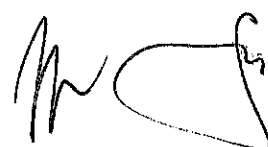


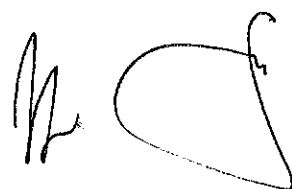
POLFA
SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok 2014

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, cursive letters, located in the bottom right corner of the page.

SPIS TREŚCI

- I. WPOWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- II. BILANS
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
- VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI



I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 INFORMACJE O SPÓŁCE

POLFA S.A. działa w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych.
Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Tytusa Chałubińskiego 8

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych 46.46 Z
- sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.74 Z
- pośrednictwo w interesach 74.90 Z.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 7 140 000,00 zł i dzieli się na 7 140 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł.

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 14.06.2010 pod numerem KRS 0000358261.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

W okresie sprawozdawczym członkami Zarządu spółki byli:

Imię i nazwisko	funkcja	Okres
Rafał Bednarczyk	Prezes Zarządu	01.01 – 31.12.2014
Bożena Burnicka-Lange	Członek Zarządu	01.01 – 05.11.2014

Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

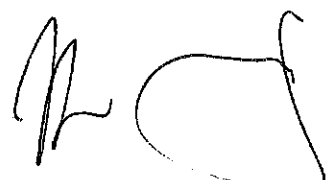
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w najbliższym roku finansowym.

Zagrożenie kontynuacji działalności wynika w głównym stopniu z zablokowania dużej części sprzedaży przez prowadzone postępowania komornicze związane z niewykupieniem kwot głównych obligacji serii A. W konsekwencji odbiorcy usług spółki zmuszeni byli do regulowania płatności bezpośrednio do komorników, co doprowadziło do wzrostu kwoty zobowiązań i spowodowało utratę płynności finansowej spółki, oraz utrudniło zakup towarów do dalszej odsprzedaży. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka prowadzi negocjacje z kilkoma potencjalnymi inwestorami, w celu odzyskania płynności finansowej i pozyskania nowych rynków sprzedaży.

8.09.2014 podjęta została uchwała o podnienieniu kapitału zakładowego. Emisja akcji nie została objęta, więc wygasła po 6 miesiącach. Akcjonariusz reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przedłożył nowy wniosek o podniesienie kapitału zakładowego o kwotę 9 950 000 zł. Wniosek będzie rozpatrywany na walnym zgromadzeniu spółki dnia 30.06.2015 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka podpisała list intencyjny dotyczący inwestycji kapitałowej w spółkę na poziomie inwestora strategicznego, co zostało opublikowane zgodnie z zasadami rynku NewConnect.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie z inną spółką.



1.2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2014 r. są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

1.3. STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Aktywa i pasywa wyceniono przy uwzględnieniu art. 29 ustawy o rachunkowości, przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności przez spółkę.

(1) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen sprzedaży netto, możliwych do uzyskania przez spółkę w momencie odsprzedaży środków trwałych. Znak towarowy w wartościach niematerialnych i prawnych został wyceniony według szacunkowej wartości rynkowej. Aktualizacja wyceny środków trwałych została przeniesiona w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny.

Do amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosowane są stawki wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Stosowana jest metoda liniowa amortyzacji. Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości początkowej powiększonej o ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

(2) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek – według określonej w inny sposób wartości godziwej.

(3) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Towary wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość stanu końcowego rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się przyjmując że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników które zostały nabyte najwcześniej.

Ze względu na specyfikę działalności jednostki nie dokonuje się zakupu podlegających magazynowaniu materiałów, poza materiałami biurowymi. Zakupy materiałów biurowych dokonywane są na bieżące potrzeby spółki i podlegają zaliczeniu bezpośrednio w koszty.

(4) Należności

Należności są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników lub w następstwie likwidacji lub ogłoszenia upadłości dłużników.

