

**RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU
od 1 stycznia do 31 marca 2014
roku**

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



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

Data opublikowania raportu kwartalnego

12 maja 2014 roku





SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU ALFA STAR S.A.	3
WSTĘP	4
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI ALFA STAR S.A.	5
PODSTAWOWE INFORMACJE O Spółce	5
(a) Dane przedsiębiorstwa	5
(b) Organy	5
(c) przedmiot działalności	6
INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	7
ZASOBY LUDZKIE	7
AKTYWNOŚĆ W ZAKRESIE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI	8
CHARAKTERYSTYKA NAJWAŻNIEJSZYCH NIEPOWODZEŃ I DOKONAŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	8
ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI PO 31 MARCA 2014 R.	8
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	9
STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	9
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I Q 2014 R.	9
INFROMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16



LIST PREZESA ZARZĄDU ALFA STAR S.A

Szanowni Państwo,

z ogromną przyjemnością przedstawiam Państwu raport Alfa Star za I kwartał 2014 roku. Jest to pierwsze sprawozdanie okresowe spółki, po jej wejściu na rynek New Connect, które to odbyło się dzięki połączeniu Alfa Star S.A. z Dobra Nasza S.A. Korzystając z tej wyjątkowej okazji chciałbym przywitać Państwa i w skrócie przybliżyć strategiczne cele, które Zarząd firmy chce osiągnąć w najbliższym czasie.

Wejście Alfa Star na rynek New Connect jest częścią planu rozwoju spółki, który obejmuje też debiut na rynku głównym GPW jeszcze w 2014 roku. Po połączeniu z Dobra Nasza S.A. skupiamy się na naszej dotychczasowej działalności touroperatora. Na rynku turystycznym działamy już od 1995 roku. W tym czasie zdobyliśmy unikalną wiedzę na temat tej branży. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu znamy potrzeby klientów i potrafimy im z powodzeniem sprostać. Turyści darzą nas dużym zaufaniem. Byliśmy dla nich wiarygodnym partnerem w podróży niezależnie od aktualnej sytuacji na rynku. Od lat zapewniamy klientom ofertę o atrakcyjnym współczynniku ceny i jakości, możliwości dopasowania do indywidualnych potrzeb i zgodną z realiami. Posiadamy sieć sprawdzonych partnerów takich jak hotele, linie lotnicze i inni podwykonawcy zapewniający wysoką jakość usług. Dzięki własnej sieci sprzedaży oraz sieci 2500 agentów w całym kraju umożliwiamy klientom łatwy dostęp do naszej oferty i gwarantujemy wsparcie podczas zakupu.

Posiadając ugruntowaną pozycję oraz wiedzę dotyczącą sektora turystycznego Alfa Star zmierza w kierunku debiutu na głównym rynku GPW. Krok ten umożliwi spółce dalszy, dynamiczny rozwój m.in. poprzez pozyskanie dodatkowych środków na inwestycje oraz zwiększenie wiarygodności. Nasze plany związane z wykorzystaniem zdobytego kapitału zakładają m.in. rozbudowę oferty turystycznej. Znajdą się w niej zupełnie nowe kierunki. Wzmocnimy również portfolio w obrębie destynacji, do których już wcześniej wysyłałismy naszych klientów. Działania te będziemy wspierać kolejnymi kampaniami marketingowymi zwiększającymi rozpoznawalność marki Alfa Star i zachęcającymi do korzystania z jej usług.

Obecność na rynku New Connect będzie okresem intensywnych przygotowań Alfa Star do tegorocznego debiutu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Działanie w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu pozwoli przystosować spółkę w aspekcie korporacyjnym, jak również, w relatywnie krótkim okresie ma zapewnić poziom kapitalizacji i rozproszenia kapitału zakładowego, odpowiedni dla wymogów stawianych podmiotom ubiegającym się o dopuszczenie do obrotu na rynku głównym GPW. Zapraszam zatem do zapoznania się z raportem oraz zainteresowania dalszymi krokami Alfa Star.

