp. z o.o.

2.2. Organy Spółki i uchwały

Zarząd

W badanym okresie zarząd sprawowali:

- Sylwester Krzysztof Strzylak – Prezes Zarządu,
- Izabela Maria Strzylak – Członek Zarządu,
- Joanna Strzylak – Członek Zarządu - do dnia 17.12.2014 r.
- Małgorzata Strzylak – Członek Zarządu - od dnia 9.04.2014 r.

Rada Nadzorcza

W badanym okresie funkcje nadzorcze posiadali:

- Barbara Balcerek – Pogoda – Przewodniczący,
- Kamil Bogdan Wawruch – Członek,
- Eryk Smulewicz- Członek,
- Michał Wojciech Wydra – Członek do 24.02.2014 r.,
- Jacek Woźniakowski – Członek do 24.02.2014 r.,
- Artur Wojciech Altman – Członek od 5.03.2014 r.,
- Aneta Piwowarczyk – Członek od 5.03.2014 r.,
- Marcin Kaczmarkiewicz- Członek od 20.11.2014 r.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie podjęło w badanym roku m.in. następujące uchwały:

Dnia 24 lutego 2014 r.:

- w sprawie połączenia spółek Dobra Nasza S.A. (spółka przejmująca) z Alfa Star S.A. (spółka przejmowana),
- w sprawie zmiany Statutu Spółki i ustalenia jego tekstu jednolitego oraz zmiany nazwy Spółki z Dobra Nasza S.A. na Alfa Star S.A.,
- w sprawie zgody na ubieganie się o wprowadzenie akcji spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Dnia 30 czerwca 2014 r.:

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2013 r.,

ALFA STAR S.A.

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2013 r.,
- w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków wszystkim członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej (z wyjątkiem p. Krzysztofa Posepczyńskiego, któremu nie udzielono absolutorium) za rok 2013 r.,
- w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2013 z zysków uzyskanych w latach przyszłych,
- w sprawie dalszej kontynuacji działalności Spółki (art. 397 Kodeksu spółek handlowych).

Dnia 11 sierpnia 2014 r.:

- w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych celem umorzenia, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki,
- w sprawie podwyższenia wartości nominalnej akcji wszystkich serii z dotychczasowej kwoty 0,10 zł do kwoty 2,00 zł przez scalenie (połączenie) akcji, powodujące zmniejszenie liczby akcji z 331.236.740 do 16.561.837, sposobu rozliczenia tzw. resztówek scaleniowych oraz zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta wchodzi w życie pod warunkiem rejestracji w KRS obniżenia kapitału zakładowego wynikającego z uchwały z dnia 11.08.2014 r. – czego nie uczyniono do dnia wydania opinii.
- w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii B,C,D,G notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, na rynek regulowany, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami MSR/MSSF za okres kończący się 31.12.2014 r.

Dnia 20 listopada 2014 r.:

- w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, E, F, G na rynek w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect),
- w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, E, F, G na rynek regulowany, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- w sprawie powołania p. Marcina Kaczmarkiewicza do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza podjęła w badanym roku następujące uchwały:

Dnia 09.04.2014 r.:

- w sprawie powołania p. Małgorzaty Strzylak na Członka Zarządu.

Dnia 2.10.2014 r.:

- o wyborze audytora ISP-Audyt Sp. z o.o. do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2014.

2.3. Istotne umowy

- umowa o kredyt obrotowy z Warszawskim Bankiem Spółdzielczym na wartość 1.500.000 zł do dnia 1.10.2015 r.
- umowa najmu nieruchomości na zarejestrowaną siedzibę Spółki, zawarta w dniu 11 grudnia 2009 r. z Centrum Last Minute Sp. z o.o.,
- umowa o kredyt obrotowy w formie linii kredytowej ze Spółdzielczym Bankiem Rzemiosła i Rolnictwa do kwoty 3.000.000 zł do dnia 30.09.2016 r.,
- umowa kredytu z bankiem ING, w ramach której udzielone jest odnawialny limit kredytowy do 4.000.000 zł do dnia 31.12.2014 r., następnie do 3.000.000 zł do dnia 15.01.2015 r.
- umowa o kredyt obrotowy w formie linii kredytowej ze Warszawskim Bankiem Spółdzielczym do kwoty 2.000.000 zł do dnia 4.05.2015 r.

2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.4.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

142620741

2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Radomiu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

5213582879

2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2014 r. ze zweryfikowanym i zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2013 r.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. zostało poddane badaniu przez PKF Consult Sp. z o.o. Opinię z przeprowadzonego badania wydano 30 maja 2014 r. bez zastrzeżeń, z objaśnieniem dotyczącym zwołania Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu spółki, gdyż bilans wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału

zakładowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 30.06.2014 r.

Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie złożyła sprawozdania finansowego za 2013 r. do KRS, zgodnie z wymaganiami art. 69 ustawy o rachunkowości.

Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie przedłożyła biegłemu rewidentowi potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowego za 2013 r. w Urzędzie Skarbowym.

2.6. Kontrole podatkowe

W badanym okresie została przeprowadzona następujące kontrole podatkowe:

1. W zakresie prawidłowości rozliczania się z podatku VAT za kwiecień 2014 roku przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Radomiu w dniach 1-15.04.2014. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.
2. W zakresie prawidłowości rozliczania się z podatku VAT za lipiec 2014 roku przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Radomiu w dniach 6-22.10.2014. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.7. Zatrudnienie

Na koniec badanego okresu przeciętny stan zatrudnienia w Spółce wynosił 55 osób (w 2013 r. zatrudnionych było 2 pracowników).

ALFA STAR S.A.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura bilansu (w zł)

Wyszczególnienie	2013 *	%	2014	%	2014/2013	
					kwota	%
AKTYWA	331 821,66	100,0%	49 392 417,21	100,0%	49 060 595,55	14885,2%
Aktywa trwałe	232 019,40	69,9%	42 029 925,99	85,1%	41 797 906,59	84,6%
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,0%	31 104 946,00	63,0%	31 104 946,00	63,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,0%	10 431 620,29	21,1%	10 431 620,29	21,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 019,40	30,7%	333 359,70	0,7%	231 340,30	0,5%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	130 000,00	39,2%	160 000,00	0,3%	30 000,00	0,1%
Aktywa obrotowe	99 802,26	30,1%	7 362 491,22	14,9%	7 262 688,96	14,7%
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	85 936,80	2103,1%	6 978 498,49	14,1%	6 892 561,69	14,0%
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	13 857,00	4,2%	0,00	0,0%	-13 857,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8,46	0,0%	383 992,73	0,8%	383 984,27	0,8%

* Dane za 2013 r. są nieporównywalne w stosunku do 2014 r. – z uwagi na fakt połączenia spółek Dobra Nasza S.A. (spółka przejmująca) z Alfa Star S.A. (spółka przejmowana) w marcu 2014 r.

ALFA STAR S.A.

Wyszczególnienie	2013 *	%		2014	%		2014/2013	
		udziału			udziału		kwota	%
PASYWA								
Kapitał własny	331 821,7	100,0%		49 392 417,21	100,0%		49 060 595,55	14885,2%
Kapitał zakładowy	262 335,59	79,1%		32 331 990,76	65,5%		32 069 655,17	12324,7%
Kapitał zapasowy	800 000,00	241,1%		33 123 677,20	67,1%		32 323 677,20	4140,5%
Inne skumulowane całkowite dochody	1 028 723,00	310,0%		0,00	0,0%		-1 028 723,00	0,0%
Zyski zatrzymane	-421 200,00	-		-421 200,00	-		0,00	100,0%
Zyski zatrzymane	-1 145 187,41	-		-370 486,44	-		774 700,97	32,4%
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0%		1 113 707,11	2,3%		1 113 707,11	-
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0,00	0,0%		39 890,76	0,1%		39 890,76	-
Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,0%		1 065 824,37	2,2%		1 065 824,37	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	0,00	0,0%		7 991,98	0,0%		7 991,98	-
Zobowiązania krótkoterminowe	69 486,07	20,9%		15 946 719,34	32,3%		15 877 233,27	22949,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65 486,07	19,7%		6 277 961,83	12,7%		6 212 475,76	9586,7%
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0,00	0,0%		8 990 052,08	18,2%		8 990 052,08	-
Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,0%		145 512,00	0,3%		145 512,00	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 000,00	1,2%		533 193,43	1,1%		529 193,43	13329,8%

* Dane za 2013 r. są nieporównywalne w stosunku do 2014 r. – z uwagi na fakt połączenia spółek Dobra Nasza S.A. (spółka przejmująca) z Alfa Star S.A. (spółka)