(5) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

(6) Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

(7) Przychody operacyjne

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), z uwzględnieniem dotacji, opustów i rabatów, ujmowane w okresach, których dotyczą.

(8) Koszty działalności operacyjnej

Koszty obciążają w pełnej wysokości koszty roku 2014 zgodnie z zasadą memoriału. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

(9) Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

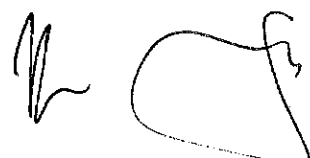
Część bieżącą - podatek dochodowy od osób prawnych wynikający z deklaracji,

Część odroczoną – różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka w 2013 roku utworzyła rezerwę i ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Na dzień 31.12.2014 r. rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zaktualizowane do kwoty zero, z powodu niepewności co do i ch wykorzystania w przyszłości, oraz przeniesione w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny.

Handwritten signature and a circular stamp, likely an official seal or signature of a representative.

II. BILANS

AKTYWA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
A. Aktywa trwałe	26 020 931,74	18 539 761,30
I. Wartości niematerialne i prawne	20 071 268,73	7 550 319,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	19 370 459,90	7 550 319,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	700 808,83	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 235 420,28	2 319 881,07
1. Środki trwałe	4 235 420,28	2 319 881,07
a. grunty (w tym prawo użytk. wiecz. gruntów)	237 500,00	225 000,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 869 804,83	2 034 000,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	83 255,91	32 744,57
d. środki transportu	729 481,06	15 716,06
e. inne środki trwałe	315 378,48	12 420,44
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00
III. Należności długoterminowe	330 554,73	428 866,33
1. Od jednostek powiązanych		0,00
2. Od pozostałych jednostek	330 554,73	428 866,33
IV. Inwestycje długoterminowe	310 396,00	8 240 694,00
1. Nieruchomości		0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	310 396,00	8 240 694,00
a. w jednostkach powiązanych	310 396,00	8 240 694,00
- udziały lub akcje	310 396,00	310 396,00
- inne papiery wartościowe		7 930 298,00
b. w pozostałych jednostkach		0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 073 292,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 073 292,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
B. Aktywa obrotowe	13 695 308,29	6 789 226,09
I. Zapasy	2 160 750,85	966 321,49
1. Materiały		0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00
3. Produkty gotowe		0,00
4. Towary	2 158 650,85	964 221,49
5. Zaliczki na poczet dostaw	2 100,00	2 100,00
II. Należności krótkoterminowe	6 773 584,78	4 140 500,97
1. Należności od jednostek powiązanych	3 620 764,61	3 398 587,10
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	407 594,61	90 864,38
- do 12 miesięcy	407 594,61	90 864,38
- powyżej 12 miesięcy		0,00
b. Inne	3 213 170,00	3 307 722,72
2. Należności od pozostałych jednostek	3 152 820,17	741 913,87
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 197 325,33	741 913,87
- do 12 miesięcy	1 197 325,33	741 913,87
- powyżej 12 miesięcy		0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	111 274,97	0,00
c. Inne	1 844 219,87	0,00

E. Budziszewski

A. Bogumilski

d. dochodzone na drodze sądowej		0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 073 854,31	1 653 670,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 073 854,31	1 653 670,18
a. w jednostkach powiązanych	106 797,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	106 797,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
b. w pozostałych jednostkach	1 001 000,00	1 358 700,00
- udziały lub akcje	1 001 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe		1 358 700,00
- udzielone pożyczki		0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 966 057,31	294 970,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	578 553,31	242 452,76
- inne środki pieniężne	84 504,00	52 517,42
- inne aktywa pieniężne	2 303 000,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	687 118,35	28 733,45
AKTYWA RAZEM	39 716 240,03	25 328 987,39

