

PLAN POŁĄCZENIA

BAKALLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ Z „PIFO” EKO-STREFA SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Zarządy spółek **Bakalland Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie oraz **„PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie działając na podstawie 498, 499, 515 oraz 516 Kodeksu spółek handlowych uzgodniły niniejszy plan połączenia w dniu 19 grudnia 2013 roku w Warszawie ustalając następujące zasady oraz warunki połączenia spółek.

I. Wskazanie spółek podlegających łączeniu

1) Spółka Przejmująca

Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000253890, posiadająca kapitał zakładowy w całości opłacony w wysokości 1.963.203,00 złotych, na który składa się 19.632.030,00 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, posiadająca numery REGON 012272090 oraz NIP 521-15-01-724.

2) Spółka Przejmowana

„PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa) wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181107, posiadająca kapitał zakładowy w całości opłacony w wysokości 2.030.000 złotych, na który składa się 1.847 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy, posiadająca numery REGON 472338905 oraz NIP 7282347220.

Spółka Przejmowana jest spółką zależną od Spółki Przejmującej, przy czym Spółka Przejmująca jest właścicielem wszystkich 1.847 udziałów Spółki Przejmowanej.

II. Wskazanie sposobu łączenia spółek

- 1)** Połączenie spółek następuje w trybie 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

- 2) W związku z faktem, iż Spółka Przejmowana jest spółką zależną od Spółki Przejmującej, przy czym Spółka Przejmująca jest właścicielem wszystkich 1.847 udziałów Spółki Przejmowanej, łączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszonym wskazanym w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest spółką publiczną (akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) stosownie do treści art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 Kodeksu spółek handlowych konieczne będzie, stosownie do treści art. 506 Kodeksu spółek handlowych, podjęcie uchwały w przedmiocie połączenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Przejmującej.
- 3) Stosownie do treści art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z faktem, iż Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.
- 4) Stosownie do treści art. 494 § 1 oraz art. 494 § 2 Kodeksu spółek handlowych:
 - a) Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej,
 - b) na Spółkę Przejmującą z dniem połączenia przejdą wszelkie koncesje, licencje oraz zezwolenia, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej.

III. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

W związku z faktem, iż Spółka Przejmowana jest spółką zależną od Spółki Przejmującej, przy czym Spółka Przejmująca jest właścicielem wszystkich 1.847 udziałów Spółki Przejmowanej, łączenie spółek przeprowadzone zostanie bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wydawania akcji Spółki Przejmującej w zamian za majątek Spółki Przejmowanej.

Wobec powyższego bezprzedmiotowe staje się określenie dnia, od którego akcje objęte za majątek Spółki Przejmowanej uczestniczyć będą w zysku Spółki Przejmującej.

IV. Szczególne prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą lub Spółkę Przejmowaną w związku z łączeniem

Spółka Przejmująca nie przyzna żadnym podmiotom, ani osobom powiązanym ze Spółką Przejmowaną lub Spółką Przejmującą, członkom organów spółek, ani też innym osobom uczestniczącym w procesie połączenia szczególnych praw ani korzyści.

V. Uzasadnienie połączenia

Planowane połączenie stanowi element strategii grupy kapitałowej Spółki Przejmującej, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów działalności Spółki Przejmującej oraz obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Połączenie ze Spółką Przejmowaną, umożliwi dalszy dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej w strukturze Spółki Przejmującej.

Połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Spółki Przejmującej. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dynamiczny rozwój działalności w zakresie wytwarzania i dystrybucji produktów spożywczych z wykorzystaniem struktury Spółki Przejmującej.

VI. Postanowienia pozostałe

Z uwagi na przejęcie przez Spółkę Przejmującą jej zależnej spółki jednoosobowej, połączenie realizowane będzie w trybie uproszczonym w trybie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, wobec czego:

- 1)** Zarządy Spółek podlegających łączeniu nie sporządzają sprawozdań uzasadniających połączenie, o których mowa w art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych, co nie wyłącza obowiązku przedstawienia innych wymaganych przepisami sprawozdań lub stanowisk, w tym stanowiska Spółki przejmującej odnośnie do planowanego połączenia stosownie do postanowień § 19 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- 2)** Plan połączenia nie będzie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka Przejmująca, na podstawie art. 499 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nie załącza do planu połączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej, jako że publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe (skonsolidowane) zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu.