Z poważaniem
Sylwester Strzylak- Prezes Zarządu



WSTĘP

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

Spółka (wówczas pod nazwą Dobra Nasza S.A. z siedzibą w Warszawie) w dniu 27 marca 2014 r. zrealizowała połączenie w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2000 nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), tj. połączyła się ze spółką pod firmą Alfa Star S.A. z siedzibą w Radomiu, poprzez przejęcie całego jej majątku, w zamian za akcje wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej. Wraz z rejestracją połączenia dokonano zmiany firmy spółki (na Alfa Star S.A.) oraz zmieniona została siedziba Spółki, na miasto Radom. Od tej chwili przeważającym przedmiotem działalności Spółki stała się działalność touroperatorów oraz organizatorów turystyki.

W wyniku połączenia zreorganizowane zostało przedsiębiorstwo Spółki, zwiększyła się znacznie liczba pracowników, zasoby kapitałowe, pozyskano nowe *know how* oraz dokonano zmian w organach Spółki. Obecnie Spółka jest jednym z wiodących touroperatorów na rynku polskim, świadczącym w okresie rocznym usługi dla około 100.000 osób.

Biorąc pod uwagę fakt, iż przedmiotowe połączenie nastąpiło w końcowych dniach I kwartału 2014 r., mając jednak na uwadze potrzebę uzyskania pełnej transparentności, niniejszy raport okresowy zawierać będzie wymagane dane finansowe Spółki za I kwartał 2014 r. właściwe dla Spółki przed dokonaniem połączeniem, z uwzględnieniem danych porównawczych spółki za analogiczny okres zeszłego roku. Spółka zaprezentuje również dane finansowe spółki przejmowanej za okres od 1 stycznia 2014 r. do dnia 26 i 31 marca 2014 r., które od dnia 27 marca 2014 r. podlegają konsolidacji z danymi Spółki. Taki zabieg pozwoli w sposób przejrzysty ocenić aktualną sytuację finansową Spółki, a co za tym idzie, da akcjonariuszom niezbędną wiedzę na temat aktualnej kondycji Spółki.

Ponieważ Spółka stopniowo odchodzi od dotychczasowego przedmiotu działalności jakim były usługi reklamowe i PR, biorąc pod uwagę, iż w I kwartale 2014 r. Spółka nie uzyskiwała przychodów z tego typu działalności, w niniejszym raporcie zaprezentowany zostanie nowy, wiodący profil biznesowy jakim jest działalność touroperatorów.



INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI ALFA STAR S.A.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

(A) DANE PRZEDSIĘBIORSTWA

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

(B) ORGANY

ZARZĄD

Na dzień 1 stycznia 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2014 roku w skład Zarządu spółki wchodziły następujące osoby:

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



Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład zarządu spółki wchodzi również, jako członek Zarządu Pani Małgorzata Strzylak, powołana do pełnienia tej funkcji w dniu 9 kwietnia 2014 r.

RADA NADZORCZA

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

- Pan Kamil Wawruch – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pani Barbara Balcerek-Pogoda – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Jacek Woźniakowski – Członek Rady Nadzorczej.
- Pan Michał Wydra – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Eryk Smulewicz – Członek Rady Nadzorczej;

W dniu 25 lutego rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyli Jacek Woźniakowski oraz Michał Wydra. W dniu 14 marca 2014 r. powołano nowych członków Rady Nadzorczej w osobach Anety Piwowarczyk oraz Artura Altmana.

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej spółki wchodziły następujące osoby:

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

(C) PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

Zgodnie z Ustawą o Usługach Turystycznych z dnia 29 sierpnia 1997, Alfa Star jest koncesjonowanym tourooperatorem, działającym w oparciu o gwarancję ubezpieczeniową, opiewającą na kwotę 24.600.000,00 złotych. Jest to jedno z najwyższych zabezpieczeń organizatorów turystyki, działających na polskim rynku. Gwarancja wystawiona przez Europäische Reiseversicherung AG obowiązuje obecnie do 16 września 2014



roku i ma za zadanie przede wszystkim zabezpieczyć interesy klientów na wypadek, gdyby touroperator nie mógł zapewnić im powrotu do kraju oraz pokryć zwrot wpłat wniesionych przez klientów, w przypadku niewykonania przez organizatora zobowiązań wynikających z zawartej umowy. Firma posiada zezwolenie na prowadzenie działalności turystycznej i widnieje pod numerem 2579, w Centralnej Ewidencji Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych, w rejestrze prowadzonym przez Ministerstwo Sportu i Rekreacji Rzeczypospolitej Polskiej. Alfa Star S.A. dysponuje także zaświadczeniem o wpisie do Rejestru Organizatorów i Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego, pod numerem 211. Ponadto spółka jest członkiem Polskiej Izby Turystyki oraz członkiem i założycielem Polskiego Związku Organizatorów Turystyki.

