

**PLAN POŁĄCZENIA**

**Pathfinder23 Sp. z o.o.**

**(„Spółka Przejmująca”)**

**z**

**Synthron Sp. z o.o.**

**(„Spółka Przejmowana”)**

**Warszawa, dnia 3 listopada 2021 roku**

## PLAN POŁĄCZENIA

uzgodniony i podpisany w dniu 3 listopada 2021 r. w Warszawie, pomiędzy:

1. **Pathfinder23 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ulica Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa, REGON: 367979672, NIP: 7010708448, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000689667 („**Spółka Przejmująca**”),

oraz

2. **Synthrono spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ulica Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa, REGON: 365391555, NIP: 5213747464, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000636989 („**Spółka Przejmowana**”).

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie „**Spółkami**” lub „**Stronami**”.

W związku z zamiarem połączenia przez przejęcie, zgodnie z art. 498 w związku z art. 499 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), Strony uzgodniły plan połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej o następującej treści:

### I. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się spółek

#### Spółka Przejmująca

<b>Typ:</b>	Spółka z o.o.
<b>Firma:</b>	<b>Pathfinder23 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa
<b>Kapitał zakładowy</b>	5.000 zł
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000689667

#### Spółka Przejmowana

<b>Typ:</b>	Spółka z o.o.
<b>Firma:</b>	<b>Synthrono spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa
<b>Kapitał zakładowy</b>	5.000 zł

<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000636989
------------------------	---

## II. Sposób połączenia oraz jego podstawy prawne

1. Spółki spełniają wymagane przez przepisy prawa warunki połączenia, w szczególności te wynikające z art. 491 § 3 KSH, tj. żadna ze Spółek nie znajduje się w likwidacji, a tym samym nie rozpoczęła podziału majątku, jak również żadna ze Spółek nie znajduje się w upadłości.
2. Strony postanawiają, że połączenie będzie polegać na przejęciu Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą i zostanie zrealizowane poprzez przejęcie całego majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH (łączenie się przez przejęcie) w zamian za udziały, jakie Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej („**Połączenie**”). W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca - zgodnie z art. 494 § 1 KSH - wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
3. Na skutek Połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 200 (dwieście) zł w drodze utworzenia 4 (czterech) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt) każdy i o łącznej wartości nominalnej 200 (dwieście) zł. Wartość emisyjna udziałów wydanych przez Spółkę Przejmującą będzie odpowiadała wartości majątku Spółki Przejmowanej, przy czym z uwagi na przyjętą metodę księgową rozliczenia połączenia (metodą łączenia udziałów), w kapitale zapasowym lub rezerwowym Spółki Przejmującej odzwierciedlona zostanie wyłącznie różnica pomiędzy wartością nominalną wydanych udziałów, a wartością aktywów netto na Dzień Połączenia.
4. Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, Umowa Spółki Przejmującej ulegnie zmianie w zakresie dotyczącym wysokości kapitału zakładowego, tj. § 5 Umowy Spółki. Projekt zmian Umowy Spółki stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia.
5. Połączenie nastąpi w dniu połączenia, tj. z dniem dokonania przez sąd rejestrowy wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”). Wpis Połączenia wywołuje skutek w postaci wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz ich rozwiązania bez likwidacji, zgodnie z art. 493 § 1 i 2 KSH.
6. Na zasadach określonych w art. 506 § 1 KSH podstawę Połączenia stanowić będą uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej oraz uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej.
7. Plan połączenia został sporządzony przy założeniu, że zgodnie z art. 503(1) § 1 pkt 3 KSH, wspólnicy każdej ze Spółek wyrażą zgodę, aby plan połączenia nie podlegał badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności.
8. Plan połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, tj. <https://pathfinder23.com/> oraz <https://synthron.com/> albo zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Udostępnienie na powyższych stronach internetowych albo w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nastąpi nie później niż na miesiąc przed datą pierwszego Zgromadzenia Wspólników łączących się spółek, na których podjęta ma być uchwała o połączeniu.

## III. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat

1. Podstawą ustalenia wartości łączących się spółek na potrzeby niniejszego Połączenia jest wartość Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, opierająca się o wartości ujawnione w informacji o wartości majątku oraz w oświadczeniach o stanie księgowym łączących się spółek sporządzonych na dzień 1 października 2021 r. („**Dzień Wyceny**”), które stanowią Załączniki 3A, 3B oraz 4A i 4B do niniejszego Planu Połączenia.