Niniejszy Plan Połączenia będzie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej (www.bakalland.pl) oraz Spółki Przejmowanej (www.pifo.pl), nieprzerwanie począwszy od dnia jego przyjęcia i opublikowania przez Spółkę Przejmującą w formie raportu bieżącego, aż do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, na których zostaną podjęte uchwały w sprawie połączenia. Z uwzględnieniem powyższego plan połączenia,

stosownie do treści art. 500 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych nie będzie podlegał ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

W związku z połączeniem nie przewiduje się przeprowadzenie zmian Statutu Spółki Przejmującej, wobec czego do niniejszego Planu Połączenia nie załącza się projektu zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

VII. Oświadczenia w przedmiocie danych finansowych

Zarządy spółek podlegających łączeniu wskazują, iż informacje dotyczące wartości majątku Spółki Przejmowanej oraz oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, o których mowa w Planie Połączenia, zostały sporządzone wyłącznie na potrzeby połączenia i nie stanowią sprawozdań finansowych Spółki Przejmującej ani Spółki Przejmowanej.

Załączniki do Planu Połączenia:

- 1) Projekt uchwał o połączeniu spółek.
- 2) Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej w przedmiocie ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej (na dzień 1 listopada 2013 roku).
- 3) Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej o stanie księgowym Spółki Przejmującej (na dzień 1 listopada 2013 roku).
- 4) Sprawozdanie zysków i strat Spółki Przejmowanej
- 5) Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Przejmowanej

Bakalland S.A. (Spółka Przejmująca)

Marian Owerko

Prezes Zarządu

Paweł Główniak

Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Masny

Wiceprezes Zarządu

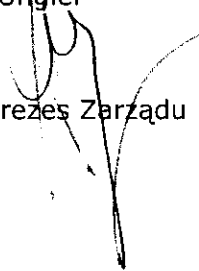
„PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana)

Marian Owerko



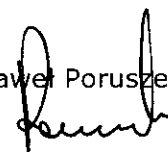
Prezes Zarządu

Artur Ungier



Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek



Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1
DO PLANU POŁĄCZENIA
BAKALLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ Z „PIFO” EKO-STREFA SPÓŁKĄ
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

PROJEKTY UCHWAŁ SPÓŁEK PODLEGAJĄCYCH ŁĄCZENIU

I. Projekt uchwały „PIFO” Eko-Strefa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmowana)

„Uchwała nr [•]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

Spółki pod firmą „PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

z dnia [•] 2013 roku

w sprawie połączenia Spółki pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (jako Spółki przejmującej) przez przejęcie Spółki pod firmą „PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako Spółki przejmowanej) oraz w sprawie wyrażenia zgody na plan połączenia

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą: „PIFO” EKO-STREFA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie postanawia, co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą: „PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej zwana również „PIFO” Eko-Strefa lub Spółką przejmowaną) **wyraża zgodę na połączenie „PIFO” Eko-Strefa** ze spółką pod firmą **Bakalland Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa), posiadającą numer identyfikacji podatkowej (NIP): 521-15-01-724 oraz numer REGON 012272090, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253890 (dalej zwaną Bakalland lub Spółką przejmującą), na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 19 grudnia 2013 roku stanowiącym **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały, opublikowanym na stronie internetowej Spółki przejmującej oraz Spółki przejmowanej nieprzerwanie od dnia 19 grudnia 2013 roku, do dnia podjęcia

niniejszej uchwały. Ponadto Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na brzmienie planu połączenia o treści wskazanej w Załączniku nr 1 do uchwały.

2. Połączenie zostaje przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez przeniesienie całego majątku Spółki pod firmą „PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Spółki przejmowanej) na Spółkę pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Spółkę przejmującą) (**łączenie przez przejęcie**), na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 19 grudnia 2013 roku.

