

PLAN POŁĄCZENIA

SPÓŁEK DZIAŁAJĄCYCH POD FIRMAMI:

(1) MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

(2) ELTERIX HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

WARSZAWA, 31 MARCA 2008 ROKU

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony i podpisany w Warszawie w dniu 31 marca 2008 roku przez Zarządy Spółek:

- 1) **MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, reprezentowaną przez:
Marcina Kubita – Prezesa Zarządu,
Marka Nowakowskiego – Członka Zarządu,
Jerzego Ceglińskiego – Członka Zarządu,
Jacka Niedziałkowskiego – Członka Zarządu
- 2) **ELTERIX HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie, reprezentowaną przez:
Edytę Słomską – Członka Zarządu

Niniejszy Plan Połączenia przygotowany został na podstawie art. 498 i art. 499 Kodeksu spółek handlowych i zastępuje uchylony w dniu 11 marca 2008r Uchwałą Zarządów wymienionych powyżej Spółek Plan Połączenia z dnia 21 lutego 2008 r.

STRONY ZGODNIE POSTANAWIAJĄ CO NASTĘPUJE:

I. WPROWADZENIE

Z uwagi na podjęcie przez Zarząd Spółki MEDIATEL S.A. w dniu 10 marca 2008 r. Uchwały nr 3 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego (dalej „Podwyższenie Kapitału”), m.in. wskutek wniesienia aportu za emitowane akcje serii G w postaci 7080 udziałów w kapitale zakładowym spółki Elterix Holding Sp. z o.o. („Aport”), w ocenie Zarządów łączących się Spółek zasadnym było uchylene uzgodnionego w dniu 21 lutego 2008 r. Planu Połączenia Spółek i przygotowanie nowego Planu Połączenia - uwzględniającego zaistniałe zdarzenia i ich przyszłe skutki.

II. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK

- 1.1. **MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 61, 00-687 Warszawa; kapitał zakładowy 607.060,00 zł w całości wpłacony, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego pod numerem KRS 0000045784, NIP 5260302640, REGON 012512021 - zwaną w dalszej części **Spółką Przejmującą** lub **MEDIATEL**.

- 1.2. **ELTERIX HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Cypryjska 99, 02-761 Warszawa; kapitał zakładowy 1.180.000,00 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253991, NIP 7010015432, REGON 140490607 - zwaną w dalszej części **Spółką Przejmowaną** lub **ELTERIX HOLDING**.

III. SPOSÓB ŁĄCZENIA

Połączenie Spółek będzie dokonane w sposób określony w art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję **3 921 715** (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H (**Emisja Połączeniowa**), które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

Na skutek połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 944.160,00 zł (dziewięćset czterdzieści cztery tysiące sto sześćdziesiąt złotych) do kwoty 1 728.503,00 zł (jeden milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzy zł), tj. o kwotę 784.343,00 zł (siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta czterdzieści trzy zł) w drodze emisji **3 921 715** (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

Majątek każdej z połączonych Spółek będzie zarządzany oddzielnie przez Spółkę Przejmującą aż do zaspokojenia wszystkich wierzycieli, którzy przed upływem 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty.

IV. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.

1.

Parytet wymiany udziałów został wyliczony w oparciu o wartość kapitałów własnych łączących się Spółek. Do ustalenia wartości kapitałów własnych Spółki MEDIATEL zastosowano metodę opartą na notowaniach i kursach transakcji akcjami Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w okresie 6 miesięcy, od 1 lipca 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, oraz wzięto pod uwagę wartości nowych emisji akcji serii F i G

związanych z podniesieniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Przy ustalaniu wartości Spółki Przejmowanej zastosowano metodę porównań rynkowych. Wyceny Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej zostały dokonane na dzień 1 lutego 2008 r.

2.

Ustalony na podstawie wyceny udziałów ELTERIX HOLDING oraz akcji MEDIATEL Stosunek Wymiany (parytet wymiany) udziałów ELTERIX HOLDING na akcje MEDIATEL wynosi 1 / 237,3920, tzn. za 1 udział ELTERIX HOLDING udziałowcom ELTERIX HOLDING przysługuje 237,3920 akcji Spółki Przejmującej.