2. Wartość każdej ze Spółek biorących udział w Połączeniu ustalono na Dzień Wyceny na podstawie wyceny sporządzonej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość Spółki Przejmującej, ustalona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wynosi na Dzień Wyceny 147.400.000 zł. Wartość Spółki Przejmowanej ustalona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wynosi na Dzień Wyceny 6.300.000 zł.
3. Biorąc pod uwagę obliczoną w sposób opisany powyżej wartość Spółek biorących udział w Połączeniu w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), parytet wymiany udziałów został ustalony na poziomie 4:100 (w uwzględnieniu zaokrąglenia w dół do pełnej liczby udziałów wydanych wspólnikowi Spółki Przejmowanej) tj. za wszystkie 100 udziałów w Spółce Przejmowanej o wartości nominalnej 50 zł każdy, zostaną utworzone 4 udziały w Spółce Przejmującej o wartości nominalnej 50 zł każdy.
4. W związku z połączeniem nie powstanie obowiązek uiszczenia dopłat w gotówce, w szczególności mając na uwadze fakt, że na Dzień Połączenia jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej będzie ten sam podmiot, tj. Brand New Galaxy Sp. z o.o.

#### **IV. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i zasady przyznania udziałów**

1. Przed połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 5.000 zł (pięć tysięcy) i dzieli się na 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt) za jeden udział.
2. W wyniku połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 200 (dwieście) zł, tj. do kwoty 5.200 zł (pięć tysięcy dwieście) poprzez utworzenie 4 (czterech) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt) każdy. Zatem po podwyższeniu liczba udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej wyniesie 104 (sto cztery) udziały o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt) każdy. Liczba udziałów została ustalona zgodnie ze stosunkiem wymiany, o którym mowa w części III.
3. Nowo utworzone udziały zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej, proporcjonalnie do liczby udziałów posiadanych przez nich według stanu na Dzień Połączenia. Udziały zostaną nabyte z mocy prawa w Dniu Połączenia, bez konieczności składania oświadczenia o ich objęciu.

#### **V. Dzień, od którego udziały wydane w ramach połączenia uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej**

Udziały wydane w ramach połączenia uprawniają do uczestnictwa w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi Dzień Połączenia.

#### **VI. Szczególne korzyści dla członków organów/ wspólników łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane**

W związku z Połączeniem członkom organów / wspólnikom łączących się Spółek ani innym osobom nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 §1 pkt 6) KSH.

#### **VII. Uzasadnienie biznesowe połączenia**

Połączenie determinowane jest w szczególności dążeniem do uproszczenia struktury grupy kapitałowej, do której należą spółki biorące udział w połączeniu oraz do osiągnięcia efektów synergii łączących się Spółek. Połączenie doprowadzi do zniesienia operacyjnych oraz biznesowych barier wynikających z odrębności organizacji i interesów poprzez stworzenie jednej organizacji z połączoną bazą klientów, w tym do przyspieszenia i uproszczenia procesów decyzyjnych. Usprawnienie przepływu kompetencji oraz know-how pozwoli na zwiększenie możliwości operacyjnych Spółek biorących udział w połączeniu, a także pozwoli na większą koncentrację na rozwoju technologii i poszerzeniu oferty technologicznej pod globalnych klientów w ramach jednego podmiotu. Z punktu widzenia ekonomicznego, połączenie jest ponadto uzasadnione faktem obsługiwania bardzo zbliżonej bazy klienckiej (potencjalne oszczędności w zakresie administrowania relacjami i rozliczeniami ze

wspólnymi klientami) a produkty oferowane przez Spółkę Przejmowaną są w pełni komplementarne z usługami oferowanymi przez Spółkę Przejmującą.

### **VIII. Załączniki do planu połączenia**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 1), 3) i 4) KSH, następujące dokumenty stanowią Załączniki do planu połączenia:

1. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu spółek (Załącznik nr 1A);
2. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu spółek (Załącznik nr 1B);
3. projekt zmian umowy spółki Spółki Przejmującej (Załącznik nr 2);
4. ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 października 2021 r. (Załącznik nr 3A);
5. ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 października 2021 r. (Załącznik nr 3B);
6. oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 października 2021 r. wraz z bilansem na ten dzień (Załącznik nr 4A);
7. oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 października 2021 roku wraz z bilansem na ten dzień (Załącznik nr 4B).

\*\*\*\*\*

**Za Pathfinder23 Sp. z o.o.**

**Za Synthron Sp. z o.o.**

---

---

**PROJEKT UCHWAŁY**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Pathfinder23 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**  
**o połączeniu**

[do treści aktu notarialnego]

**Uchwała Nr [●]**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Pathfinder23 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

**o połączeniu spółki Pathfinder23 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Spółki Przejmującej) ze**  
**spółką Synthrono Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Spółką Przejmowaną)**

Działając na podstawie art. 506 § 1, 4 i 5 KSH Pathfinder23 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, po zapoznaniu się z planem połączenia oraz załącznikami do tego planu („**Plan Połączenia**”), Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Pathfinder23 Sp. z o.o. podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

