

Raport półroczny

POLBRAND Sp. z o. o.
ul. Łucka 2/4/6 lok. 4
00-845 Warszawa

ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

- 1) wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)
za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku

| Wyszczególnienie | 01.01-30.06.2016 | | 01.01-30.06.2015 | |
|--|------------------|-------------|------------------|------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 30 687 493 | 7 005 477 | 75 391 580 | 18 236 516 |
| Koszty działalności operacyjnej | 39 602 932 | 9 040 733 | 69 186 236 | 16 735 501 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | - 8 965 290 | - 2 046 636 | 5 243 317 | 1 268 309 |
| Zysk (strata) brutto | - 9 353 286 | - 2 135 210 | 59 078 416 | 14 290 515 |
| Zysk (strata) netto | - 9 353 286 | - 2 135 210 | 58 608 156 | 14 176 763 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 20 397 | 20 397 | 20 397 | 20 397 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) | - 458,6 | 104,7 | 2873 | 695 |

| BILANS | 30.06.2016 | | 30.06.2015 | |
|--|---------------|------------|------------|------------|
| | Aktywa trwałe | 89 784 442 | 20 287 977 | 85 501 696 |
| Aktywa obrotowe | 88 384 550 | 19 971 653 | 57 863 795 | 13 795 488 |
| Kapitał własny | 78 859 430 | 17 819 327 | 84 530 027 | 20 153 068 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 99 309 562 | 22 440 303 | 58 835 464 | 14 027 147 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 3866 | 873 | 4144 | 988 |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01-30.06.2016 | | 01.01-30.06.2015 | |
|--|--|--------------|------------------|------------|
| | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | - 20 554 211 | - 4 692 207 | 53 862 097 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 599 567 | - 136 872 | - 49 398 671 | 11 949 075 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 16 968 010 | 3 873 533 | - 1 701 542 | 411 587 |

KURSY ZASTOSOWANE DO PRZELICZENIA POWYŻSZYCH DANYCH FINANSOWYCH:

Przeliczenie na euro dokonano wg kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski:

Pozycje bilansowe przeliczono wg kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

30 czerwca 2015r. wg kursu średniego 4,1944

30 czerwca 2016r. wg kursu średniego 4,4255

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczono według kursów obliczonych jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP w obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie:

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2015r. do 30 czerwca 2015r. – 4,1341

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2016r. – 4,3805

- 2) półroczne skrócone sprawozdanie finansowe:

(pieczęćka jednostki)

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

| Treść | 2016 | 2015 |
|---|----------------------|---------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk (strata) netto | -9 353 286,34 | 58 608 155,67 |
| II. Korekty razem | -11 200 924,37 | -4 746 058,84 |
| 1. Amortyzacja | 10 028,00 | 0,00 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 842 403,94 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 4 251 868,24 | 2 413 161,94 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 173 631,51 | 24 578,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 7 351 593,72 | -8 114 154,93 |
| 7. Zmiana stanu należności | -42 065 808,17 | 1 292 961,27 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 18 227 665,75 | - 304 784,05 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 7 692,64 | -57 821,07 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -20 554 210,71 | 53 862 096,83 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| I. Wpływy | 672 290,00 | 30 000,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 672 290,00 | 30 000,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 1 271 856,70 | 49 428 671,28 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 271 856,70 | 244 645,28 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 49 184 026,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 49 184 026,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 49 184 026,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 599 566,70 | -49 398 671,28 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 |
| I. Wpływy | 41 418 554,20 | 13 416 358,86 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych Instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 28 888 554,20 | 10 987 516,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 12 530 000,00 | 2 420 000,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 8 842,86 |
| II. Wydatki | 24 450 544,13 | 15 117 900,46 |
| 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 | 4 015 263,79 | 2 094 738,52 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 14 796 670,00 | 10 610 000,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 386 742,10 | 0,00 |
| 8. Odsetki | 4 251 868,24 | 2 413 161,94 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 16 968 010,07 | -1 701 541,60 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | -4 185 767,34 | 2 761 883,95 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -4 185 767,34 | 2 761 883,95 |