Struktura rachunku zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie	2013 *	2014	2014/2013	
			kwota	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-7 900,00	205 566 674,10	205 574 574,1	-
Koszty działalności operacyjnej	346 384,77	204 224 264,18	203 877 879,4	58958,8%
Zysk na sprzedaży	-354 284,77	1 342 409,92	1 696 694,7	-
Pozostałe przychody operacyjne	9 038,38	305 739,88	296 701,5	3382,7%
Pozostałe koszty operacyjne	81 315,61	385 281,78	303 966,2	473,8%
Zysk na działalności operacyjnej	-426 562,00	1 262 868,02	1 689 430,0	-
Przychody finansowe	21 158,48	16 051,58	(5 106,9)	75,9%
Koszty finansowe	30 460,58	626 456,07	595 995,5	2056,6%
Zysk na działalności gospodarczej	-435 864,10	652 463,53	1 088 327,6	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	-	-
Zysk brutto	-435 864,10	652 463,53	1 088 327,6	-
Podatek dochodowy	-3 219,40	13 872,92	17 092,3	-
Zysk netto	-432 644,70	638 590,61	1 071 235,3	-
Inne całkowite dochody netto	0	0,00	-	-
Całkowite dochody ogółem za 2014	-432 644,70	638 590,61	1 071 235,3	-

* Dane za 2013 r. są nieporównywalne w stosunku do 2014 r. – z uwagi na fakt połączenia spółek Dobra Nasza S.A. (spółka przejmująca) z Alfa Star S.A. (spółka przejmowana) w marcu 2014 roku.

Wskaźniki analizy**Rentowność**

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014
Rentowność sprzedaży	wynik na sprzedaży	1%
	przychód netto ze sprzedaży	
Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto	0%
	przychody netto ze sprzedaży	
Rentowność majątku	zysk netto	1%
	aktywa ogółem	
Rentowność kapitału własnego	zysk netto	2%

Płynność

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014
Samofinansowanie majątku obrotowego	zobowiązania bieżące	2,2
	aktywa obrotowe	
Wskaźnik płynności I	aktywa bieżące	0,5
	zobowiązania bieżące	
Wskaźnik płynności II	aktywa bieżące – zapasy	0,5
	zobowiązania bieżące	
Wskaźnik płynności III	aktywa bieżące - zapasy – należności	0,02
	zobowiązania bieżące	
Wskaźnik płynności szybki	inwestycje krótkoterminowe	0,02
	zobowiązania bieżące	

Efektywność gospodarowania

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014
Szybkość obrotu należności	należności z tyt. dostaw x 365	3
	przychód ze sprzedaży	
Szybkość obrotu zobowiązań	zobowiązania z tyt. dost., robót i usł. x 365	11
	koszty działalności operacyjnej	
Szybkość obrotu zapasów	zapasy x 365	0
	koszty działalności operacyjnej	

Z uwagi na nieporównywalność danych za 2013 r., wskaźniki obliczono tylko dla 2014 r.

ANALIZA WYNIKÓW

Z uwagi na połączenie w 2014 r. spółek Dobra Nasza S.A. (spółka przejmująca) z Alfa Star S.A. (spółka przejmowana) - dane za 2013 r. i 2014 r. są nieporównywalne.

Wartości niematerialne i prawne (główna pozycja - znak towarowy) stanowią największą pozycję w aktywach Spółki, tj. 63,0%. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej wynosi 14,1%.

Największą pozycję pasywów jest kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej stanowi 65,5%. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 32,3% pasywów, z których najwyższą wartość wykazują kredyty.

Wskaźniki rentowności wskazują na niski poziom rentowności działalności Spółki.

Wskaźniki płynności kształtują się na niskim poziomie.

Czas zapłaty należności przez kontrahentów jest krótki i wynosi 3 dni, a wskaźnik rotacji zobowiązań w badanym okresie wyniósł 11 dni.

4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA

4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe są prowadzone w oparciu o zasady określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR) oraz Politykę Rachunkowości wprowadzoną Uchwałą Zarządu w 2014 roku, obowiązującą od 1 stycznia 2013 r.

W związku z wprowadzeniem zasad rachunkowości opartych o MSR/MSSF Spółka dokonała przekształcenia bilansu otwarcia w roku 2013, tak by zapewnić porównywalność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym.

Ewidencja księgowa prowadzona jest rzetelnie, sprawdzalnie i na bieżąco. Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane, a dowody księgowe spełniają wymogi art. 21 ustawy o rachunkowości. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z dokumentami źródłowymi.

Do 27.03.2014 r. księgi rachunkowe prowadzone były techniką komputerową w systemie finansowo – księgowym Symfonia firmy Sage Sp. z o.o., od 28.03.2014 r. – w systemie finansowo-księgowym HERMES firmy Humansoft (system został przeniesiony z byłej Alfa Star S.A.).

Przyjęte procedury zapewniają ochronę danych i komputerowego przetwarzania danych.