1. **Pathfinder23 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ulica Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa, REGON: 367979672, NIP: 7010708448, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000689667 („**Spółka**” lub „**Spółka Przejmująca**”) łączy się, jako spółka przejmująca, ze spółką **Synthrono spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ulica Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa, REGON: 365391555, NIP: 5213747464, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000636989 („**Spółka Przejmowana**”) („**Połączenie**”).
2. Połączenie będzie polegać na przejściu Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą i zostanie zrealizowane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH (łączenie się przez przejście). W wyniku Połączenia, Spółka Przejmująca - zgodnie z art. 494 § 1 KSH - wstąpi z dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
3. W związku z Połączeniem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 5.000 (pięć tysięcy) zł do kwoty 5.200 (pięć tysięcy dwieście) zł, poprzez utworzenie 4 (czterech) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 200 (dwieście) zł. Nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej w ten sposób, że wspólnik ten otrzyma 4 (cztery) udziały w Spółce Przejmującej o łącznej wartości nominalnej 200 (dwieście) zł.
4. W związku z Połączeniem nie powstanie obowiązek uiszczenia dopłat w gotówce.

## § 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej wyraża zgodę na Plan Połączenia, wraz z załącznikami, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

## § 3

W związku z Połączeniem Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 5.000 (słownie: pięć tysięcy) zł o kwotę 200 (dwieście) zł, tj. do kwoty 5.200 (pięć tysięcy dwieście) zł poprzez utworzenie 4 (czterech) nowych udziałów w Spółce o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesiąt) zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 200 (dwieście) zł, które zostaną przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej w ten sposób, że wspólnik Spółki Przejmowanej otrzyma 4 (cztery) udziały w Spółce Przejmującej o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy i łącznej wartości nominalnej 200 (tysiąc dwieście) zł.

## § 4

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym wyraża zgodę na zmianę oraz zmienia Umowę Spółki w następujący sposób:

§ 5 Umowy Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: *„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.200,00 zł (pięć tysięcy dwieście zł) i dzieli się na 104 (sto cztery) udziały, z których każdy ma wartość nominalną 50,00 zł (pięćdziesiąt zł).”*

2. W związku z połączeniem Spółki jako spółki przejmującej ze spółką Synthron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną, Brand New Galaxy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zostały przyznane 4 udziały o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł o łącznej wartości nominalnej 200 (słownie: pięćdziesiąt) zł w kapitale zakładowym Spółki.

## § 5

Zarząd Spółki Przejmującej zostaje niniejszym upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w odpowiednich rejestrach, w szczególności w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz podjęcia wszelkich innych działań, koniecznych lub przydatnych do wykonania niniejszej uchwały.

Załączniki:

1. Plan Połączenia wraz z załącznikami

**Za Pathfinder23 Sp. z o.o.**

**Za Synthron Sp. z o.o.**

**PROJEKT UCHWAŁY**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Synthrono Sp. z o.o.**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**o połączeniu**

[do treści aktu notarialnego]

**Uchwała Nr [●]**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Synthrono Sp. z o.o.**  
**z siedzibą w Warszawie**

**o połączeniu spółki Pathfinder23 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Spółki Przejmującej) ze  
spółką Synthrono Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Spółką Przejmowaną)**

Działając na podstawie art. 506 § 1, 4 i 5 KSH, po zapoznaniu się z planem połączenia oraz załącznikami do tego planu („**Plan Połączenia**”), Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Synthrono Sp. z o.o. podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

1. **Synthrono spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ulica Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa, REGON: 365391555, NIP: 5213747464, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000636989 („**Spółka Przejmowana**”) łączy się, jako spółka przejmowana, ze spółką **Pathfinder23 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ulica Ząbkowska 31, 03-736 Warszawa, REGON: 367979672, NIP: 7010708448, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000689667 („**Spółka**” lub „**Spółka Przejmująca**”), jako spółką przejmującą („**Połączenie**”).
2. Połączenie będzie polegać na przejściu Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą i zostanie zrealizowane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH (łączenie się przez przejście). W wyniku Połączenia, Spółka Przejmująca - zgodnie z art. 494 § 1 KSH - wstąpi z dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej.
3. W związku z Połączeniem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 5.000 (pięć tysięcy) zł do kwoty 5.200 (pięć tysięcy dwieście) zł, poprzez utworzenie 4 (czterech) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 200 (dwieście) zł. Nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej w ten sposób, że wspólnik ten otrzyma 4 (cztery) udziały w Spółce Przejmującej o łącznej wartości nominalnej 200 (dwieście) zł.



4. W związku z Połączeniem nie powstanie obowiązek uiszczenia dopłat w gotówce.

## § 2

Wspólnik Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na Plan Połączenia, wraz z załącznikami, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

## § 3

1. Wspólnik Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej w następujący sposób oraz na przyjęcie tekstu jednolitego umowy spółki Spółki Przejmującej:

*§ 5 Umowy Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.200,00 zł (pięć tysięcy dwieście zł) i dzieli się na 104 (sto cztery) udziały, z których każdy ma wartość nominalną 50,00 zł (pięćdziesiąt zł).”*

2. W związku z połączeniem Spółki jako spółki przejmującej ze spółką Synthron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną, Brand New Galaxy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zostały przyznane 4 udziały o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł o łącznej wartości nominalnej 200 (słownie: pięćdziesiąt) zł w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

## § 4

Zarząd Spółki Przejmowanej zostaje niniejszym upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w odpowiednich rejestrach, w szczególności w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz podjęcia wszelkich innych działań, koniecznych lub przydatnych do wykonania niniejszej uchwały.