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

| Treść | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 631 184,59 | 1 869 300,64 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 445 417,25 | 4 631 184,59 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

Sporządzono Warszawa dnia 11.07.2016
(miejscowość)

..... Lucyna Wtulich
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

Maciej Ziembicki
(data)

„POLBRAND” Sp. z o.o.
ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-845 Warszawa
NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

Nota 1

Polbrand

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Sprzedaż usług | 501 274,97 | 477 840,67 |
| 2. Sprzedaż materiałów | 0,00 | 0,00 |
| 3. Sprzedaż towarów | 30 186 217,97 | 74 913 738,93 |
| 4. Sprzedaż produktów | 0,00 | 0,00 |
| 5. Inne przychody ze sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 30 687 492,94 | 75 391 579,60 |
| w tym: | | |
| Sprzedaż dla odbiorców krajowych | 0,00 | 0,00 |
| Sprzedaż eksportowa | 0,00 | 0,00 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

Maciej Ziembicki
PREZES Zarządu

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów


| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| A. Koszty wg rodzajów | | |
| 1. Amortyzacja | 6 608 239,54 | 7 124 734,16 |
| 2. Zużycie materiałów i energii | 10 028,00 | 0,00 |
| 3. Usługi obce | 509 411,25 | 245 940,57 |
| 4. Podatki i opłaty, w tym: | 4 417 892,46 | 5 312 604,36 |
| – podatek akcyzowy | 276 198,45 | 328 913,21 |
| 5. Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 917 437,32 | 917 303,00 |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe | 192 225,87 | 171 749,50 |
| RAZEM | 285 046,19 | 148 223,52 |
| | 6 608 239,54 | 7 124 734,16 |

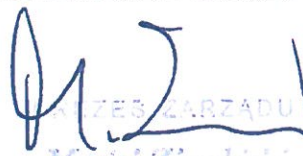
| | | |
|--|------|------|
| B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/- | | |
| 1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Odpisania zaniechanej produkcji | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|------|------|
| C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/- | | |
| 1. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C) | 6 608 239,54 | 7 124 734,16 |
| – koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 0,00 | 0,00 |
| – koszt wytworzenia usług | 0,00 | 0,00 |
| – koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| – koszty ogólnego zarządu | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 32 994 692,37 | 62 061 502,00 |
|--|----------------------|----------------------|

GLÓWNA KSIĘGOWA

 Lucyna Wtulich

PREZES Zarządu

 Maciej Ziembicki

"POLBRAND" Sp. z o.o.

ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-845 Warszawa

NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

Polbrand

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|------------------|
| I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II. Dotacje | 173 672,51 | 24 578,00 |
| III. Inne przychody operacyjne, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| 1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | 41,00 | 0,00 |
| 2) niedobory magaz.. | 0,00 | 0,00 |
| 3) zwrócone, umorzone podatki | 0,00 | 0,00 |
| 4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego | 0,00 | 0,00 |
| 5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych | 0,00 | 0,00 |
| 6) przedawnione zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 7) ... | 0,00 | 0,00 |
| 8) inne | 41,00 | 0,00 |
| RAZEM | 173 713,51 | 24 578,00 |

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich
Lucyna Wtulich

Maciej Ziembicki
MACEJ ZIEMBICKI
Maciej Ziembicki

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – odpis aktualizujący wartość zapasów | 0,00 | 0,00 |
| – odpis aktualizujący wartość należności | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne, w tym: | 223 523,74 | 986 604,64 |
| 1) niedob. magazynowe | 223 523,74 | 986 604,64 |
| 2) darowizny | 0,00 | 0,00 |
| 3) odpisane należności | 0,00 | 0,00 |
| 4) koszty likwidacji środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 5) koszty postępowania spornego | 0,00 | 0,00 |
| 6) koszty likwidacji zapasów | 0,00 | 0,00 |
| 7) kary za przestoje wagonów. | 0,00 | 0,00 |
| 8) inne | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 223 523,74 | 986 604,64 |