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

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

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Alfa Star S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Sylwester Strzylak	150.060.615	45,30 %	150.060.615	45,30%
Izabela Strzylak	150.060.615	45,30%	150.060.615	45,30%
Radosław Piesiewicz i podmioty działające w porozumieniu i kontrolowane przez Radosława Piesiewicza, w tym:	18.126.449	5,47%	18.126.449	5,47%
Radosław Piesiewicz	13.235.200	4%	13.235.200	4%
Agnieszka Piesiewicz	4.428.939	1,33%	4.428.939	1,33%
Passa Invest sp. z o.o.	462.310	0,14%	462.310	0,14%
Pozostali	12.989.093	3,93%	12.989.093	3,93%
SUMA	331.236.772	100%	331.236.772	100%

Źródło: Spółka

ZASOBY LUDZKIE

W okresie do dnia 26 marca 2014 r. Spółka nie zatrudniała 2 (dwóch) pracowników. Od dnia połączenia, tj. od 27 marca 2014 r., w wyniku przejścia pracowników z przejmowanego zakładu pracy, Spółka zatrudniała i zatrudnia 59 (pięćdziesiąt dziewięć) osób na pełny etat na podstawie umowy o pracę. Pozostałe usługi



świadczone były na rzecz Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

AKTYWNOŚĆ W ZAKRESIE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

W mijającym kwartale na wyniki Spółki wpływ miała sytuacja polityczna w Egipcie. Trudności, na jakie natrafiła spółka, dotyczyły zamachów terrorystycznych, które wymierzone były przede wszystkim w Egipcjan, ale dotknęły także turystów. Na zmniejszenie sprzedaży wpływ miała również decyzja Ministerstwa Spraw Zagranicznych, które wprowadziło trzeci stopień zagrożenia dla osób podróżujących do Egiptu. Zaistniała sytuacja spowodowała spadek zainteresowania wyjazdami, jak również zmniejszenie liczby klientów. Mimo to w porównaniu z 2013 roku firma nie odniosła znaczących strat i utrzymała sprzedaż na stabilnym poziomie. Dzięki wprowadzeniu nowych kierunków, Alfa Star zminimalizowało straty i pozyskało nowych klientów, zapewniając tym samym dalszy rozwój spółki.

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

W dniu 9 kwietnia 2014 r. w skład zarządu Spółki powołana została Pani Małgorzata Strzylak, która odpowiadać będzie za dział PR' u oraz poprowadzi dział rezerwacji.

Po rejestracji połączenia w dniu 27 marca 2014 r. w ramach którego Spółka (wówczas Dobra Nasza S.A.) przejęła spółkę Alfa Star S.A. z siedzibą w Radomiu (*tzw. przejęcie zwrotne*), Spółka dokonuje stopniowej rezygnacji z prowadzonego dotychczas przedmiotu działalności jakim były usługi reklamowe, zastępując je



działalnością touroperatorów, która to działalność prowadziła dotychczas spółka przejęta. W wyniku przedmiotowego połączenia Spółka pozyskała nowych pracowników, *know how* oraz nowy profil działalności, w związku z czym dokonuje stopniowo bieżącej reorganizacji, celem przystosowania do funkcjonowania na rynku publicznym. Zarząd Spółki podjął decyzje mającą na celu wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zamierza tym samym pozyskać nowych inwestorów i finansowanie umożliwiające dokonanie inwestycji zapewniających rozwinięcie pakietu oferowanych usług, a tym samym umocnienie swojej pozycji rynkowej.

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

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

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I Q 2014 R.

Zważywszy na fakt, iż Spółka w dniu 27 marca 2014 r. dokonała przejęcia spółki pod firmą Alfa Star S.A., niniejszy raport okresowy prezentować będzie wyniki finansowe Spółki w okresie od 1 stycznia do dnia 26 marca 2014 r. oraz do dnia 31 marca 2014 r. Dodatkowo przedstawione zostaną wyniki finansowe spółki przejętej z datą o okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia zamknięcia ksiąg rachunkowych, tj. do dnia 27 marca 2014 r.

INFROMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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



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

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

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

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



BILANS

Bilans Spółki nie uwzględniający konsolidacji wyników spółki przyłączonej w dniu 27 marca 2014 r.

BILANS na dzień: 2014.03.26		I kw 2014 01-01-2014 26-03-2014	Narastająco 01-01-2014 26-03-2014	I kw 2013 01-01-2013 31-03-2013	Narastająco 01-01-2013 31-03-2014
AKTYWA					
A.	AKTYWA TRWAŁE	58 089,28	58 089,28	72 960,82	72 960,82
I.	Wartości niematerialne i prawne	57 377,05	57 377,05	57 377,05	57 377,05
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	15 583,77	15 583,77
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	712,23	712,23	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	219 064,19	219 064,19	308 329,55	308 329,55
I.	Zapasy	-	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	62 051,54	62 051,54	171 575,51	171 575,51
III.	Inwestycje krótkoterminowe	154 552,67	154 552,67	130 004,04	130 004,04
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 459,98	2 459,98	6 750,00	6 750,00
AKTYWA RAZEM:		277 153,47	277 153,47	381 290,37	381 290,37
PASYWA					
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE	191 997,77	191 997,77	- 94 032,20	- 94 032,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	800 000,00	800 000,00	201 045,40	201 045,40
II.	Należne wkłady na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III.	Udziały / akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 028 723,00	1 028 723,00	1 028 723,00	1 028 723,00
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
VII.	Zysk (strata - ze znakiem minus "-") netto z lat ubiegłych	- 1 232 542,71	- 1 232 542,71	- 523 452,42	- 523 452,42
VIII.	Wynik finansowy netto (strata - ze znakiem minus "-") za rok obrotowy	- 404 182,52	- 404 182,52	- 800 348,18	- 800 348,18
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	85 155,70	85 155,70	475 322,57	475 322,57
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	71 155,70	71 155,70	461 322,57	461 322,57
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
PASYWA RAZEM:		277 153,47	277 153,47	381 290,37	381 290,37

Bilans spółki przyłączonej (Alfa Star S.A. KRS:0000352443) na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

BILANS		
na dzień 27.03.2014		
PLN		
AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 27.03.2014
A. Aktywa trwałe	42 325 906,17 zł	42 103 634,15 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	31 405 735,60 zł	31 324 716,99 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	31 405 735,60 zł	31 324 716,99 zł
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 817 010,57 zł	10 675 757,16 zł
1. Środki trwałe	10 813 570,12 zł	10 671 555,06 zł



a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	462 770,00 zł	462 770,00 zł
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 116 369,88 zł	10 208 785,06 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	471 809,02 zł	
d) środki transportu	371 678,33 zł	
e) inne środki trwałe	390 942,89 zł	
2. Środki trwałe w budowie	3 440,45 zł	4 202,10 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 160,00 zł	103 160,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 160,00 zł	103 160,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	7 422 972,48 zł	11 476 131,95 zł
I. Zapasy	2 196 348,85 zł	4 735 571,76 zł
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	2 196 348,85 zł	4 735 571,76 zł
II. Należności krótkoterminowe	3 768 323,77 zł	4 302 229,61 zł
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	3 768 323,77 zł	4 302 229,61 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	979 373,03 zł	533 153,25 zł
- do 12 miesięcy	979 373,03 zł	533 153,25 zł
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	371 348,74 zł	438 119,01 zł
c) inne	2 417 602,00 zł	3 330 957,35 zł
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	865 963,58 zł	1 788 419,15 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	865 963,58 zł	1 788 419,15 zł
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	865 963,58 zł	1 788 419,15 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	374 592,98 zł	1 306 067,48 zł
- inne środki pieniężne	491 370,60 zł	482 351,67 zł
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	592 336,28 zł	649 911,43 zł



A K T Y W A R A Z E M	49 748 878,65 zł	53 579 766,10 zł
------------------------------	-------------------------	-------------------------