P. Sed-arek

A. Bagniewska

PASYWA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	4 468 449,97	7 423 443,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 140 000,00	7 140 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00 0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 055 301,92	6 535 301,92
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-146 407,54
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 850 054,02	-11 663 751,89
VIII. Zysk (strata) netto	-6 813 697,87	-9 288 586,43
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobow.	44 184 690,00	33 753 431,33
I. Rezerwy na zobowiązania	5 190 446,00	1 913 422,94
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	4 020 668,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	1 169 778,00	1 913 422,94
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 169 778,00	1 913 422,94
II. Zobowiązania długoterminowe	6 778 594,13	7 953 829,11
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 778 594,13	7 953 829,11
a. kredyty i pożyczki		
b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	6 000 000,00	7 334 121,94
c. inne zobowiązania finansowe	778 594,13	619 707,17
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 867 164,72	15 385 179,28
1. Wobec jednostek powiązanych	89 600,00	1 879 614,69
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 600,00	1 027 614,69
- do 12 miesięcy	14 600,00	1 027 614,69
- powyżej 12 miesięcy		
b. inne	75 000,00	852 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	13 766 667,49	13 482 412,00
a. kredyty i pożyczki		
b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	3 283 545,60	3 205 056,52
c. inne zobowiązania finansowe	157 796,51	171 119,87
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 492 754,26	8 646 962,37
- do 12 miesięcy	8 492 754,26	8 646 962,37
e. zaliczki otrzymane na dostawy		
f. zobowiązania wekslowe		
g. z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	421 724,18	1 236 899,69
h. z tyt. wynagrodzeń	335 159,61	155 029,99
i. inne	1 075 687,33	67 343,56
3. Fundusze specjalne	10 897,23	23 152,59
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18 348 485,15	7 500 000,00
1. Ujemna wartość firmy	18 063 441,94	7 500 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	285 043,21	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	285 043,21	0,00
PASYWA RAZEM	39 716 240,03	25 328 987,39

B. Bedarczyk

A. Bogumienko

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	30 762 272,37	13 468 748,99
	- od jednostek powiązanych		1 239 637,12
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	980 780,66	1 000 035,38
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29 781 491,71	12 468 713,61
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39 950 416,08	20 749 093,55
I	Amortyzacja	2 831 985,29	2 758 486,76
II	Zużycie materiałów i energii	465 991,54	286 681,52
III	Usługi obce	7 812 011,63	3 845 393,44
IV	Podatki i opłaty, w tym:	335 213,59	80 841,21
	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	4 494 616,12	2 598 465,74
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	786 490,58	399 659,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	838 812,71	214 049,69
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 385 294,62	10 565 516,19
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)	-9 188 143,71	-7 280 344,56
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 294 008,00	1 288 784,44
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 077,59	56 038,18
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	2 288 930,41	1 232 746,26
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 727 990,69	1 107 415,49
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 335 835,84	321 017,90
III	Inne koszty operacyjne	1 392 154,85	786 397,59
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-9 622 126,40	-7 098 975,61
G	PRZYCHODY FINANSOWE	3 301 066,59	365 346,95
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	143 050,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	143 050,00	
II	Odsetki, w tym:	417 877,63	249 132,31
	- od jednostek powiązanych		97 028,27
III	Zysk ze zbycia inwestycji	2 740 138,96	114 222,24
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	0,00	1 992,40
H	KOSZTY FINANSOWE	977 659,06	2 554 957,77
I	Odsetki, w tym:	709 163,73	2 222 028,23
	- dla jednostek powiązanych	5 000,00	
II	Strata ze zbycia inwestycji		
IV	Inne	268 495,33	332 929,54
I	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-7 298 718,87	-9 288 586,43
J	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	-7 298 718,87	-9 288 586,43
L	PODATEK DOCHODOWY	-485 021,00	0,00
M	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIEKSZENIA STRATY)		
N	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-6 813 697,87	-9 288 586,43