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

PREZES Zarządu
Maciej Ziembicki

Nota 7

Przychody finansowe

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|----------------------|
| I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym: | | |
| – zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| – zyski z tytułu udziału w innych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | | |
| – odsetki od spółek powiązanych | 23 494,21 | 1 780,43 |
| – odsetki od pozostałych kontrahentów | 0,00 | 0,00 |
| – odsetki od obligacji | 0,00 | 0,00 |
| – odsetki budżetowe | 0,00 | 0,00 |
| – odsetki bankowe | 0,00 | 0,00 |
| – odsetki pozostałe | 23 494,21 | 1 780,43 |
| III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym: | | |
| – zysk ze zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w Dąbrowie Górniczej | 0,00 | 65 010 000,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne, w tym: | | |
| – różnice kursowe | 842 403,94 | 0,00 |
| – pozostałe przychody finansowe | 842 403,94 | 0,00 |
| – różnice kurs. z wyceny | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 865 898,15 | 65 011 780,43 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

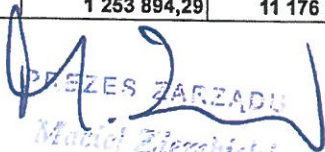
Maciej Ziembicki
PREZES ZARZĄDU

Nota 8
Koszty finansowe

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|----------------------|
| I. Odsetki, w tym: | | |
| - odsetki od spółek powiązanych | 1 253 894,29 | 2 413 161,94 |
| - odsetki do pozostałych kontrahentów | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki budżetowe | 40 064,84 | 490,85 |
| - odsetki od kredytów i obligacji | 20 732,06 | 2 112,40 |
| - odsetki pozostałe | 1 193 097,39 | 2 410 558,69 |
| | 0,00 | 0,00 |
| II. Koszty zbycia inwestycji, w tym: | | |
| -koszt zakupu przedsiębiorstwa w Dąbrowie Gorniczej | 0,00 | 8 763 519,62 |
| - ... | 0,00 | 8 763 519,62 |
| | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym: | | |
| - udziały zakupionych spółek | 0,00 | 0,00 |
| - zakupione akcje własne | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne, w tym: | | |
| - różnice kursowe | 0,00 | 0,00 |
| - utworzone rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| - pozostałe koszty finansowe | 0,00 | 0,00 |
| - różnice kurs.z wyceny | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 1 253 894,29 | 11 176 681,56 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich


PREZES ZARZĄDU
Marcin Ziembicki

Zmiany w środkach trwałych w 2016

| | Grunty własne | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne, maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|---------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 3 750 000,00 | 0,00 | 0,00 | 369 824,43 | 25 300,00 | 44 214,21 | 4 189 338,64 |
| Zwiększenia, w tym: | 2 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 1 181 936,49 | 137 928,89 | 50 753,79 | 3 370 619,17 |
| - nabycie | 2 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 1 181 936,49 | 137 928,89 | 50 753,79 | 3 370 619,17 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 350 000,00 | 49 409,32 | 0,00 | 399 409,32 |
| - likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - aktualizacja wartości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 350 000,00 | 49 409,32 | 0,00 | 399 409,32 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 5 750 000,00 | 0,00 | 0,00 | 1 201 760,92 | 113 819,57 | 94 968,00 | 7 160 548,49 |
| Umorzenie na początek okresu | 35 625,00 | 0,00 | 0,00 | 71 218,37 | 29 336,70 | 94 968,00 | 231 148,07 |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40 552,34 | 0,00 | 0,00 | 40 552,34 |
| Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100 508,26 | 0,00 | 0,00 | 100 508,26 |
| - likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100 508,26 | 0,00 | 0,00 | 100 508,26 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Umorzenie na koniec okresu | 35 625,00 | 0,00 | 0,00 | 11 262,45 | 29 336,70 | 94 968,00 | 171 192,15 |
| Wartość księgowa netto | 5 714 375,00 | 0,00 | 0,00 | 1 190 498,47 | 84 482,87 | 0,00 | 6 989 356,34 |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%) | 0,61 | - | - | 0,93 | 25,77 | 100,00 | 2,39 |