§ 2

1. W związku z faktem, iż Spółka przejmowana jest spółką zależną od Spółki przejmującej, przy czym Spółka przejmująca jest właścicielem wszystkich 1.847 udziałów Spółki przejmowanej, łączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszonym wskazanym w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.
2. Stosownie do treści art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także z uwagi na okoliczność wskazaną w powyższym ust. 1 połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki przejmującej.
3. Zgodnie z treścią art. 514 Kodeksu spółek handlowych Spółka przejmująca nie obejmie akcji własnych w zamian za udziały Spółki przejmowanej będące własnością Spółki przejmującej.
4. W związku z połączeniem nie zostają przyznane przez Spółkę przejmującą żadne prawa osobom szczególnie uprawnionym, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5) Kodeksu spółek handlowych.
5. W związku z łączeniem się Spółek członkom organów Spółki przejmującej, jak i Spółki przejmowanej nie zostają przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6) Kodeksu spółek handlowych.
6. Do połączenia zastosowanie miał będzie art. 494 § 1 oraz art. 494 § 2 Kodeksu spółek handlowych wobec czego:
 - a) Spółka przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej,
 - b) na Spółkę przejmującą z dniem połączenia przejdą wszelkie koncesje, licencje oraz zezwolenia, które zostały przyznane Spółce przejmowanej.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem łączenia Bakalland Spółki Akcyjnej oraz „PIFO” Eko-Strefa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.”

II. Projekt uchwały BAKALLAND Spółki Akcyjnej (Spółka Przejmująca)

„Uchwała nr [•]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia [•] 2013 roku

w sprawie połączenia Spółki pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (jako Spółki przejmującej) przez przejęcie Spółki pod firmą „PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako Spółki przejmowanej) oraz w sprawie wyrażenia zgody na plan połączenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia, co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwana również: Bakalland lub Spółka przejmująca) **wyraża zgodę na połączenie Bakalland** ze spółką pod firmą **„PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa) wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181107, posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 2.030.000 złotych, na który składa się 1.847 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy, posiadającą numery REGON 472338905 oraz NIP 7282347220 (dalej zwaną: „PIFO” Eko-Strefa lub Spółka przejmowana) na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 19 grudnia 2013 roku stanowiącym **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały, opublikowanym na stronie internetowej Spółki przejmującej oraz Spółki przejmowanej nieprzerwanie od dnia 19 grudnia 2013 roku, do dnia podjęcia niniejszej uchwały. Ponadto Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na brzmienie planu połączenia o treści wskazanej w Załączniku nr 1 do uchwały.
2. Połączenie zostaje przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez przeniesienie całego majątku Spółki pod firmą: „PIFO” Eko-Strefa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Spółki przejmowanej) na Spółkę pod firmą Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Spółkę przejmującą) (**łączenie przez przejęcie**), na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 19 grudnia 2013 roku.

§ 2

1. W związku z faktem, iż Spółka przejmowana jest spółką zależną od Spółki przejmującej, przy czym Spółka przejmująca jest właścicielem wszystkich 1.847 udziałów Spółki przejmowanej, łączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszonym wskazanym w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.
2. Stosownie do treści art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także z uwagi na okoliczność wskazaną w powyższym ust. 1 połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki przejmującej.
3. Zgodnie z treścią art. 514 Kodeksu spółek handlowych Spółka przejmująca nie obejmie akcji własnych w zamian za udziały Spółki przejmowanej będące własnością Spółki przejmującej.
4. W związku z połączeniem nie zostają przyznane przez Spółkę przejmującą żadne prawa osobom szczególnie uprawnionym, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5) Kodeksu spółek handlowych.
5. W związku z łączeniem się Spółek członkom organów Spółki przejmującej, jak i Spółki przejmowanej nie zostają przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6) Kodeksu spółek handlowych.
6. Do połączenia zastosowanie miał będzie art. 494 § 1 oraz art. 494 § 2 Kodeksu spółek handlowych wobec czego:
 - a) Spółka przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej,
 - b) na Spółkę Przejmującą z dniem połączenia przejdą wszelkie koncesje, licencje oraz zezwolenia, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Bakalland z „PIFO” Eko-Strefa.”

Bakalland S.A. (Spółka Przejmująca)

Marian Owerko

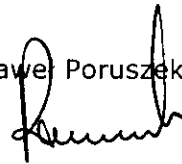


Prezes Zarządu

Paweł Główniak

Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek



Wiceprezes Zarządu

Dariusz Masny

Wiceprezes Zarządu

„PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana)

Marian Owerko



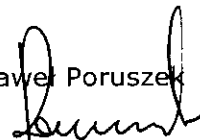
Prezes Zarządu

Artur Ungier



Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek



Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 2

DO PLANU POŁĄCZENIA

**BAKALLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ Z „PIFO” EKO-STREFA SPÓŁKĄ
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU „PIFO” EKO-STREFA SPÓŁKI
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

(JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ)

Stosownie do treści art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki pod firmą „PIFO” EKO-STREFA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako Spółki przejmowanej) oświadcza niniejszym, iż wartość księgowa Spółki przejmowanej na dzień 1 listopada 2013 roku rozumiana jako wartość aktywów netto przedmiotowej Spółki wynosi **33 798 065.58** złotych, co znajduje odzwierciedlenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 1 listopada 2013 roku

Zarząd Spółki przejmowanej oświadcza, iż ustalenie wartości majątki Spółki przejmowanej zostało dokonane stosownie do wytycznych art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym opublikowanie Planu połączenia na stronach internetowych Spółek podlegających łączeniu.