E. Bedonczyk

9 A Bogusławski

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	okres bieżący	okres poprzedni
1 Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) - korekty błędów podstawowych	-4 468 449,97	2 083 120,44
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach		
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 140 000,00	3 140 000,00
1,1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	4 000 000,00	
a) zwiększenie (akcje serii F)	4 000 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1,2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 140 000,00	3 140 000,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2,1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2,2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3,1 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3,2 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 055 301,92	4 055 301,92
4,1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 480 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 480 000,00	
- z podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo min.wart.)		
- agio	2 480 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty	0,00	0,00
4,2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 535 301,92	4 055 301,92
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5,1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-146 407,54	
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	146 407,54	
- zbycia środków trwałych		
5,2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-146 407,54	0,00
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6,1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6,2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

Z. Bedonczyk

A. Bogdan

7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 850 054,02	-3 621 387,80
7,1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu - korekty błędów podstawowych		
7,2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach a) zwiększenie (z tytułu) - podziału zysku z lat ubiegłych b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 0,00	0,00 0,00
7,3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7,			
4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu - korekty błędów podstawowych	-4 850 054,02	-3 621 387,80 262127,46
7,			
5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach a) zwiększenie (z tytułu) - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia b) zmniejszenie (z tytułu) - pokrycie straty z kapitału zapasowego	-4 850 054,02 -6 813 697,87 -6 813 697,87	-3 359 260,34 -1 490 793,68 -1 490 793,68
7,			
6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 663 751,89	-4 850 054,02
7,			
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 663 751,89	-4 850 054,02
8	Wynik netto a) zysk netto b) strata netto c) odpisy z zysku	-9 288 586,43 -9 288 586,43	-6 813 697,87 -6 813 697,87
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-7 423 443,94	-4 468 449,97
III			
.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-7 423 443,94	-4 468 449,97

B. Bednarek

A. Kozłowska

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	31.12.2013	31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 813 697,87	-9 288 586,43
II. Korekty razem	-9 200,46	8 385 446,10
1. Amortyzacja	2 831 985,29	2 758 486,76
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	258 164,54	1 256 126,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 077,59	1 242 465,54
5. Zmiana stanu rezerw	-1 781 195,46	-3 277 023,06
6. Zmiana stanu zapasów	5 587 181,30	1 194 429,36
7. Zmiana stanu należności	16 107 200,11	2 534 772,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 859 183,77	1 583 180,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 451 267,25	1 731 676,90
10. Inne korekty	-1 697 007,63	-638 668,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-6 822 898,33	-903 140,33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	175 053,33	1 372 413,17
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 003,33	155 546,91
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	143 050,00	1 216 866,26
a) w jednostkach powiązanych	143 050,00	0,00
b) w pozostał. jedn. z tyt. - zbycie aktywów finansowych	0,00	1 216 866,26
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	106 797,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	1 110 069,26
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	1 522 529,19	252 670,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 417 529,19	19 670,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	105 000,00	233 000,00
a) w jednostkach powiązanych	105 000,00	233 000,00
- nabycie aktywów finansowych	105 000,00	233 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 347 475,86	1 119 743,17
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 000 000,00	1 316 514,92
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 000 000,00	1 067 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	249 514,92
II. Wydatki	1 097 304,58	1 901 204,89

E. Bednarek

A. Bogusewska

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	250 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	179 293,04	145 563,60
8. Odsetki	375 499,60	1 505 641,29
9. Inne wydatki finansowe	42 511,94	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 902 695,42	-584 689,97
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-3 267 678,77	-368 087,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 267 678,77	-368 087,13
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 930 736,08	663 057,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	663 057,31	294 970,18
o ograniczonej możliwości dysponowania		

E. Sednarczuk

A. Bogdanowska

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Koszty zakończon. prac rozwojowych	Wartość firmy	Programy komputerowe	Inne	Zaliczki na WNiP	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	997 172,15	21 355 000,00	700 808,83	23 052 980,98
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	14 850,00	14 850,00
nabycie					14 850,00	14 850,00
przemieszczenie wewnętrzne						0,00
inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	9 584 000,00	715 658,83	10 299 658,83
aktualizacja wartości						0,00
sprzedaż	0,00					0,00
przemieszczenie wewnętrzne						0,00
inne				9 584 000,00	715 658,83	10 299 658,83
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	997 172,15	11 771 000,00	0,00	12 768 172,15
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	846 212,25	2 135 500,00	0,00	2 981 712,25
Umorzenia bieżące - zwiększenia			100 640,00	2 135 500,00		2 236 140,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacja						0,00
sprzedaż						0,00
przemieszczenie wewnętrzne						0,00
inne						0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	946 852,25	4 271 000,00	0,00	5 217 852,25
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	150 959,90	19 219 500,00	700 808,83	20 071 268,73
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	50 319,90	7 500 000,00	0,00	7 550 319,90