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 27.03.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	30 821 631,87 zł	30 908 954,88 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 495 881,40 zł	3 495 881,40 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27 116 073,24 zł	27 116 073,24 zł
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		16 774,18 zł
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		192 903,05 zł
VIII. Zysk (strata) netto	209 677,23 zł	87 323,01 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 927 246,78 zł	22 670 811,22 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	1 191 502,00 zł	1 191 502,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 191 502,00 zł	1 191 502,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00 zł	0,00 zł
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	142 322,93 zł	142 322,93 zł
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	142 322,93 zł	142 322,93 zł
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne	142 322,93 zł	142 322,93 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 010 945,31 zł	19 985 707,63 zł
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	16 929 883,67 zł	19 904 645,99 zł
a) kredyty i pożyczki	6 401 046,78 zł	5 962 394,51 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	229 355,40 zł	207 041,34 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 130 911,96 zł	1 466 962,02 zł
- do 12 miesięcy	4 130 911,96 zł	1 466 962,02 zł
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	5 225 706,05 zł	11 288 319,08 zł
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	243 318,74 zł	308 563,09 zł
h) z tytułu wynagrodzeń	167 253,17 zł	139 074,38 zł
i) inne	532 291,57 zł	532 291,57 zł
	81 061,64 zł	81 061,64 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	582 476,54 zł	1 351 278,66 zł
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	582 476,54 zł	1 351 278,66 zł
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	582 476,54 zł	1 351 278,66 zł
P A S Y W A R A Z E M	49 748 878,65 zł	53 579 766,10 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Spółki nie uwzględniający konsolidacji wyników spółki przyłączonej w dniu 27 marca 2014 r.



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT(WARIANT PORÓWNAWCZY)			IKW 2014 01-01-2014 26- 03-2014	Narastająco 01-01-2014 26- 03-2014	IKW 2013 01-01-2013 31-03-2013	Narastająco 01 01-2013 31-03- 2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		17 459,98	17 459,98	7 350,00	7 350,00
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (wyrobów i usług), w tym:	15 000,00	15 000,00	600,00	600,00
	II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 459,98	2 459,98	6 750,00	6 750,00
	III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej		48 418,29	48 418,29	98 608,30	98 608,30
	I.	Amortyzacja	0,00	0,00	445,23	445,23
	II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	3 423,60	3 423,60
	III.	Usługi obce	36 249,74	36 249,74	35 053,81	35 053,81
	IV.	Podatki i opłaty:	284,64	284,64	955,68	955,68
	V.	Wynagrodzenia	10 500,00	10 500,00	55 568,00	55 568,00
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 378,30	1 378,30	3 161,98	3 161,98
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5,61	5,61	0,00	0,00
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)		-30 958,31	-30 958,31	-91 258,30	-91 258,30
D.	Pozostałe przychody operacyjne		0,38	0,38	0,42	0,42
	I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Dotacje (w tym - rozliczane w czasie)	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Inne przychody operacyjne	0,38	0,38	0,42	0,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne		14 248,79	14 248,79	0,31	0,31
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Amortyzacja finansowana dotacjami rozliczanymi w czasie	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne koszty operacyjne	14 248,79	14 248,79	0,31	0,31
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)		-45 206,72	-45 206,72	-91 258,19	-91 258,19
G.	Przychody finansowe		0,00	0,00	0,30	0,30
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Odsetki:	0,00	0,00	0,30	0,30
	III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe		105,99	105,99	0,00	0,00
	I.	Odsetki:	105,99	105,99	0,00	0,00
	II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H)		-45 312,71	-45 312,71	-91 257,89	-91 257,89
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)		0,00	0,00	0,00	0,00
	I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Wynik brutto (I+/-J)		-45 312,71	-45 312,71	-91 257,89	-91 257,89
L.	Podatek dochodowy		1 693,67	1 693,67	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)		-47 006,38	-47 006,38	-91 257,89	-91 257,89

Rachunek zysków i strat spółki przyłączonej (Alfa Star S.A. KRS:0000352443) na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 27 marca 2014 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1.01.2014 r. do 27.03.2014 r.	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	29 970 029,42 zł
- od jednostek powiązanych	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 970 029,42 zł



