

**PLAN POŁĄCZENIA
PRZEZ PRZEJĘCIE**

CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA

I

MTEL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

1/2

Niniejszy plan połączenia przez przejęcie („**PLAN POŁĄCZENIA**”) został uzgodniony w dniu 17 czerwca 2011 roku pomiędzy zarządami następujących spółek:

1. **CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000010078, NIP: 796-18-10-732, REGON: 670925160 („**SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**” lub „**CYFROWY POLSAT**”)

oraz

2. **MTEL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Domaniewska 37, 02-672 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008837, NIP: 813-32-25-593, REGON: 691552030 („**SPÓŁKA PRZEJMOWANA**” lub „**MTEL**”)

Cyfrowy Polsat i MTEL zwane są dalej łącznie „**SPÓŁKAMI UCZESTNICZĄCYMI**”.

PREAMBUŁA

- (A) Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej;
- (B) Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z Tytułem IV Działem I (*Łączenie się spółek*) Rozdziałem I (*Przepisy ogólne*) oraz Rozdziałem 2 (*Łączenie się spółek kapitałowych*) (Artykuł 498 i następne, w szczególności Artykuł 516) Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) („**KSH**”), w następstwie czego:
 - i. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji; oraz
 - ii. Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej, przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej; oraz
 - iii. Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej;
- (C) Spółka Przejmująca jest spółką publiczną i posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej;
- (D) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez zarządy Spółek Uczestniczących.

SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Firma: Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna

Typ: spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439)

Siedziba statutowa: Warszawa, Polska, adres: ul. Łubinowa 4A, kod pocztowy: 03-878

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000010078

Kapitał zakładowy: 13.934.113,44 PLN, w pełni wpłacony

1.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA

Firma: mTEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba statutowa: Warszawa, Polska, adres: ul. Domaniewska 37, 02-672 Warszawa

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000008837

Kapitał zakładowy: 50.000,00 PLN, w pełni wpłacony

Wspólnikiem posiadającym 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy.

2. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

O ile w niniejszym Planie Połączenia nie określono inaczej lub o ile kontekst nie wskazuje inaczej, poniższe terminy pisane z wielkiej litery mają w niniejszym Planie Połączenia następujące znaczenie:

„DZIEŃ POŁĄCZENIA”	oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Cyfrowy Polsat;
„KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r., Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94 poz. 1037, z późniejszymi zmianami).
„PLAN POŁĄCZENIA”	oznacza niniejszy plan połączenia przez przejęcie.
„POŁĄCZENIE”	oznacza połączenie Cyfrowy Polsat i MTEL opisane w Artykule 3 niniejszego Planu Połączenia.
„SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE”.	oznacza Cyfrowy Polsat i MTEL.
„SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA” lub „CYFROWY POLSAT”	oznacza Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000010078.
„SPÓŁKA PRZEJMOWANA” lub „MTEL”	oznacza mTEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Domaniewska 37, 02-672 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008837.

3. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH

- 3.1. Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego współnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz (ii) rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 §1 pkt 1) KSH („POŁĄCZENIE”).
- 3.2. W wyniku Połączenia, Cyfrowy Polsat - zgodnie z postanowieniem art. 494 §1 KSH – wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa MTEL.
- 3.3. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca:
 - 3.3.1. Zgodnie z art. 515 § 1 KSH Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej;

- 3.3.2. Zgodnie z art. 516 §5 KSH w zw. z art. 516 §6 Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy;
- 3.3.3. Zgodnie z art. 516 §5 KSH w zw. z art. 516 §6 nie zostaną sporządzone sprawozdania zarządów Spółek Uczestniczących.
- 3.4. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, art. 516 §1 zd. 1 KSH nie znajdzie zastosowania i zgodnie z art. 506 KSH podstawę Połączenia stanowić będzie uchwała Walnego Zgromadzenia Cyfrowy Polsat zawierająca zgodę akcjonariuszy Cyfrowy Polsat na Plan Połączenia oraz Zgromadzenia Wspólników MTEL zawierająca zgodę jedyne go wspólnika MTEL, tj. Cyfrowy Polsat na Plan Połączenia.

4. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

- 4.1. Spółka Przejmująca nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, jak również osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej, praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 5) KSH.
- 4.2. Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej, jak również członkom organów Spółki Przejmującej, jak również innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

5. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

- 5.1. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.
- 5.2. Do Planu Połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 KSH, zostały załączone następujące załączniki:
1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek Uczestniczących.
 2. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek Uczestniczących.
 3. Ustalenie majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2011 roku.
 4. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 31 maja 2011 roku.
 5. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2011 roku.
- 5.3. Wszystkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.
- 5.4. Z uwagi na fakt, że Połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że Połączenie nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w

statucie Spółki Przejmującej, w związku z Połączeniem statut Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony.

- 5.5. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w czterech egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Spółek Uczestniczących.