1.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

		Prawo wieczystego użytko-gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu		250 000,00	3 128 358,05	616 083,92	1 711 344,95	527 253,32	6 233 040,34
Zwiększenia, w tym:		0,00	0,00	4 820,00	0,00	0,00	4 820,00
	nabycie			4 820,00			4 820,00
Zmniejszenia, w tym:		0,00	868 358,05	112 828,23	1 286 545,84	396 282,24	2 664 014,36
	aktualizacja wartości						0,00
	sprzedaż				486 057,84		486 057,84
	inne		868 358,05	112 828,23	800 488,00	396 282,24	2 177 956,52
Wartość brutto na koniec okresu		250 000,00	2 260 000,00	508 075,69	424 799,11	130 971,08	3 573 845,98
Umorzenie na początek okresu		12 500,00	258 553,22	532 828,01	981 863,89	211 874,94	1 997 620,06
	Umorzenia bieżące - zwiększenia	12 500,00	185 192,89	41 980,68	206 815,47	75 857,72	522 346,76
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	217 746,11	90 447,59	779 596,31	178 211,90	1 266 001,91
	likwidacja					54 718,36	54 718,36
	sprzedaż				464 134,80		464 134,80
	inne		217 746,11	90 447,59	315 461,51	123 493,54	747 148,75
Umorzenie na koniec okresu		25 000,00	226 000,00	484 361,10	409 083,05	109 520,76	1 253 964,91
Wartość księgowa netto na początek okresu		237 500,00	2 869 804,83	83 255,91	729 481,06	315 378,38	4 235 420,28
Wartość księg. netto na koniec okresu		225 000,00	2 034 000,00	32 744,57	15 716,06	12 420,44	2 319 881,07

1.3. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE – nie dotyczy

1.4. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU, DZIERŻAWY, LEASINGU – nie dotyczy

1.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI – nie występują

1.6. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Cała kwota wykazana jako należności długoterminowe dotyczy kaucji za biura.

1.7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Udziały i obligacje w spółkach powiązanych	Akcje w spółkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (weksel z terminem wykupu w 2019 roku)	Razem
	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2014	210 396,00	100 000,00	0	310 396,00
Zwiększenia z tytułu:			0	0
- utworzenia spółki				
- nabycia	1 034 000,00		6 896 298,00	7 930 298,00
- aktualizacji wartości				
Zmniejszenia z tytułu:				
- sprzedaży				
- aktualizacji wartości				
- inne				
Wartość brutto na 31.12.2014	1 055 396,00	100 000,00	6 896 298,00	8 240 694,00

1.8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

	Odpisy aktualizujące należności					Należności brutto na koniec roku obrotowego
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystan e	rozwiązane	Stan na koniec roku obrotowego	
Należności od jedn.powiązanych z tyt. dostaw i usług	407 594,61	0,00	0,00	316 730,23	0,00	90 864,38
Należności od pozostałych jedn. z tyt. dostaw krótkotermin.	1 197 325,33	0,00	0,00	424 411,46	0,00	769 913,87
Należności dochodzone na drodże sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	330 554,73	98 311,60	0,00	0,00	0,00	428 866,33

1.9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
Korekta VAT naliczonego do faktur nieopłaconych	11 256,94	-
Opłacone ubezpieczenia	32 984,48	28 733,45
Opłacone prenumeraty	1 023,76	-
Opłacone z góry czynsze	4 295,52	-
Opłaty rejestracyjne leków	22 530,00	-
Usługi obce	2 071,93	-
Koszty Działu rozwoju	433 231,55	-
Znak Polfa – koszty rejestracji	32 291,65	-
Koszty usług doradczych	147 000,00	-
Inne czynne rozliczenia międzyokresowe	432,52	-
	687 118,35	28 733,45

W związku z niepewnością co do dalszego istnienia spółki, zaktualizowano wartość wszystkich rozliczeń międzyokresowych czynnych oprócz ubezpieczeń do zera, odnosząc ich wartość w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny.