4.2. Kontrola wewnętrzna

Spółka nie posiada pisemnej instrukcji kontroli wewnętrznej i obiegu dokumentów. Stosowane w praktyce procedury pozwalają na kompletne ujęcie i udokumentowanie:

- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- przychodów i kosztów oraz związanych z tym faktur,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**I. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ
31.12.2014 r.****AKTYWA****A. Aktywa trwałe****1. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne i prawne wykazane w kwocie netto 31.104.946,00 zł na dzień bilansowy dotyczą wycenionych w wartości godziwej - znaku towarowego, domen firmy, oprogramowania i sieci sprzedaży B2B, B2C oraz wykazanej wartości firmy, w związku z połączeniem spółek Alfa Star S.A. i Dobra Nasza S.A.

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 składników wartości niematerialnych. Nie możemy potwierdzić realności wartości ww aktywów.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wykazana w bilansie na 31.12.2014 r. w kwocie 10.431.620,29 zł dotyczy głównie wartości majątku spółki Alfa Star S.A., który został poddany wycenie według wartości godziwej i przeniesiony do Dobra Nasza S.A. w drodze połączenia spółek przez inkorporację spółki Alfa Star S.A.

Największy udział tj. ok. 86 % środków trwałych stanowią budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej.

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 składników rzeczowych aktywów trwałych. Nie możemy potwierdzić realności wartości ww aktywów.

3. Aktywa z tyt. odroczonego podatku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku na 31.12.2014 r. wynosiły 333.359,70 zł.

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały na dzień bilansowy wykazane w kwocie 160.000,00 zł i dotyczyły posiadanych udziałów i akcji spółek:

- Novian S.A (obecnie Novatis S.A.) - o wartości 130.000,00 zł
- 4You Airlines Sp. z o.o.- o wartości 30.000,00 zł.

Do dnia wydania niniejszej opinii nie przedłożono biegłemu rewidentowi potwierdzenia własności udziałów w 4You Airlines Sp. z o.o.

B. Aktywa obrotowe

1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności netto z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wynosiły na dn. 31.12.2014 r. 6.978.498,49 zł i dotyczyły:

- należności handlowych w kwocie 1.571.911,60 zł,
- należności budżetowych w kwocie 460.077,96 zł,
- innych należności w kwocie 4.946.508,93 zł.

Należności handlowe w kwocie 1.571.911,60 zł dotyczą należności od krajowych i zagranicznych odbiorców.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności została skorygowana o odpisy aktualizujące ich wartość o kwotę 487.623,28 zł.

Na wartość należności budżetowych w wysokości 460.077,96 zł składają się należności z tytułu podatku od towarów i usług (VAT do zwrotu i do rozliczenia w następnym okresie).

Na wartość innych należności w wysokości 4.946.508,93 zł składają się:

- depozyty i zaliczki rat zapłacone przez Spółkę za głównie rezerwacje hoteli i lotów w kwocie 1.226.363,02 zł,
- zaliczki na przyszłe dostawy usług (rezerwacje, hotele) w kwocie 1.562.098,37 zł
- ubezpieczenia gwarancyjne organizatorów turystyki i samochodów, opłaty leasingowe w kwocie 1.558.453,28 zł oraz inne tytuły rozliczane w czasie,
- inne należności dotyczące przede wszystkim pobranych zaliczek przez pracowników i członków Zarząd w kwocie 599.594,26 zł.

Spółka nie przeprowadziła zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2 oraz ust.3 pkt 1 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.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2014 r.

2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31.12.2014 r. wynosiły 383.992,73 zł.

Środki pieniężne w kasach w wysokości 88.679,10 zł potwierdzone zostały protokołami inwentaryzacji kas przeprowadzonych w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych w wysokości 175.193,63 zł zostały potwierdzone przez banki na dzień bilansowy.

Inne środki pieniężne w kwocie 120.120,00 zł dotyczą środków zdeponowanych w banku na fundusz członkowski.

PASYWA

A. Kapitał własny

Kapitał podstawowy Spółki w 2014 r. zwiększył się o kwotę 32.069.655,17 zł w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego o:

- 32.323.677,20 zł w drodze emisji 323.236.772 nowych akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W badanym okresie pozycja: Inne skumulowane całkowite dochody (-) 421.200,00 zł pozostała bez zmian i dotyczyła wyceny Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wraz z naliczonym z tego tytułu podatkiem odroczonym.

Pozycja zyski zatrzymane w wysokości (-) 370.486,44 zł obejmuje stratę z lat ubiegłych w kwocie (-) 1.009.077,05 zł oraz zysk netto za rok 2014 w wysokości 638.590,61 zł.