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

| | Rodzaj umowy | Najem | Leasing | O innym charakterze | Razem |
|-----------------------|--------------|-------|---------|---------------------|-------|
| Stan na początek 2016 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec 2016 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

| | |
|---|------|
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym: | 0,00 |
| - na ochronę środowiska | 0,00 |

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

[Podpis]
 KIEROWNICZKA ZARZĄDU
[Podpis]

| | 1. Nieruchomości | | 2. Wartości niematerialne i prawne | | Ogółem | | 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | | | | | 4. Inne inwestycje długoterminowe | | Inwestycje długoterminowe razem |
|---|----------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------|--|-------|--|----------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| | 5 481 808,00 | | 0,00 | | 75 258 000,00 | | a) w jednostkach powiązanych, w tym: | | b) w pozostałych jednostkach, w tym: | | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | - inne inwestycje długoterminowe | | |
| | inwestycje w tym w cenie nabycia | zmniejszenia w tym: | inwestycje w tym w cenie nabycia | zmniejszenia w tym: | Razem | - udziały lub akcje | - inne papiery wartościowe | - udzielenie pożyczki | - inne długoterminowe aktywa finansowe | Razem | - udziały lub akcje | - inne papiery wartościowe | - udzielenie pożyczki | - inne długoterminowe aktywa finansowe | |
| Stan na początek okresu w tym w cenie nabycia | 5 481 808,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 75 258 000,00 | 65 200 000,00 | 0,00 | 0,00 | 10 058 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Zwiększenia w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| - nabycie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| - korekty aktualizujące wartość | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| - sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| - korekty aktualizujące wartość | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Stan na koniec okresu w tym w cenie nabycia | 5 481 808,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 75 258 000,00 | 65 200 000,00 | 0,00 | 0,00 | 10 058 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

"POLBRAND" Sp. z o.o.
 ul. Łucka 2/4/G lok. 4, 00-845 Warszawa
 NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Lucyna Witulich

Maciej Ziombinski
 PREZES ZARZADU

„POLBRAND” Sp. z o.o.
ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-845 Warszawa
NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

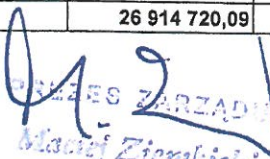
Polbrand

Nota 16
Zapasy

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Materiały | 10 373 429,10 | 985 411,30 |
| Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| Towary | 16 541 290,99 | 19 400 002,51 |
| Zaliczki na dostawy | 0,00 | 13 880 900,00 |
| RAZEM | 26 914 720,09 | 34 266 313,81 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich


PREZES ZARZĄDU
Marij Ziembicki

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

| | Należności krótkoterminowe brutto | Odpis aktualizujący | Należności krótkoterminowe netto |
|--|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 2 230 261,76 | 0,00 | 2 230 261,76 |
| a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy | 2 230 261,76 | 0,00 | 2 230 261,76 |
| Stan na początek roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | 2 230 261,76 | 0,00 | 2 230 261,76 |
| – do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 2 230 261,76 | 0,00 | 2 230 261,76 |
| b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na początek roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na początek roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 58 744 022,32 | 0,00 | 58 744 022,32 |
| a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy | 24 741 365,79 | 0,00 | 24 741 365,79 |
| Stan na początek roku | 18 650 219,61 | 0,00 | 18 650 219,61 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | 24 741 365,79 | 0,00 | 24 741 365,79 |
| – do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 24 741 365,79 | 0,00 | 24 741 365,79 |
| b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na początek roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezpiec. społ. | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na początek roku | 6 854,30 | 0,00 | 6 854,30 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Nota 17