Podpisano w Warszawie, 17 czerwca 2011 roku.

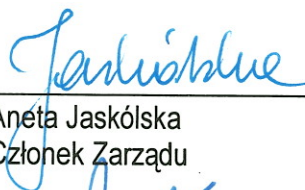
Zarząd Cyfrowy Polsat S.A.:



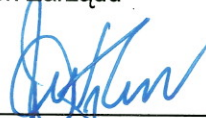
Dominik Libicki
Prezes Zarządu



Tomasz Szeląg
Członek Zarządu



Aneta Jaskólska
Członek Zarządu



Dariusz Działkowski
Członek Zarządu

Zarząd mTEL Sp. z o.o.:



Jarosław Marchewka
Prezes Zarządu



Janusz Kaliszuk
Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia Cyfrowy Polsat S.A. i mTEL Sp. z o.o.

Uchwała Nr [●] z dnia [●] 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie połączenia Cyfrowy Polsat S.A. z mTEL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

§ 1

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie (**„Spółka Przejmująca”**) niniejszym postanawia o połączeniu, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Spółki Przejmującej ze spółką pod firmą mTEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008837 (**„Spółka Przejmowana”**), poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia, że połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 16 czerwca 2011 roku ogłoszonym w dniu [●] 2011 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●], poz. [●] (**„Plan Połączenia”**), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej połączenie zostaje dokonane zgodnie z art. 516 § 6 KSH w trybie uproszczonym z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na załączony do niniejszej uchwały Plan Połączenia.

§ 5

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia Cyfrowy Polsat S.A. i mTEL Sp. z o.o.

**Uchwała Nr [●]
z dnia [●] 2011 roku
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
mTEL Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie
w sprawie połączenia mTEL Sp. z o.o. z Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie**

§ 1

Działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników mTEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (**„Spółka Przejmowana”**), niniejszym postanawia o połączeniu, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Spółki Przejmowanej ze spółką pod firmą Cyfrowy Polsat z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000010078 (**„Spółka Przejmująca”**), poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej postanawia, że połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 16 czerwca 2011 roku ogłoszonym w dniu [●] czerwca 2011 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●], poz. [●] (**„Plan Połączenia”**), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§3

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej połączenie zostaje dokonane zgodnie z art. 516 § 6 KSH w trybie uproszczonym z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.

§4

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na załączony do niniejszej uchwały Plan Połączenia.

§5

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.


Załącznik nr 3 do Planu Połączenia Cyfrowy Polsat S.A. i mTEL Sp. z o.o.

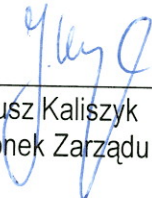
OŚWIADCZENIE
Zarządu mTEL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
z dnia 17 czerwca 2011 roku
w sprawie ustalenia wartości majątku
spółki mTEL Sp. z o.o.
na dzień 31 maja 2011 roku

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) Zarząd mTEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008837 ("**Spółka Przejmowana**"), oświadcza, że:

wartość majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2011 roku, określona na podstawie wartości księgowej kapitału własnego na dzień 31 maja 2011 roku wynosi 754 PLN (siedemset pięćdziesiąt cztery złote). Wszystkie dane w tabelach wykazano w tysiącach złotych

	<u>31 maj 2011</u> <u>(w tys. zł)</u>
Należności krótkoterminowe	8,5
Inwestycje krótkoterminowe	6,9
AKTYWA RAZEM	15,4
Zobowiązania krótkoterminowe	14,6
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	14,6
AKTYWA NETTO	0,8


Jarosław Marchewka
Prezes Zarządu


Janusz Kaliszzyk
Członek Zarządu

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia Cyfrowy Polsat S.A. i mTEL Sp. z o.o.

**OŚWIADCZENIE
Zarządu Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 17 czerwca 2011 roku
o stanie księgowym
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
na dzień 31 maja 2011 roku**

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000010078 („Spółka”) oświadcza, że stan księgowy Spółki na dzień 31 maja 2011 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 5 628 509 637 PLN (pięć miliardów sześćset dwadzieścia osiem milionów pięćset dziewięć tysięcy i sześćset trzydzieści siedem złotych).

Załączony do niniejszego oświadczenia bilans Spółki sporządzony na dzień 31 maja 2011 roku został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) oraz z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 maja 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny. Wszystkie dane w tabelach wykazano w tysiącach złotych.