Załączniki:

Plan Połączenia wraz z załącznikami

**Za Pathfinder23 Sp. z o.o.**

**Za Synthron Sp. z o.o.**

---

---

## Projekt zmian umowy spółki Spółki Przejmującej

### „UMOWA SPÓŁKI

### Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

#### § 1

1. Niniejsza umowa określa organizację oraz sposób funkcjonowania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zwanej dalej „Spółką”. -----
2. Dla celów niniejszej umowy: -----
  - 1) „**BNG**” oznacza spółkę Brand New Galaxy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000696265; -----
  - 2) „**BNG Holding**” oznacza spółkę prawa holenderskiego BNG Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia; -----
  - 3) „**Podmiot Powiązany**” oznacza w odniesieniu do danej osoby, małżonka lub osobę pozostającą z nią we wspólnym pożyciu, krewnego lub powinowatego, w linii prostej lub w linii bocznej do czwartego stopnia, przysposobionego lub przysposabiającego, osobę związaną z tytułu opieki lub kurateli, a także podmiot, który w sposób bezpośredni lub pośredni znajduje się pod kontrolą danej osoby, przy czym przez podmiot pozostający pod kontrolą rozumieć należy podmiot, co do którego dana osoba przejęła kontrolę w rozumieniu art. 4 pkt 4) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów oraz podmiot będący spółką powiązaną w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych; -----
  - 4) „**Członkowie Grupy BNG**” oznacza BNG oraz spółkę, które są lub staną się podmiotami zależnymi od BNG w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. -----

#### § 2

### SPÓŁKA

1. Firma Spółki brzmi: Pathfinder23 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy: Pathfinder23 spółka z o.o. lub Pathfinder23 sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

#### § 3

### SIEDZIBA

1. Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze -----

Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą z zachowaniem przepisów prawa. -----

## § 4

### PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
  - 1) (PKD 17) Produkcja papieru i wyrobów z papieru; -----
  - 2) (PKD 18) Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji; -----
  - 3) (PKD 45) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych; -----
  - 4) (PKD 46) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi; -----
  - 5) (PKD 47) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
  - 6) (PKD 58) Działalność wydawnicza; -----
  - 7) (PKD 59) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych. -----
  - 8) (PKD 61) Telekomunikacja; -----
  - 9) (PKD 62) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana; -----
  - 10) (PKD 63) Działalność usługowa w zakresie informacji; -----
  - 11) (PKD 68) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości. -----
  - 12) (PKD 70) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem; ---
  - 13) (PKD 71) Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne; -----
  - 14) (PKD 72) Badania naukowe i prace rozwojowe; -----
  - 15) (PKD 73) Reklama, badania rynku i opinii publicznej. -----
  - 16) (PKD 74) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna; -----
  - 17) (PKD 82) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej; -----
  - 18) (PKD 90) Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką; -----
  - 19) (PKD 91) Działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą. -----
  - 20) (PKD 93) Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna; -----  
-----
  - 21) (PKD 96) Pozostała indywidualna działalność usługowa. -----
2. Spółka może importować i eksportować wymienione wyżej towary i usługi. -----
3. Jeżeli podjęcie działalności gospodarczej z mocy obowiązujących przepisów prawa wymaga uzyskania zezwolenia lub koncesji, Spółka ma prawo podjąć taką działalność po uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji. -----

## § 5

### KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.200,00 zł (pięć tysięcy dwieście zł) i dzieli się na 104 (sto cztery) udziały, z których każdy ma wartość nominalną 50,00 zł (pięćdziesiąt zł). -----

## § 6

## **CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

### **§ 7**

#### **UDZIAŁY**

1. Udziały w Spółce są równe i niepodzielne. Każdy Wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział. --
2. Na każdy udział przypada jeden głos. -----
3. Udziały mogą być umorzone. Umorzenie udziałów następuje albo z czystego zysku, albo poprzez obniżenie kapitału zakładowego. -----
4. Udziały mogą być umorzone na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników, za zgodą Wspólnika, którego udziały mają być umorzone, w drodze ich nabycia przez Spółkę, za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Zgromadzenia Wspólników (umorzenie dobrowolne). -----
5. Zgromadzenie Wspólników może zobowiązać wspólników do wniesienia dopłat w maksymalnej wysokości do 100-krotności wartości nominalnej w stosunku do udziału. Dopłaty powinny być nakładane i uiszczane przez wspólników równomiernie w stosunku do ich udziałów. -----