B. Zobowiązania długoterminowe

1. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu

Wartość zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu w części długoterminowej wymagalnej po 31.12.2015 wynosiła 39.890,76 zł.

2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartość zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy wynosiła 1.065.824,37 zł.

3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą długoterminowej części rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze w kwocie 7.991,98 zł.

C. Zobowiązania krótkoterminowe

1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2014 r. wynosiły 6.277.961,83 zł i dotyczyły:

- zobowiązań handlowych w kwocie 5.993.094,34 zł,
- zobowiązań budżetowych w kwocie 284.867,49 zł.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług dotyczy zobowiązań krajowych i zagranicznych. 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.

Saldo zobowiązań budżetowych zgodne jest z odpowiednimi deklaracjami podatkowymi i ZUS.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP i obowiązującego na dzień 31.12.2014 r.

2. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu

Na zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu w wysokości 8.990.052,08 zł składa się:

- zobowiązania z tytułu kredytów w kwocie 8.759.143,66 zł,
- część krótkoterminowa zobowiązań leasingowych w kwocie 230.908,42 zł.

3. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na dzień 31.12.2014 wynosiły 145.512,00 zł.

4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynosiły na dzień bilansowy 533.193,43 zł i obejmowały:

- krótkoterminową część rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 318.243,26 zł,

- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń - 133.888,53 zł,
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych - 81.061,64 zł.

**II. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2014 DO 31.12.2014**

Na poziom wyniku brutto za 2014 r. w kwocie 638.590,61 zł miały wpływ następujące wielkości:

1. Wypracowanie zysku ze sprzedaży w wysokości 1.342.409,92 tys. zł.

Przychody operacyjne wynoszą dotyczą wyłącznie przychodów ze sprzedaży produktów (usługi turystyczne).

Najwyższą pozycję kosztów operacyjnych są usługi obce - ok. 87% wszystkich kosztów – głównie koszty usług lotniczych oraz koszty usług hotelowych.

2. Odnotowanie straty na działalności pozostałej operacyjnej w wysokości 79.541,90 zł.
3. Zanotowanie straty na działalności finansowej w wysokości 610.404,49 zł.

Wynik na działalności finansowej jest efektem w szczególności kosztów odsetek od kredytów.

III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 48 b ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48 a ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do dnia wydania opinii nie stwierdzono istotnych zdarzeń mających istotny wpływ na sumę bilansową i wysokość wyniku finansowego za badany rok obrotowy.

UWAGI KOŃCOWE

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Alfa Star S.A. z siedzibą w Radomiu, ul. Warszawska 126, wydano opinię, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych, z następującymi zastrzeżeniami:

- 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. 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 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 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 potwierdzić realności wartości zobowiązań handlowych wynoszących na dzień bilansowy 5.993.094,34 zł, stanowiących 12,1 % sumy bilansowej

oraz z następującymi uwagami i objaśnieniami:

- do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie złożyła sprawozdania finansowego za 2013 r. do KRS, zgodnie z wymaganiami art. 69 ustawy o rachunkowości,

- do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie przedłożyła biegłemu rewidentowi potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowego za 2013 r. w Urzędzie Skarbowym,

- 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.

2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,

3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,

4. nie wystąpiły istotne zjawiska i zdarzenia wskazujące na istotne naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Alfa Star S.A. za rok obrotowy 2014 Kluczowy biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

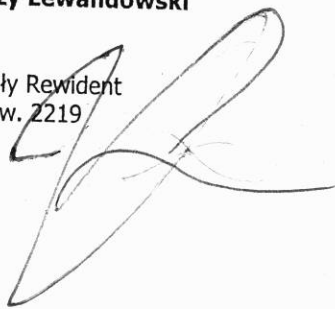
Raport zawiera 23 strony. Każda ze stron opatrzona jest podpisem Kluczowego Biegłego Rewidenta.

Warszawa, 10 marca 2015 r.

Kluczowy Biegły Rewident

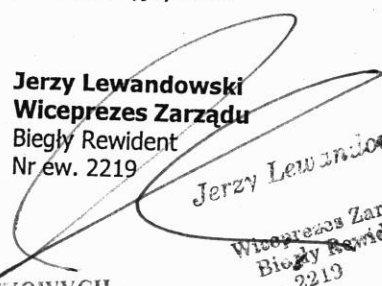
Jerzy Lewandowski

Biegły Rewident
Nr ew. 2219



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

**Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ew. 2219**



*Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
2219*

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