1.10. KAPITAŁ WŁASNY

- a) Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosi 7 140 000,00 zł i dzieli się na 7 140 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. W ciągu roku 2014 nastąpiła emisja 4 000 000 serii F.
- b) Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Ilość akcji zwykłych	Wartość akcji	%
Bednarczyk Rafał	768 710	768 710,00	10,77%
Dark Tiestado Holdings Ltd.	4 000 000	4 000 000,00	56,02%
Ketys Investments Sp. z o.o.	1 500 000	1 500 000,00	21,01%
Pozostali (free float)	871 290	871 290,00	12,20%

- c) Akcje uprzywilejowane – nie występują
- d) Kapitał rezerwowy na dzień bilansowy – nie występuje
- e) Kapitał z aktualizacji wyceny – w związku z niepewnością co do dalszego istnienia spółki, zaktualizowano wartość aktywów wyceniając je po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Została również utworzona rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności. Struktura kapitału z aktualizacji wyceny na 31.12.2014 przedstawia się następująco:

	Stan na 1.01.2014	Zmiana	Stan na 31.12.2014
aktualizacja ujemnej wartości firmy	-	9 670 191,94	9 670 191,94
rezerwa na koszty prawne dotyczące likwidacji spółki	-	(50 000,00)	(50 000,00)
rezerwa na odprawy pracowników związane z likwidacją spółki	-	(317 806,23)	(317 806,23)

aktualizacja wartości czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-	(664 004,70)	(664 004,70)
aktualizacja wartości znaku towarowego do ceny sprzedaży netto	-	(9 584 000,00)	(9 584 000,00)
aktualizacja zaliczek na wartości niematerialne i prawne	-	(715 658,83)	(715 658,83)
aktualizacja wartości zaliczki na środki trwałe w budowie	-	(3 350,00)	(3 350,00)
aktualizacja aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-	2 816 724,00	2 816 724,00
aktualizacja wartości środków trwałych do ceny sprzedaży netto	-	(1 298 503,72)	(1 298 503,72)
Razem kapitał z aktualizacji wyceny:	0,00	-146 407,54	-146 407,54

1.11. WYNIK FINANSOWY NETTO

Strata netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wyniosła (-) 9 205 586,43 zł. Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, planowane jest pokrycie straty za rok 2014 z zysków lat następnych.

1.12. REZERWY

	Stan na 1.01.2014	Zmiana	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na wypłaty wynagrodzeń	105 000,00	503 064,71	608 064,71
Rezerwa na koszty zagraniczne	1 064 778,00	(211 226,00)	853 552,00
Rezerwa na wynagrodzenie rady nadzorczej	-	84 000,00	84 000,00
Rezerwa na odprawy pracowników w związku z likwidacją działalności	-	317 806,23	317 806,23
Rezerwa na koszty prawne związane z likwidacją działalności	-	50 000,00	50 000,00
Razem rezerwy na zobowiązania:	1 169 778,00	743 644,94	1 913 422,94

Odroczony podatek dochodowy:

Z powodu niepewności zrealizowania rezerwy z tytułu podatku odroczonego w przyszłości, Spółka zdecydowała się na utworzenie odpisu aktualizującego aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego do kwoty zero zł. Odpis aktualizacyjny odniesiony został w kapitał z aktualizacji wyceny.