### **§ 8**

#### **POKRYCIE UDZIAŁÓW**

Udziały w Spółce są pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----

### **§ 9**

#### **KAPITAŁY**

Spółka może tworzyć kapitały rezerwowy i zapasowy. -----

### **§ 10**

#### **ORGANY SPÓŁKI**

Organami Spółki są: -----

- 1) Zarząd; -----
- 2) Zgromadzenie Wspólników. -----

### **§ 11**

#### **ZARZĄD**

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) lub więcej członków. -----
2. Zarząd powoływany jest na czas nieokreślony. Do wygaśnięcia mandatu członka Zarządu nie stosuje się

art. 202 § 1, § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem jego odwołania przez uprawnioną osobę lub organ, a także z chwilą śmierci, rezygnacji z pełnionej funkcji lub utraty prawa do pełnienia funkcji członka Zarządu. Dla uniknięcia wątpliwości, niniejsze postanowienie stosuje się również do członków Zarządu, których powołanie nastąpiło przed dniem wejścia w życie niniejszej umowy Spółki, tj. w odniesieniu do członków Zarządu powołanych przed dniem wejścia w życie niniejszej umowy Spółki, ich kadencja ulega przedłużeniu na czas nieokreślony, a do wygaśnięcia ich mandatu zastosowanie znajduje zdanie drugie oraz trzecie powyżej. -----

3. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Wspólników. -----
4. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnionych jest 2 (słownie: dwóch) członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----
6. Zarząd jest uprawniony do podejmowania wiążących uchwał, jeśli wszyscy jego członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Zarządu. Warunkiem skutecznego zawiadomienia członka Zarządu jest wysłanie zawiadomienia pocztą tradycyjną lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany na piśmie przez członka Zarządu. -----
7. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. -----
8. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
9. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć bez prawa głosu osoby zaproszone przez jego członków.

## § 12

### UPRAWNIENIA OSOBISTE BNG I BNG HOLDING

1. Zgody BNG (na zasadach określonych w ust. 2 i 3 poniżej) wymaga dokonanie następujących czynności przez Spółkę: -----
  - 1) zawieranie umów kredytu, umów pożyczek, emisja obligacji lub innych podobnych umów skutkujących zaciągnięciem długu; -----
  - 2) udzielanie pożyczek lub innego typu finansowania do podmiotów trzecich, z wyłączeniem pożyczek wewnątrzgrupowych, tj. pomiędzy Spółką i innymi Członkami Grupy BNG; -----
  - 3) udzielanie gwarancji należytego wykonania, poręczenia lub innego podobnego typu gwarancji na rzecz podmiotu trzeciego; -----
  - 4) czynności oraz umowy związane z normalnym tokiem działalności Spółki, których wartość w ramach jednej transakcji lub kilku podobnych transakcji w jednym roku kalendarzowym, przekracza kwotę 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) zł; -----
  - 5) wyrażanie zgody na wszczęcie lub zakończenie w wyniku ugody postępowania cywilnego przeciwko podmiotom trzecim lub cofnięcie pozwu; -----
  - 6) czynności poza normalnym tokiem działalności Spółki; -----