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

| | Należności krótkoterminowe brutto | Odpis aktualizujący | Należności krótkoterminowe netto |
|--|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| - powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) inne należności | 34 002 656,53 | 0,00 | 34 002 656,53 |
| Stan na początek roku | 251 402,00 | 0,00 | 251 402,00 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| - nieprzeterminowane | 34 002 656,53 | 0,00 | 34 002 656,53 |
| - do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 34 002 656,53 | 0,00 | 34 002 656,53 |
| e) należności dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na początek roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| - nieprzeterminowane | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - do 1 miesiąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 6 m-cy do 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 1 roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

PREZES Zarządu
Maciej Ziembicki

"POLBRAND" Sp. z o.o.
ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-845 Warszawa
NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

Polbrand

Nota 19

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|---------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 445 417,25 | 4 631 184,59 |
| Inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| Inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 445 417,25 | 4 631 184,59 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

[Signature]
PREZES ZARZĄDU
[Signature]

„POLBRAND” Sp. z o.o.

ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-845 Warszawa
NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

Polbrand

Nota 20

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | | |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – przychód nie stanowiący należności | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | | |
| polisy samoch. | 57 128,43 | 57 821,07 |
| – ubezpieczenia majątku | 50 128,43 | 57 821,07 |
| – prenumerata | 0,00 | 0,00 |
| – Vat do odlicz. w nast. m-cu | 0,00 | 0,00 |
| – pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 50 128,43 | 57 821,07 |
| Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym: | | |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) długoterminowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – rezerwa na niewykorzystane urlopy | 0,00 | 0,00 |
| – rezerwa na świadczenia pracownicze | 0,00 | 0,00 |
| – rezerwa na koszty usług obcych | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| – pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) długoterminowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – środki z tytułu przyszłych świadczeń | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| – inne | 0,00 | 0,00 |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – niezrealizowane różnice kursowe | 0,00 | 0,00 |
| – przedpłaty | 0,00 | 0,00 |
| – różnica wyceny aportów do spółek zależnych | 0,00 | 0,00 |
| – wycena kontraktów budowlanych | 0,00 | 0,00 |
| – ... | 0,00 | 0,00 |
| – inne | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

Marek Ziarkowski

„POLBRAND” Sp. z o.o.

ul. Łucka 2/4/6 lok. 4.00-845 Warszawa

Polbrand

Nota 24

Struktura zobowiązań (z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) (nota dowolna)

| | Stan na początek roku obrotowego | ie-przeterninowan | do 1 miesiąca | powyżej 1 mies. do 3 mies. | powyżej 3 mies. do 6 mies. | powyżej 6 mies. do 1 roku | powyżej 1 roku | Razem na koniec roku obrotowego |
|--|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------------|
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 1 797 934,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 797 934,95 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 0,00 | 1 797 934,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 797 934,95 |
| – do 12 miesięcy | 0,00 | 1 797 934,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 797 934,95 |
| – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 39 349 371,02 | 90 376 609,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 90 376 609,14 |
| a) kredyty i pożyczki | 9 000 000,00 | 28 960 177,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28 960 177,32 |
| b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart. | 15 816 000,00 | 30 453 330,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30 453 330,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) z tytułu dostaw i usług | 14 367 880,20 | 28 904 265,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28 904 265,62 |
| – do 12 miesięcy | 14 367 880,20 | 28 904 265,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28 904 265,62 |
| – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, cel, ubez. społ. | 104 581,70 | 1 695 056,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 695 056,48 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 55 461,32 | 141 841,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 141 841,48 |
| i) inne | 5 467,80 | 221 938,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 221 938,24 |
| Razem | 39 349 371,02 | 92 174 544,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 92 174 544,09 |