AKTYWA	31 maja 2011	31 grudnia 2010
Zestawy odbiorcze	368 454	291 208
Inne rzeczowe aktywa trwałe	138 082	131 994
Wartość firmy	52 227	0
Wartości niematerialne	19 111	20 479
Nieruchomości inwestycyjne	6 907	6 931
Udziały w jednostkach zależnych	4 367 213	675 471
Inne aktywa długoterminowe	41 178	35 898
Aktywa trwałe razem	4 993 172	1 161 981
Zapasy	133 523	140 165
Pożyczki krótkoterminowe udzielone podmiotom powiązanym	0-	5 446
Należności z tytułu podatku dochodowego	7 660	6 760
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	209 324	178 588
Pozostałe aktywa obrotowe	116 500	77 154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168 331	24 195
Aktywa obrotowe razem	635 338	432 308
Aktywa razem	5 628 510	1 594 289

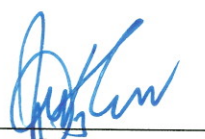
PASYWA	31 maja 2011	31 grudnia 2010
Kapitał zakładowy	13 934	10 733
Kapitał zapasowy	1 037 258	153 093
Kapitał rezerwowy	1 156 850	10 174
Zyski zatrzymane	56 157	885 036
Kapitał własny razem	2 264 199	1 059 036
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 116 070	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 240 575	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 123	884
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 138	69 986
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	1 412	1 900
Zobowiązania długoterminowe razem	2 441 318	72 770
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	368 956	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	106 258	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	224	226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	255 528	280 411
Kaucje otrzymane za wydany sprzęt	15 091	15 434
Przychody przyszłych okresów	176 936	166 412
Zobowiązania krótkoterminowe razem	922 993	462 483
Zobowiązania razem	3 364 311	535 253
Pasywa razem	5 628 510	1 594 289

Zarząd Cyfrowy Polsat S.A.:


 Dominik Libicki
 Prezes Zarządu


 Aneta Jaskólska
 Członek Zarządu


 Tomasz Szela
 Członek Zarządu


 Dariusz Działkowski
 Członek Zarządu

Załącznik 5 do Planu Połączenia spółek Cyfrowy Polsat S.A. oraz mTEL Sp. z o.o.

OŚWIADCZENIE
Zarządu mTEL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
z dnia 17 czerwca 2011 roku
o stanie księgowym
spółki mTEL Sp. z o.o.
na dzień 31 maja 2011 roku

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki mTEL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”) oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 15 345 PLN (piętnaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć złotych).

Załączony do niniejszego oświadczenia bilans Spółki sporządzony na dzień 31 maja 2011 roku został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 maja 2011 roku.

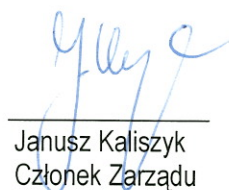
Zarząd oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny. Wszystkie dane w tabelach wykazano w tysiącach złotych.

	31 maj 2011 (w tys. zł)	31 grudnia 2010 (w tys. zł)
A AKTYWA TRWAŁE	0	0
I Wartości niematerialne i prawne	0	0
1 Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
II Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
1 Środki trwałe	0	0
2 Środki trwałe w budowie	0	0
III Należności długoterminowe	0	0
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B AKTYWA OBROTOWE	15,4	17,7
I Zapasy	0	0
II Należności krótkoterminowe	8,5	7,5
1 Należności od jednostek powiązanych	0	0
2 Należności od pozostałych jednostek	8,5	7,5
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2,6	2,6
- do 12 miesięcy	2,5	2,5
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5,9	4,9
III Inwestycje krótkoterminowe	6,9	10,2
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	6,9	10,2
a środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6,9	10,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6,9	10,2
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
AKTYWA RAZEM	15,4	17,7

	31 maj 2011 (w tys. zł)	31 grudnia 2010 (w tys. zł)
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	0,8	2,9
I Kapitał (fundusz) podstawowy	50,0	50,0
II Należne wpłaty na kapitału podstawowy	0	0
III Udziały (akcje) własne	0	0
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	70,4	70,4
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5,7	5,7
VII Strata z lat ubiegłych	(123,2)	(122,4)
VIII Zysk/(Strata) netto	(2,1)	(0,8)
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14,6	14,8
I Rezerwy na zobowiązania	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		
1 dochodowego	0	0
2 Pozostałe rezerwy	0	0
II Zobowiązania długoterminowe	0	0
1 Wobec jednostek powiązanych	0	0
2 Wobec pozostałych jednostek	0	0
III Zobowiązania krótkoterminowe	14,6	12,8
1 Wobec jednostek powiązanych	0	0
a kredyty i pożyczki	0	0
b z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,3	0,3
- do 12 miesięcy	0,3	0,3
2 Wobec pozostałych jednostek	14,3	12,5
a kredyty i pożyczki	0	0
b z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	10,7	9,5
- do 12 miesięcy	10,7	9,5
- powyżej 12 miesięcy	0	0
c zobowiązania finansowe	0	0
d z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	3,0	3,0
e z tytułu wynagrodzeń	0	0
f inne	0,6	0
IV Rozliczenia międzyokresowe	0	2,0
PASYWA RAZEM	15,3	17,7



Jarosław Marchewka
Prezes Zarządu



Janusz Kaliszyk
Członek Zarządu