- 7) zwolnienie kluczowego menedżera z zakazu konkurencji wobec Spółki lub z zakazu pozyskiwania pracowników Spółki; -----
  - 8) sprzedaż, obciążenie lub przeniesienie kluczowych praw własności intelektualnej, których wartość w ramach jednej transakcji lub kilku podobnych transakcji przekracza kwotę 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) zł; -----
  - 9) sprzedaż, obciążenie lub przeniesienie istotnych aktywów, których wartość w ramach jednej transakcji lub kilku podobnych transakcji przekracza kwotę 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) zł; -
  - 10) nabywanie udziałów lub akcji w innych podmiotach; -----
  - 11) realizacja wspólnego przedsięwzięcia (joint venture), zawarcie umowy o partnerstwie strategicznym lub innej podobnej umowy; -----
  - 12) sprzedaż lub kupno nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości; -----
  - 13) darowizna lub inna czynność lub umowa skutkująca bezpłatnym przysporzeniem na rzecz osoby trzeciej, z wyjątkiem darowizn na cele charytatywne i sponsoring do łącznej kwoty 50.000,00 (słownie: pięćdziesiąty tysięcy) zł rocznie dla osób i podmiotów innych niż podmioty powiązane z kluczowymi menedżerami; -----
  - 14) zawieranie umów z Podmiotami Powiązanymi Spółki, współnikami, kluczowymi menedżerami, członkami Zarządu, innych niż umowy lub świadczenie usług pomiędzy Spółką a innymi Członkami Grupy BNG lub pomiędzy Członkami Grupy BNG w ramach normalnego toku działalności Spółki; -----
  - 15) zawieszanie członków Zarządu w czynnościach; -----
  - 16) wyrażanie zgody na podejmowanie działalności konkurencyjnej lub zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członków Zarządu oraz kluczowych menedżerów;
  - 17) powołanie prokurenta; -----
  - 18) ustalanie wysokości oraz zasad wynagrodzenia członków Zarządu. -----
2. W celu uzyskania zgody, o której mowa w ust. 1 powyżej, Zarząd Spółki powiadomi BNG na piśmie o sprawie wymagającej zgody BNG z odpowiednim wyprzedzeniem, nie później niż na 5 (pięć) dni roboczych przed przewidywanym terminem podjęcia działań wymagających zgody. Powyższy termin może być uchylony przez BNG w wyjątkowych przypadkach wymagających niezwłocznej decyzji BNG. Zawiadomienie powinno zawierać (i) opis sprawy oraz (ii) wszystkie informacje wymagane do podjęcia świadomej decyzji, wraz z całą stosowną dokumentacją. BNG oraz BNG Holding mają prawo do żądania dodatkowych informacji i dokumentów dotyczących tej sprawy. -----
  3. BNG jest zobowiązana do udzielenia zgody lub zgłoszenia sprzeciwu w sprawach, o których mowa w ust. 1 powyżej, w ciągu 5 (pięciu) dni roboczych (i) od daty otrzymania żądania lub (ii) od daty otrzymania kompletnych i wystarczających informacji zgodnie ust. 2 powyżej; brak odpowiedzi ze strony BNG należy rozumieć jako udzielenie zgody. -----
  4. Uprawnienia BNG do wyrażania zgody na dokonywanie czynności określonych w ust. 1 powyżej oraz do żądania dodatkowych informacji i dokumentów, o którym mowa w ust. 2 powyżej, są uprawnieniami

osobistymi BNG (uprawnienia osobiste BNG). Uprawnienia osobiste BNG przysługują BNG do momentu, w którym BNG posiada co najmniej 50% plus 1 udział w Spółce. -----

5. Uprawnienie BNG Holding do żądania dodatkowych informacji i dokumentów, o którym mowa w ust. 2 powyżej, jest uprawnieniem osobistym BNG Holding (uprawnienie osobiste BNG Holding). Uprawnienie osobiste BNG Holding przysługują BNG Holding do momentu, w którym BNG Holding posiada co najmniej 50% plus 1 udział w BNG. -----

## § 13

### ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW

1. Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają bezwzględną większością głosów, jeśli przepisy prawa lub umowa Spółki nie stawiają wymagań surowszych. -----
2. Uchwała Zgromadzenia Wspólników jest wymagana w szczególności w następujących sprawach: -----
  - a. podwyższenia oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki lub umarzania udziałów w Spółce; -----
  - b. zobowiązania do wniesienia dopłat oraz podejmowania decyzji w przedmiocie ich zwrotu; -----
  - c. łączenia, podziału lub przekształcenia Spółki; -----
  - d. zmiany umowy Spółki; -----
  - e. rozwiązania lub likwidacji Spółki; -----
  - f. przeniesienie siedziby Spółki za granicę; -----
  - g. przystąpienie do Spółki nowego wspólnika w wyniku objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki; -----
  - h. zbycia lub obciążenia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części; -----
  - i. przeznaczenia zysku Spółki na kapitał zapasowy lub rezerwowy, wypłaty dywidendy, pokrycia straty oraz ustalenia wysokości odpisów na kapitały i fundusze;
  - j. powołanie firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta. -----
3. Zgromadzenie Wspólników jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał, jeśli jest na nim reprezentowane co najmniej 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, oraz reprezentowane jest podczas Zgromadzenia BNG. W przypadku braku kworum, Zarząd w terminie 2 (słownie: dwóch) tygodni od dnia, w którym nie odbyło się Zgromadzenie Wspólników z powodu braku kworum, zwoła kolejne Zgromadzenie Wspólników o tym samym porządku obrad, które zdolne będzie do podejmowania wiążących uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych na nim udziałów. -----
4. Dopuszczalny jest udział w Zgromadzeniu Wspólników przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej tj. w drodze mailowej, jak też wideokonferencji. -----
5. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie i więcej przewyższającej wysokość kapitału zakładowego Spółki nie wymaga uchwały Wspólników. -----

**§ 14**

**ROK OBROTOWY**

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z zastrzeżeniem pkt 2. -----
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2018 roku.” -----



**Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej  
na dzień 1 października 2021 r.**

**1. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej**

Zarząd Spółki Przejmującej oświadcza niniejszym, iż wartość majątku Spółki na dzień 1 października 2021 roku, rozumiana jako wartość rynkowa przedmiotowej Spółki, wynosi 147.400.000 zł.

Zarząd Spółki oświadcza, iż ustalenie wartości majątku Spółki zostało dokonane na dzień 1 października 2021 roku, czyli tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszeniu Planu połączenia.