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

PREZES ZARZĄDU

Maciej Ziembicki

(pieczęćka jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 30 687 492,94 | 75 391 579,60 |
| – od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychód ze sprzedaży produktów | 501 274,97 | 477 840,67 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 30 186 217,97 | 74 913 738,93 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 39 602 931,91 | 69 186 236,16 |
| I. Amortyzacja | 10 028,00 | 0,00 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 509 411,25 | 245 940,57 |
| III. Usługi obce | 4 417 892,46 | 5 312 604,36 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 276 198,45 | 328 913,21 |
| – podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 917 437,32 | 917 303,00 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 192 225,87 | 171 749,50 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 285 046,19 | 148 223,52 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 32 994 692,37 | 62 061 502,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -8 915 438,97 | 6 205 343,44 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 173 672,51 | 24 578,00 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 173 631,51 | 24 578,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 41,00 | 0,00 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 223 523,74 | 986 604,64 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 223 523,74 | 986 604,64 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -8 965 290,20 | 5 243 316,80 |
| G. Przychody finansowe | 865 898,15 | 56 248 260,81 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 23 494,21 | 1 780,43 |
| – od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 56 246 480,38 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 842 403,94 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 1 253 894,29 | 2 413 161,94 |
| I. Odsetki, w tym: | 1 253 894,29 | 2 413 161,94 |
| – dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | -9 353 286,34 | 59 078 415,67 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | 0,00 | 0,00 |
| I. Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| II. Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| K. Zysk (strata) brutto (I+J) | -9 353 286,34 | 59 078 415,67 |
| L. Podatek dochodowy | 0,00 | 470 260,00 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| N. Zysk (strata) netto (K-L-M) | -9 353 286,34 | 58 608 155,67 |

GLÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

Sporządzono Warszawa dnia 11.07.2016

(miejscowość)

Lucyna Wtulich

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

[Podpis]
ZARZĄDCA
[Podpis]
(data)

BILANS

| AKTYWA | | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
|---|--|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | | 89 784 441,97 | 85 501 695,66 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | | 1 591,58 | 1 591,58 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | | 1 591,58 | 1 591,58 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | | 9 131 042,39 | 4 848 296,08 |
| 1. Środki trwałe | | 6 989 356,34 | 4 012 981,06 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | | 5 714 375,00 | 3 714 375,00 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | | 1 190 498,47 | 298 606,06 |
| d) środki transportu | | 84 482,87 | 0,00 |
| e) inne środki trwałe | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | | 2 141 686,05 | 835 315,02 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek | | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | | 80 651 808,00 | 80 651 808,00 |
| 1. Nieruchomości | | 5 401 808,00 | 5 401 808,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | 75 250 000,00 | 75 250 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 65 200 000,00 | 65 200 000,00 |
| – udziały lub akcje | | 65 200 000,00 | 65 200 000,00 |
| – inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe | | 10 050 000,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 10 050 000,00 | 10 050 000,00 |
| – udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| – inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe | | 10 050 000,00 | 10 050 000,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 0,00 | 0,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | | 88 384 549,85 | 57 863 795,38 |
| I. Zapasy | | 26 914 720,09 | 34 266 313,81 |
| 1. Materiały | | 10 373 429,10 | 985 411,30 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | | 16 541 290,99 | 19 400 002,51 |
| 5. Zaliczki na dostawy | | 0,00 | 13 880 900,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | | 60 974 284,08 | 18 908 475,91 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 2 230 261,76 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | | 2 230 261,76 | 0,00 |
| – do 12 miesięcy | | 2 230 261,76 | 0,00 |
| – powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| b) Inne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | | 58 744 022,32 | 18 908 475,91 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | | 24 741 365,79 | 18 650 219,61 |
| – do 12 miesięcy | | 24 741 365,79 | 18 650 219,61 |
| – powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 0,00 | 6 854,30 |
| c) inne | | 34 002 656,53 | 251 402,00 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | 0,00 | 0,00 |

BILANS - ciąg dalszy z poprzedniej strony

| AKTYWA | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 445 417,25 | 4 631 184,59 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 445 417,25 | 4 631 184,59 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| – udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| – inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| – udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| – inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 445 417,25 | 4 631 184,59 |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 445 417,25 | 4 631 184,59 |
| – inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| – inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| SUMA AKTYWÓW | 50 128,43 | 57 821,07 |
| | 178 168 991,82 | 143 365 491,04 |