[PODPISY NA KOLEJNEJ STRONIE]

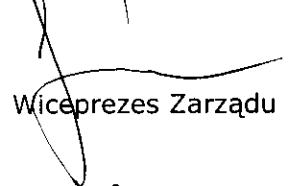
Bakalland S.A. (Spółka Przejmująca)

Marian Owerko



Prezes Zarządu

Paweł Główniak

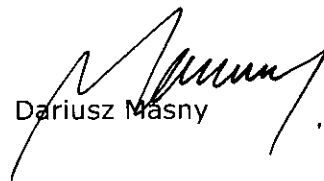


Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek



Wiceprezes Zarządu



Dariusz Masny

Wiceprezes Zarządu

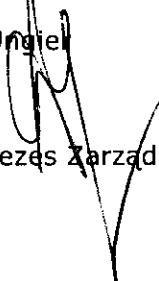
„PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana)

Marian Owerko



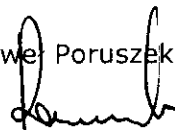
Prezes Zarządu

Artur Ungier



Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek



Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 3
DO PLANU POŁĄCZENIA
BAKALLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ Z „PIFO” EKO-STREFA SPÓŁKĄ
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM „PIFO” EKO-STREFA SPÓŁKI
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

(JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ)

Zarząd spółki „PIFO” EKO-STREFA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, stosownie do treści art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, oświadcza, iż na dzień 1 listopada 2013 roku, tj. na dzień ustalenia wartości majątku Spółki przejmowanej, wskazany zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych:

- 1) Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki przejmowanej wskazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę **49 182 517.62** złotych,
- 2) Szczegółowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki przejmowanej na dzień 1 listopada 2013 roku przedstawia się następująco:

A. Aktywa trwałe	31 545 633.43
B. Aktywa obrotowe	17 636 884.19
Suma aktywów	49 182 517.62
A. Kapitał (fundusz) własny	33 798 065.58
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 384 452.04
Suma pasywów	49 182 517.62

- 3) Sprawozdanie z zysków i strat Spółki przejmowanej na dzień 1 listopada 2013 roku przedstawia się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 736 308.78
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-24 216 663.83
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	4 519 644.95
Koszty sprzedaży	-2 836 015.72
Koszty ogólnego zarządu	-1 942 313.81
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-258 684.58
Pozostałe przychody operacyjne	1 116 888.18
Pozostałe koszty operacyjne	-967 080.07

Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-108 876.47
Przychody finansowe	284 066.59
Koszty finansowe	-214 909.90
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-39 719.78
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0.00
Zysk/(Strata) brutto	-39 719.78
Podatek dochodowy	-170 506.00
Zysk/(Strata) netto	-210 225.78

Zarząd Spółki przejmowanej oświadcza, iż sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z zysków i strat sporządzone na dzień 1 listopada 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i przedstawia prawdziwy oraz rzetelny obraz sytuacji finansowej i księgowej Spółki przejmowanej.

Ponadto Zarząd Spółki przejmowanej oświadcza, iż wskazane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z zysków i strat zostało sporządzone na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

Stosownie do treści art. 499 § 3 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych Spółka przejmowanej nie przeprowadziła nowej inwentaryzacji dla potrzeb sporządzenia wskazanych powyżej sprawozdań. Wartości wskazane w powyższych sprawozdaniach zostały przedstawione z uwzględnieniem art. 499 § 3 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych.