II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	
B. Koszty działalności operacyjnej	29 795 066,00 zł
I. Amortyzacja	200 719,61 zł
II. Zużycie materiałów i energii	99 883,10 zł
III. Usługi obce	28 470 627,20 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	51 876,95 zł
-podatek akcyzowy	
V. Wynagrodzenia	573 436,72 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	116 318,55 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	282 203,87 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	174 963,42 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 262,18 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II. Dotacje	
III. Inne przychody operacyjne	2 262,18 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 658,50 zł
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III. Inne koszty operacyjne	5 658,50 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	171 567,10 zł
G. Przychody finansowe	33 348,46 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
- od jednostek powiązanych	
II. Odsetki, w tym:	3 342,04 zł
- od jednostek powiązanych	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	
V. Inne	30 006,42 zł
H. Koszty finansowe	65 615,55 zł
I. Odsetki, w tym:	65 615,55 zł
- dla jednostek powiązanych	
II. Strata ze zbycia inwestycji	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	
IV. Inne	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	139 300,01 zł
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	
I. Zyski nadzwyczajne	
II. Straty nadzwyczajne	
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	139 300,01 zł
L. Podatek dochodowy	51 977,00 zł
I. Aktywa z tyt. podatku odroczonego	
II. Rezerwa na podatek dochodowy	51 977,00 zł
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	87 323,01 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale zakładowym Spółki nie uwzględniające konsolidacji wyników spółki przyłączonej w dniu 27 marca 2014 r.



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (funduszu) WŁASNYM na dzień 26.03.2014			I KW 2014 01-01-2014 26-03-2014	Narastająco 01-01-2014 26-03-2014	I KW 2013 01-01-2013 31-03-2013	I KW 2014 01-01-2014 31-03-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		239 004,15	239 005,15	-137 042,71	-137 042,71
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		239 004,15	239 005,15	-137 042,71	-137 042,71
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		191 977,77	191 978,77	-94 032,20	-94 032,20
IIIb.	Fundusz własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		191 997,77	191 998,77	-94 032,20	-94 032,20

Zestawienie zmian w kapitale zakładowym spółki przyłączonej (Alfa Star S.A. KRS:0000352443) na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 27 marca 2014 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 27.03.2014		01-01-2014 do 27-03-2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 821 631,87
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	30 821 631,87
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	30 908 954,88
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 908 954,88

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki nie uwzględniający konsolidacji wyników spółki przyłączonej w dniu 27 marca 2014 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZESTAWIENIE NA DZIEŃ 26.03.2014 (metoda pośrednia)			I kw 2014 01-01-2014 26-03-2014	Narastająco 01-01-2014 26-03-2016	I kw 2013 01-01-2013 31-03-2013	Narastająco 01-01-2013 31-03-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
	I.	Zysk (strata) netto	-47 006,38	-47 006,38	-91 257,89	-91 257,89
	II.	Korekty razem (plus +, minus -)	71 656,49	71 656,49	42 677,10	42 677,10
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	24 650,11	24 650,11	-133 934,99	-133 934,99
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
	I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Wydatki (ze znakiem minus "-")	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
	I.	Wpływy	0,00	0,00	199 268,40	199 268,40
	II.	Wydatki (ze znakiem minus "-")	-105,90	-105,90	-65 673,70	-65 673,70
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	-105,90	-105,90	133 594,70	133 594,70
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +B.III+C.III)		24 544,21	24 544,21	-340,29	-340,29
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		24 544,21	24 544,21	-310,29	-310,29
F.	Środki pieniężne na początek okresu		8,46	8,46	314,33	314,33
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		24 552,67	24 552,67	4,04	4,04
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00	0,00	0,00



Rachunek przepływów pieniężnych spółki przyłączonej (Alfa Star S.A. KRS:0000352443) na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 27 marca 2014 r.

	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) na dzień 27.03.2014 r.	IQ 2014 rok
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I.	Zysk (strata) brutto	139 300,01
II.	Korekty razem	1 321 238,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 460 538,85
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I.	Wpływy	0,00
II.	Wydatki	761,65
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-761,65
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I.	Wpływy	0,00
II.	Wydatki	537 321,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-537 321,63
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	922 455,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	922 455,57
F.	Środki pieniężne na początek okresu	865 963,58
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 788 419,15

Radom, dnia 12 maja 2014 r.

Sylwester Strzylak
Prezes Zarządu Alfa Star S.A.