1.13. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Z tytułu emisji obligacji

Stan na początek
roku obrotowego

Stan na koniec
roku obrotowego

Struktura czasowa według terminu wymagalności:

• Powyżej 1 roku do 3 lat od dnia bilansowego	6 000 000,00	7 334 121,94
• Powyżej 3 lat do 5 lat od dnia bilansowego	0	0
• Powyżej 5 lat od dnia bilansowego	0	0
Suma	6 000 000,00	7 334 121,94

Z tytułu leasingu finansowego

Stan na początek
roku obrotowego

Stan na koniec
roku obrotowego

Struktura czasowa według terminu wymagalności:

• Powyżej 1 roku do 3 lat od dnia bilansowego	446 470,68	619 707,17
• Powyżej 3 lat do 5 lat od dnia bilansowego	332 123,45	0
• Powyżej 5 lat od dnia bilansowego	0	0
Suma	778 594,13	619 707,17

1.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
Ujemna wartość firmy	18 063 441,94	7 500 000,00
Zaliczka otrzymana – projekt unijny	285 043,21	0,00

W związku z niepewnością co do dalszego istnienia spółki, zaktualizowano wartość znaku towarowego, który był główną pozycją tworzącą ujemną wartość firmy, do kwoty 7 500 000,00 zł. Różnica z wyceny została zaprezentowana w pozycji Kapitał z aktualizacji wyceny.

1.15. WYKAZ GRUP ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach trwałych
Weksle własne	70.000,00	75.000,00	-
Weksle własne in blanco	-	-	-
Zastaw rejestrowy	9 230 000,00	24 500 000,00	24 500 000,00
Hipoteka	3 230 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00

Obligacje serii A o wartości 3 230 000,00 zł – zabezpieczenie: hipoteka na nieruchomości w Ciechanowie do kwoty 2 500 000,00 zł i zastaw na należnościach, stanach magazynowych i środkach trwałych łącznie do kwoty 4 500 000,00 zł.

Obligacje serii C o wartości 6 000 000,00 zł – zabezpieczenie: zastaw na znaku słownym i graficznym POLFA do kwoty 20 000 000,00 zł.

Obligacje serii D o wartości 1.067.000,00zł – zabezpieczenie na znaku słownym i graficznym POLFA do kwoty 4.000.000,00zł

Obligacje serii E o wartości 210.000,00zł – niezabezpieczone

Obligacje serii F o wartości 28.000,00zł – niezabezpieczone.

1.16. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – nie występują

1.17. KURSY WYCENY

Do wyceny składników aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zastosowano kursy z tabeli nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014.

1 USD = 3,5072 PLN

1 EUR = 4,2623 PLN

100 HUF = 1,3538 PLN

1 RUB = 0,0602 PLN

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

2.1. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW

	Przychody netto ze sprzedaży	
	Za rok obrotowy	Za rok poprzedzający
Towary – kraj	8 357 231,02	10 377 554,85
Towary – eksport	4 111 482,59	19 403 936,86
Usługi – kraj	1 000 035,38	980 780,66
Ogółem	13 468 748,99	30 762 272,37

2.2. WYSOKOŚĆ I PRZYCZYNY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ŚRODKI TRWAŁE

Na dzień bilansowy dokonano aktualizacji środków trwałych do możliwej do uzyskania kwoty netto ze sprzedaży tych środków, zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości. Odpisy aktualizacyjne obciążały kapitał z aktualizacji wyceny.

2.3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W 2014 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 321 017,90 zł. Odpis dotyczy niepotwierdzonego salda towarów znajdujących się w nieaktywnych przedstawicielstwach spółki oraz towarów przeterminowanych nie nadających się do użycia.

2.4. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM - nie dotyczy

2.5. PODATEK DOCHODOWY-USTALENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA

Błąd! Nieprawidłowe łącze.

2.6. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE – nie dotyczy

2.7. PONIESIONE W ROKU OBROTOWYM I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE – nie dotyczy

2.8. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE - nie występują

3. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią. Nie ma pozycji wymagających dodatkowych objaśnień.