[PODPISY NA KOLEJNEJ STRONIE]

Bakalland S.A. (Spółka Przejmująca)

Marian Owerko

Prezes Zarządu

Paweł Głowniak

Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Masny

Wiceprezes Zarządu

„PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana)

Marian Owerko

Prezes Zarządu

Artur Ungier

Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek

Wiceprezes Zarządu

Załącznik nr 4
SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES

	RZIS MSR za 01-01-2013 do 01- 11- 2013	RZIS MSR za 01-01-2012 do 31-12- 2012	RZIS MSR za 01-01-2011 do 31-12- 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 736 308,78	39 936 836,03	40 133 210,08
- od jednostek powiązanych	1 370 644,62	2 419 514,24	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 666 988,83	38 044 540,77	40 125 506,18
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 069 319,95	1 892 295,26	7 703,90
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 216 663,83	31 922 402,39	28 945 026,13
- od jednostek powiązanych	1 357 315,23	2 115 710,17	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 210 109,02	30 227 195,56	28 783 050,86
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 006 554,81	1 695 206,83	161 975,27
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 519 644,95	8 014 433,64	11 188 183,95
IV. Koszty sprzedaży	2 836 015,72	4 099 356,79	2 622 189,24
V. Koszty ogólnego zarządu	1 942 313,81	2 546 204,96	3 173 718,74
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(258 684,58)	1 368 871,89	5 392 275,97
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 116 888,18	2 739 974,95	3 578 829,79
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 523,11	5 626,15	-
2. Dotacje	18 431,24	-	-
3. Inne przychody operacyjne	1 076 933,83	2 734 348,80	3 578 829,79
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	967 080,07	3 289 688,56	1 794 382,41
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	5 737,19
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	159 478,93
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	113 894,61	274 728,19	143 035,44
4. Inne koszty operacyjne	853 185,46	3 014 960,37	1 486 130,85
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(108 876,47)	819 158,28	7 176 723,35
X. Przychody finansowe	284 066,59	355 225,22	298 812,96
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	199 164,62	240 910,57	298 812,96
- od jednostek powiązanych	187 332,20	195 586,21	226 904,19
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
5. Inne	84 901,97	114 314,65	-
XI. Koszty finansowe	214 909,90	104 707,41	701 012,08
1. Odsetki, w tym:	214 909,90	94 782,94	100 288,77
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
4. Inne	-	9 924,47	600 723,31
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(39 719,78)	1 069 676,09	6 774 524,23
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(39 719,78)	1 069 676,09	6 774 524,23
XV. Podatek dochodowy	170 506,00	(106 641,60)	851 212,17
a) część bieżąca	170 506,00	-	679 549,00
b) część odroczone	-	(106 641,60)	171 663,17
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	(210 225,78)	1 176 317,69	5 923 312,06

Podpisy

Zarząd

Marian Owerko - Prezes Zarządu

Artur Ungier - Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek - Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

1 listopada 2013 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 01 LISTOPADA 2013 ROKU

	Stan na 01-11-2013	Stan na 31-12-2012	Stan na 31-12-2011
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	31 545 633,43	30 169 014,96	30 654 789,08
I. Wartości niematerialne	21 790,82	45 663,41	47 303,11
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne	21 790,82	45 663,41	47 303,11
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 370 747,61	29 849 390,55	30 067 179,57
1. Środki trwałe	30 458 507,78	28 058 910,57	29 255 676,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 550 000,00	2 550 000,00	2 550 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 018 609,02	10 977 327,28	10 933 457,73
c) urządzenia techniczne i maszyny	16 066 210,12	13 957 479,18	15 104 151,57
d) środki transportu	320 277,08	246 482,46	344 309,58
e) inne środki trwałe	503 411,56	327 621,65	323 757,43
2. Środki trwałe w budowie	580 075,09	1 790 479,98	139 826,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	332 164,74	-	671 676,41
III. Należności długoterminowe	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	153 095,00	273 961,00	540 306,40
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 095,00	273 961,00	540 306,40
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	17 636 884,19	19 101 790,77	21 782 342,28
I. Zapasy	5 131 861,20	5 694 726,93	4 433 339,56
1. Materiały	1 595 887,59	1 673 181,23	2 960 220,64
2. Półprodukty i produkty w toku	- 2 181,23	4 210,00	4 210,00
3. Produkty gotowe	2 522 614,47	2 499 046,88	1 468 908,92
4. Towary	1 015 540,37	1 507 556,77	-
5. Zaliczki na dostawy	-	10 732,05	-
II. Należności krótkoterminowe	7 824 006,01	8 500 514,87	8 023 335,47
1. Należności od jednostek powiązanych	1 962 282,15	566 586,64	593 069,02
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 962 282,15	566 586,64	593 069,02
- do 12 miesięcy	1 962 282,15	566 586,64	593 069,02
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	5 861 723,86	7 933 928,23	7 430 266,45
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	4 570 357,08	6 430 576,19	5 978 249,71
- do 12 miesięcy	4 570 357,08	6 430 576,19	5 978 249,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 148 743,30	1 502 957,04	1 439 360,69
c) inne	142 623,48	395,00	12 656,05
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 622 629,49	4 852 686,83	9 294 544,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 622 629,49	4 852 686,83	9 294 544,80
a) w jednostkach powiązanych	4 538 723,28	4 584 221,91	8 096 698,71
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	4 538 723,28	4 584 221,91	8 096 698,71
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	83 906,21	268 464,92	1 197 846,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	83 829,50	268 464,92	697 297,34
- inne środki pieniężne	76,71	-	500 548,75
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 387,49	53 862,14	31 122,45
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	58 387,49	53 862,14	31 122,45
A k t y w a , r a z e m	49 182 517,62	49 270 805,73	52 437 131,36