Wymieniona powyżej wartość rynkowa jest definiowana jako cena sprzedaży przedsiębiorstwa, którą można uzyskać zakładając, że zarówno sprzedający jak i kupujący chcą zawrzeć transakcję, kupujący i sprzedający chcą odnieść korzyści i obie strony posiadają taką samą wiedzę na temat przedsiębiorstwa oraz rynku, na którym ono działa. Założeniem było również, że Spółka Przejmująca będzie prowadzić działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

**2. Zastosowana metoda wyceny**

Wspomniana wyżej wartość rynkowa została ustalona na podstawie wyceny Spółki przy zastosowaniu metody wyceny w ramach podejścia dochodowego - metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Metoda ta polega na określeniu wartości przepływów pieniężnych dla wyznaczonego okresu prognozy, a następnie na zaktualizowaniu tych wartości poprzez ich dyskontowanie do wartości z bieżącego okresu przy zastosowaniu założonej stopy dyskontowej. Tak obliczone wartości cash flow stanowią dopiero podstawę do wyliczenia wartości rynkowej przedsiębiorstwa.

Zastosowanie powyższej metody wyceny stanowi dobrą podstawę do szacowania wartości rynkowej Spółki, gdyż metoda ta jest powszechnie uznana i stosowana do wyceny przedsiębiorstw.

Główną zaletą tej metody jest jej zorientowanie na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez przedsiębiorstwo, co daje możliwość odzwierciedlenia potencjału przedsiębiorstwa i rynku, na którym ono działa oraz uwzględnienia cech specyficznych wycenianej spółki, a więc czynników branżowych pod uwagę przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji o nabyciu przedsiębiorstwa i oferowanej za nie cenie.

**3. Informacje i dokumenty, w oparciu o które sporządzono wycenę**

Wycena została sporządzona w oparciu o informacje finansowe łącznie z projekcjami otrzymanymi od Zarządu Spółki. Zakres prac oraz procedur stosowanych przy wycenie Spółki metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) obejmował:

- a. Wyliczenie wolnych przepływów pieniężnych do Spółki (Free Cash Flow to Firm);
- b. Obliczenie stopy dyskonta;
- c. Analizę czynników wewnętrznych i rynkowych, które mogłyby mieć wpływ na ostateczny rezultat wyceny;
- d. Wyliczenie wartości rynkowej kapitałów własnych.

**Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej  
na dzień 1 października 2021 r.**

**1. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej**

Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza niniejszym, iż wartość majątku Spółki na dzień 1 października 2021 roku, rozumiana jako wartość rynkowa przedmiotowej Spółki, wynosi 6.300.000 zł.

Zarząd Spółki oświadcza, iż ustalenie wartości majątku Spółki zostało dokonane na dzień 1 października 2021 roku, czyli tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszeniu Planu połączenia.

Wymieniona powyżej wartość rynkowa jest definiowana jako cena sprzedaży przedsiębiorstwa, którą można uzyskać zakładając, że zarówno sprzedający jak i kupujący chcą zawrzeć transakcję, kupujący i sprzedający chcą odnieść korzyści i obie strony posiadają taką samą wiedzę na temat przedsiębiorstwa oraz rynku, na którym ono działa. Założeniem było również, że Spółka Przejmująca będzie prowadzić działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

**2. Zastosowana metoda wyceny**

Wspomniana wyżej wartość rynkowa została ustalona na podstawie wyceny Spółki przy zastosowaniu metody wyceny w ramach podejścia dochodowego - metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Metoda ta polega na określeniu wartości przepływów pieniężnych dla wyznaczonego okresu prognozy, a następnie na zaktualizowaniu tych wartości poprzez ich dyskontowanie do wartości z bieżącego okresu przy zastosowaniu założonej stopy dyskontowej. Tak obliczone wartości cash flow stanowią dopiero podstawę do wyliczenia wartości rynkowej przedsiębiorstwa.

Zastosowanie powyższej metody wyceny stanowi dobrą podstawę do szacowania wartości rynkowej Spółki, gdyż metoda ta jest powszechnie uznana i stosowana do wyceny przedsiębiorstw.

Główną zaletą tej metody jest jej zorientowanie na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez przedsiębiorstwo, co daje możliwość odzwierciedlenia potencjału przedsiębiorstwa i rynku, na którym ono działa oraz uwzględnienia cech specyficznych wycenianej spółki, a więc czynników branż pod uwagę przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji o nabyciu przedsiębiorstwa i oferowanej za nie cenie.

**3. Informacje i dokumenty, w oparciu o które sporządzono wycenę**

Wycena została sporządzona w oparciu o informacje finansowe łącznie z projekcjami otrzymanymi od Zarządu Spółki. Zakres prac oraz procedur stosowanych przy wycenie Spółki metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) obejmował:

- a. Wyliczenie wolnych przepływów pieniężnych do Spółki (Free Cash Flow to Firm);
- b. Obliczenie stopy dyskonta;
- c. Analizę czynników wewnętrznych i rynkowych, które mogłyby mieć wpływ na ostateczny rezultat wyceny;
- d. Wyliczenie wartości rynkowej kapitałów własnych.

**Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1 października 2021 roku**

Zarząd Spółki Przejmującej niniejszym oświadcza, że na dzień 1 października 2021 roku:

1. Bilans Spółki Przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 27.091.847,52 zł;
2. Bilans Spółki Przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitał własny) w kwocie 1.883.887,73 zł.
3. Bilans Spółki Przejmującej został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Bilans Spółki Przejmującej stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

A.	Aktywa trwałe	10 822 309,64
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 040,98
1.	Środki trwałe	18 040,98
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	18 368,48
e)	Inne środki trwałe	-327,50
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 193 629,37
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 193 629,37
a)	w jednostkach powiązanych	10 193 629,37
	- udzielone pożyczki	10 193 629,37
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	610 639,29
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	610 639,29
B.	Aktywa obrotowe	16 269 537,88
I.	Zapasy	597 627,66
2.	Półprodukty i produkty w toku	595 295,66
5.	Zaliczki na dostawy	2 332,00
II.	Należności krótkoterminowe	13 673 909,02
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 111 307,80
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 111 307,80
	- do 12 miesięcy	1 111 307,80
2.	Należności od pozostałych jednostek	12 562 601,22
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	10 417 966,82
	- do 12 miesięcy	10 417 966,82
	Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 135 708,61
b)		
c)	Inne	8 925,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	622 849,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	622 849,99
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	622 849,99
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	622 848,68
	-Inne środki pieniężne	1,31
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 375 151,21
	<b>Razem aktywa</b>	
A.	Kapitał własny	1 883 887,73
I.	Kapitał podstawowy	5 000,00
II.	Kapitał zapasowy	6 713 604,14
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz dywidendowy)	95 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 407 217,95
VI.	Zysk (strata) netto	-2 522 498,46
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 207 959,79
I.	Rezerwy na zobowiązania	835 542,31
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	449 953,39
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	385 588,92
	- krótkoterminowe	385 588,92
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 822 514,67
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 822 514,67
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	21 695 111,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 835 003,67
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	3 835 003,67
	- do 12 miesięcy	3 835 003,67
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 258 004,44
a)	kredyty i pożyczki	9 212 962,75

c)	inne zobowiązania finansowe	3 028 459,65
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 405 784,82
	- do 12 miesięcy	2 405 784,82
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 404 286,52
h)	z tytułu wynagrodzeń	1 189 513,01
i)	inne	16 997,69
3.	Fundusze specjalne	602 102,89
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	854 791,81
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	854 791,81
	- długoterminowe	111 273,80
	- krótkoterminowe	743 518,01
	<b>Pasywa razem</b>	<b>27 091 847,52</b>

**Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1 października 2021 roku**

Zarząd Spółki Przejmowanej niniejszym oświadcza, że na dzień 1 października 2021 roku:

1. Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 4.432.509,47 zł;
2. Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto (kapitał własny) w kwocie minus - 1.440.036,18 zł.
3. Bilans Spółki Przejmowanej został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Bilans Spółki Przejmowanej stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

B.	Aktywa obrotowe	4 432 509,47
I.	Zapasy	1 922 760,98
2.	Półprodukty i produkty w toku	840 909,23
3.	Produkty gotowe	1 081 851,75
II.	Należności krótkoterminowe	2 176 212,33
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 121 672,55
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 121 672,55
	- do 12 miesięcy	1 121 672,55
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 054 539,78
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	695 211,45
	- do 12 miesięcy	695 211,45
b)	Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	359 328,33
III.	Inwestycje krótkoterminowe	56 253,67
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 253,67
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56 253,67
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	56 253,67
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	277 282,49
	<b>Razem aktywa</b>	<b>4 432 509,47</b>
A.	Kapitał własny	-1 440 036,18
I.	Kapitał podstawowy	5 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-870 537,59
VI.	Zysk (strata) netto	-574 498,59
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 872 545,65
I.	Rezerwy na zobowiązania	21 410,79
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21 410,79
	- krótkoterminowe	21 410,79
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 297 386,71
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 297 386,71
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 185 073,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 193 011,14
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	1 193 011,14
	- do 12 miesięcy	1 193 011,14
2.	Wobec pozostałych jednostek	992 061,92
a)	kredyty i pożyczki	11 549,65
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	250 134,65
	- do 12 miesięcy	250 134,65
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	585 450,56
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	75 398,22
h)	z tytułu wynagrodzeń	61 476,16
i)	inne	8 052,68
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	368 675,09
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	368 675,09
	- krótkoterminowe	368 675,09
	<b>Pasywa razem</b>	<b>4 432 509,47</b>