4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4.1. ISTOTNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka podpisała list intencyjny dotyczący inwestycji kapitałowej w spółkę na poziomie inwestora strategicznego, co zostało opublikowane zgodnie z zasadami rynku NewConnect.

4.2. ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

- 31.01.2014r. - umowa na objęcie 1 353 szt. obligacji serii A Aforti Holding S.A. Za cenę 1 000 zł za sztukę (1 353 000,00zł) – kompensata
- 14.03.2014r. - umowa objęcia 2 855 556 szt. akcji serii G Aforti Holding S.A. Za cenę 1,08 zł za sztukę (3 084 000,48zł)
- 04.04.2014r. - umowa sprzedaży 2 855 556 szt. akcji serii G Aforti Holding S.A. Za cenę 1,12 zł za sztukę (3 198 222,72 zł)
- 28.08.2014r. - umowa objęcia 910 szt. obligacji serii E Aforti Holding S.A. za cenę 1 000 zł za sztukę (910 000,00zł) – kompensata.

4.3. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W ROKU OBROTOWYM

	Liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Liczba zatrudnionych w poprzednim okresie
Pracownicy biurowi	26	37
Pracownicy magazynu	4	4
Ogółem	30	41

4.4. WYNAGRODZENIE WYPŁACONE I NALEŻNE DLA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie dla	nałężne	wypłacone
Rada Nadzorcza	347 200,02	0,00
Zarząd	120 000,00	30 000,00

4.5. POŻYCZKI I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH - nie dotyczy

4.6. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY 2014:

Z tytułu:

- | | |
|--|--------------|
| a) obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego | 12 000,00 zł |
| b) innych usługi poświadczających, | 0 zł |
| c) usług doradztwa podatkowego, | 0 zł |

4.7. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH – nie dotyczy

4.8. ZNACZĄCE ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

19.02.2015 roku nastąpiło oddalenie wniosku Nobipharma sp. z o.o. o ogłoszenie upadłości Polfa S.A., ze względu na brak legitymacji czynnej wierzyciela.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka podpisała list intencyjny dotyczący inwestycji kapitałowej w spółkę na poziomie inwestora strategicznego, co zostało opublikowane zgodnie z zasadami rynku NewConnect.

4.9. DOKONANE W ROKU OBROTOWYM ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI – nie dotyczy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w najbliższym roku finansowym. W związku z tym na dzień bilansowy dokonano wyceny składników majątku po cenie sprzedaży netto, księgując różnicę w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny.

4.10. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH – nie dotyczy

4.11. WYKAZ SPÓŁEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW

Nazwa	adres	Udziały [%]
Polfa Production S.A	00-613 Warszawa, ul. T.Chałubińskiego8	100 %
Polfa Trade Sp. z o.o.	00-613 Warszawa, ul. T.Chałubińskiego8	100 %
Polfa Hungaria Ltd.	1029 Budapest, Ordogarok utka 181	100%

4.12. GRUPA

Polfa S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące spółki zależne: Polfa Production S.A., Polfa Trade Sp. z o.o., Polfa Hungaria Ltd.

4.13. POZOSTAŁE INFORMACJE

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego występuje niepewność co do dalszego funkcjonowania spółki. Rachunki spółki są zajęte przez komorników, którzy realizują tytuły egzekucyjne dotyczące niewykupionych obligacji serii A. Dodatkowo doszło do zajęcia i licytacji części środków trwałych spółki. Błokada rachunków bankowych z tytułu zbiegu postępowań egzekucyjnych znacznie utrudnia bieżące funkcjonowanie spółki i spłatę zobowiązań wobec dostawców i innych wierzycieli.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka podpisała list intencyjny dotyczący inwestycji kapitałowej w spółkę na poziomie inwestora strategicznego, co zostało opublikowane zgodnie z zasadami rynku NewConnect. Spółka dzięki inwestorowi strategicznemu planuje odzyskać płynność finansową, spłacić zaległe zobowiązania oraz zintensyfikować sprzedaż.