Podpisy

Zarząd

Marian Owerko - Prezes Zarządu

Artut Ungier - Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek - Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

1 listopada 2013 roku

The block contains four handwritten signatures, each positioned above a dotted line. The signatures are: 1. A large, stylized signature for Marian Owerko. 2. A signature for Artut Ungier. 3. A signature for Paweł Poruszek. 4. A signature for Jadwiga Raszko vel Rzepa.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 01 LISTOPADA 2013 ROKU

	Stan na 01-11-2013	Stan na 31-12-2012	Stan na 31-12-2011
PASYWA			
A. Kapitał własny	33 798 065,58	34 008 291,36	37 831 972,87
I. Kapitał zakładowy	2 030 000,00	2 030 000,00	2 030 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	26 107 670,16	24 931 352,47	24 008 039,61
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-
2. Tworzony ustawowo	-	-	-
3. Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	26 107 670,16	24 931 352,47	24 008 039,61
4. Z dopłat wspólników			
5. Inny			
V. Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
VII. Zyski zatrzymane	5 870 621,20	5 870 621,20	5 870 621,20
1. Zysk z przeszacowania ŚT przy przejściu na MSR (wielkość dodatnia)	-	6 524 260,32	6 524 260,32
2. Strata z lat ubiegłych (wielkość ujemna)	5 870 621,20	- 653 639,12	- 653 639,12
VIII. Zysk (strata) netto	- 210 225,78	1 176 317,69	5 923 312,06
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	1 176 317,69	5 923 312,06
2. Strata netto (wielkość ujemna)	- 210 225,78		
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 384 452,04	15 262 514,37	14 605 158,49
I. Rezerwy na zobowiązania	2 272 336,02	2 273 544,56	3 392 850,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 986 400,00	1 936 760,00	2 309 747,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	285 936,02	336 784,56	317 483,90
- długoterminowa	-	99 978,13	115 503,21
- krótkoterminowa	285 936,02	236 806,43	201 980,69
3. Pozostałe rezerwy	-	-	765 619,31
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	765 619,31
II. Zobowiązania długoterminowe	834 718,90	557 299,25	2 349 740,16
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	834 718,90	557 299,25	2 349 740,16
- kredyty i pożyczki	834 718,90	557 299,25	2 349 740,16
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 259 696,88	12 185 449,38	8 731 671,15
1. Wobec jednostek powiązanych	90 570,85	-	683 273,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	90 570,85	-	683 273,55
- do 12 miesięcy	90 570,85	-	683 273,55
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	11 169 126,03	12 185 449,38	8 048 397,60
a) kredyty i pożyczki	4 742 380,49	4 524 258,59	1 906 808,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	9 924,47	9 924,47	35 290,74
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 682 585,29	6 789 516,22	5 414 466,93
- do 12 miesięcy	5 682 585,29	6 789 516,22	5 414 466,93
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	295 329,98	349 331,07	345 774,80

h) z tytułu wynagrodzeń	272 629,26	338 560,20	300 072,51
i) inne	166 276,54	173 858,83	45 983,82
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 017 700,24	246 221,18	130 896,97
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 017 700,24	246 221,18	130 896,97
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	1 017 700,24	246 221,18	130 896,97
Pasywa, razem	49 182 517,62	49 270 805,73	52 437 131,36

Podpisy

Zarząd

Marian Owerko - Prezes Zarządu

Artut Ungier - Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek - Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

1 listopada 2013 roku

The image shows four handwritten signatures, each written over a horizontal dotted line. The signatures are in black ink and appear to be cursive. The first signature is the largest and most prominent, followed by three smaller ones below it.