Sporządzono Warszawa dnia 11.07.2016
 (miejscowość)

..... Lucyna Wtulich
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

[Podpis]
 (data)
 KIEROWNICZKA ZARZĄDU
[Podpis]

[Podpis]

BILANS

| PASywa | | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | | | |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | | 78 859 430,16 | 84 530 027,24 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | 10 198 500,00 | 10 198 500,00 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | 0,00 | 0,00 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | | 0,00 | 0,00 |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny | | 15 723 371,57 | 10 307 476,86 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | 0,00 | 0,00 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 0,00 | 0,00 |
| VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego | | 62 290 844,93 | 5 415 894,71 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | -9 353 286,34 | 58 608 155,67 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | | | |
| I. Rezerwy na zobowiązania | | | |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowa | | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | | |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 7 135 017,57 | 19 486 092,78 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 3 996 695,89 | 0,00 |
| a) kredyty i pożyczki | | 3 138 321,68 | 19 486 092,78 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 194 321,68 | 288 092,78 |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 2 944 000,00 | 19 198 000,00 |
| d) inne | | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 92 174 544,09 | 39 349 371,02 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 1 797 934,95 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | | 1 797 934,95 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 90 376 609,14 | 39 349 371,02 |
| a) kredyty i pożyczki | | 28 960 177,32 | 9 000 000,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 30 453 330,00 | 15 816 000,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 28 904 265,62 | 14 367 880,20 |
| - do 12 miesięcy | | 28 904 265,62 | 14 367 880,20 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 0,00 | 0,00 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | | 1 695 056,48 | 104 561,70 |
| i) inne | | 141 841,48 | 55 461,32 |
| 3. Fundusze specjalne | | 221 938,24 | 5 467,80 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| 1. Ujemna wartość firmy | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| SUMA PASYWÓW | | 178 168 991,82 | 143 365 491,04 |

Sporządzono w Warszawa dnia 11.07.2016
(miejscowość)

Lucyna Wtulich
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

4

„POLBRAND” Sp.z o.o.

ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-845 Warszawa

NIP 527-02-02-354, Regon 010101644 Polbrand

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 84 530 027,24 | 24 506 223,58 |
| – korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 84 530 027,24 | 24 506 223,58 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 198 500,00 | 0,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – wydania udziałów (emisji akcji) | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 198 500,00 | 10 198 500,00 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 10 307 476,86 | 3 689 462,42 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 5 415 894,71 | 6 618 014,44 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 5 415 894,71 | 6 618 014,44 |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 |
| – z podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 |
| – z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 5 415 894,71 | 6 618 014,44 |
| – z przeszacowanie środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 15 723 371,57 | 10 307 476,86 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – korekty aktualizującej wartość | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 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) | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 5 415 894,71 | 0,00 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| – korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| – | 62 290 844,93 | 5 415 894,71 |
| – | 0,00 | 0,00 |

MH

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - ciąg dalszy z poprzedniej strony

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| – podział zysku (na kapitał zapasowy) | 0,00 | 0,00 |
| – wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 62 290 844,93 | 5 415 894,71 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | | |
| – korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| – | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| – | 0,00 | 0,00 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 62 290 844,93 | 5 415 894,71 |
| 8. Wynik netto | -9 353 286,34 | 58 608 155,67 |
| a) zysk netto | 0,00 | 58 608 155,67 |
| b) strata netto | 9 353 286,34 | 0,00 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 78 859 430,16 | 84 530 027,24 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 0,00 | 0,00 |

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Lucyna Wtulich

PREZES ZARZĄDU
Marek Ziembicki

4

2a) wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem półrocznym;

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

2b) w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań,

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w związku z powyższym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3) sprawozdanie zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat działalności emitenta oraz zasad sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zwane dalej „półrocznym sprawozdaniem z działalności emitenta”, zawierające również opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego zdolności wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych;

Polbrand sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiązana została umową spółki z dnia 31.12.1992 sporządzoną w formie aktu notarialnego przez notariusza Janusza Rudnickiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie. Postanowieniem z dnia 31 grudnia 1992 r Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy wydział XVI Gospodarczy Rejestrowy w rejestrze Handlowym w dziale B pod numerem 35250 , a 10.01.2003 r Spółka została zarejestrowana w KRS sygn. akt WA XIX NS-REJ./14144/02/641

Aktem notarialnym z dnia 14-12-2012 r nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 148.500,00 zł do kwoty 10.198.500,00 zł tj. o kwotę 10.050.000,00 zł poprzez objęcie 20.100 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział .

Zgodnie z treścią umowy nowo objęte udziały zostały wniesione do Spółki przez nowego wspólnika tj. ALPHASTAR wkładem niepieniężnym (aportem) o łącznej wartości 10.050.000,00 zł w postaci przedsiębiorstwa.

W pierwszym półroczu 2016 r Zarząd Spółki reprezentowany był jednoosobowo przez Macieja Ziembickiego – Prezesa Zarządu.

Działalność Spółki w pierwszym półroczu 2016 r.

Podstawową działalnością Spółki jest import, zakup węgla i biomasy oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna w kraju, produkcja i sprzedaż ciepła z własnej ciepłowni .

W pierwszym półroczu 2016r Spółka osiągnęła łączny przychód ze sprzedaży w wysokości 30 687 492,94 zł , natomiast bilans sporządzony na dzień 30-06-2016 r po stronie aktywów i pasywów wykazał sumę bilansową w wysokości 178 168 991,82 zł.

Rachunek Zysków i Strat na 30-06-2016 r wykazał zysk netto w wysokości – 9 353 286,34 zł.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Ryzyko związane z postępowaniem sanacyjnym.

Zarząd Polbrand Sp. z o.o. złożył wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie art. 3 ust. 5 i 6, art. 7 ust. 1 oraz art. 284 w zw. z art. 51 ust. 1 oraz w zw. z art. 288 ust. 3 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U.2015.978). W pierwszej kolejności celem jest przywrócenie Spółce zdolności do wykonywania zobowiązań oraz utrzymanie działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu wartość majątku Spółki oraz zawarte kontrakty na rok 2016/2017 pozwolą na dokonanie głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki oraz zmiany kształtu struktury zadłużenia finansowego. Zachowanie ciągłości działalności Polbrand zapewni możliwość nieprzerwanego generowania dochodu i spłaty zobowiązań. W ocenie Zarządu nie występują przesłanki negatywne do otwarcia postępowania sanacyjnego.

Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożenia nie uległy istotnym zmianom w stosunku do ujawnionych w Dokumencie Informacyjnym.

Program działalności na drugie półrocze 2016 r.

Polbrand Sp. z o.o. zamierza, w oparciu o opracowany Plan Restrukturyzacyjny, kontynuować prowadzenie działalności operacyjnej w sposób dotychczasowy, tj. poprzez stosowanie nowoczesnych

standardów zarządzania, stosowanie efektywnego controllingu finansowego dla realizowanych umów handlowych, stosowanie szczegółowej weryfikacji rentowności pozyskiwanych kontraktów oraz korzystanie z istniejącej, handlowej struktury organizacyjnej oraz rzetelnej informacji zarządczej

Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres pierwszych sześciu miesięcy roku obrotowego zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku, nr 152 poz. 1223, z późn. zm.).

- 4) oświadczenie zarządu lub osoby zarządzającej emitenta ze wskazaniem ich nazwisk i stanowisk, że wedle ich najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, 29 września 2016 r.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Polbrand sp. z o.o. oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Polbrand sp. z o.o. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Polbrand sp. z o.o.

Warszawa, 30.09.2016

[Signature]
PREZES ZARZĄDU
[Signature]

"POLBRAND" Sp. z o.o.
ul. Łucka 2/4/6 lok. 4, 00-815 Warszawa
NIP 527-02-02-354, Regon 010101644