3.

Parytet wymiany został przedstawiony w zaokrągleniu do czwartego miejsca po przecinku. Wartość udziałów/akcji została uwzględniona w zaokrągleniu do pełnych groszy.

V. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ.

Zgodnie z art. 493 § 2 i art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych udziałowcy Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej z akcji Emisji Połączeniowej (serii H), bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych akcji. Akcje zostaną przyznane według zasad opisanych w pkt. IV.

Wykaz nowych akcjonariuszy, z podaniem liczby i rodzaju akcji, Spółka Przejmująca wyłoży w ciągu 14 dni od Dnia Połączenia, pozostawiając go do wglądu na okres dalszych 14 dni.

Wspólnikowi Spółki Przejmowanej, który w wyniku zastosowania określonej powyżej zasady przyznania akcji Emisji Połączeniowej otrzyma mniejszą liczbę akcji niż liczba wynikająca z pomnożenia liczby posiadanych przez niego w Dniu Połączenia udziałów Spółki Przejmowanej przez Stosunek Wymiany, nie zostaną przyznane dopłaty gotówkowe, ze względu na nieznaczną kwotę ewentualnej dopłaty (9,97 zł).

Nie przewiduje się wydania akcji własnych Spółce Przejmującej w zamian za udziały posiadane w Spółce Przejmowanej.

VI. DZIEŃ OD KTÓREGO AKCJE PRYZNAWANE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.

Akcje Spółki Przejmującej przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej będą uczestniczyć w zyskach Spółki Przejmującej od dnia 01.01.2008 r.

VII. PRAWA PRYZNAWANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ.

Nie przewiduje się przyznania szczególnych praw wspólnikom Spółki Przejmowanej, ani innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

VIII. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU.

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści ani dla członków organów Spółki Przejmowanej ani Spółki Przejmującej ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

IX. STATUT SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.

Statut Spółki Przejmującej ulegnie zmianie w zakresie wskazanym w Załączniku nr 3 do niniejszego Planu.

X. USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Wartość majątku Spółki Przejmowanej określona została na dzień 1 lutego 2008 r. na podstawie porównań rynkowych. Określenie tej wartości zawarte jest w załącznikach do Planu Połączenia.

XI. OŚWIADCZENIA ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ.

Załącznikami do Planu Połączenia są oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym każdej ze Spółek biorących udział w połączeniu na dzień 1 lutego 2008 r.

XII. DZIEŃ POŁĄCZENIA SPÓŁEK.

Dniem połączenia będzie dzień wpisania połączenia do rejestru sądowego (**Dzień Połączenia**). Z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca przejmie wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Załączniki:

- 1) Projekty uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MEDIATEL o połączeniu Spółek,
- 2) Projekty uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ELTERIX HOLDING o połączeniu Spółek,
- 3) Projekt zmian Statutu MEDIATEL,
- 4) Ustalenie wartości majątku ELTERIX HOLDING na dzień 1 lutego 2008 roku,
- 5) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym MEDIATEL sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 lutego 2008 roku,
- 6) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym ELTERIX HOLDING sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 lutego 2008 r.

Powyższy Plan Połączenia wraz z wszystkimi załącznikami został uzgodniony i podpisany w dniu 31 marca 2008 r. pomiędzy Spółką Przejmującą i Spółką Przejmowaną, na dowód czego wymienione Strony złożyły podpisy:

Za MEDIATEL:

Za ELTERIX HOLDING:

Marcin Kubit
Prezes Zarządu

Edyta Słomska
Członek Zarządu

Marek Nowakowski
Członek Zarządu

Jerzy Cegliński
Członek Zarządu

Jacek Niedziałkowski
Członek Zarządu

Załącznik Nr 1

do planu połączenia Spółek: MEDIATEL S.A. i ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.

PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

UCHWAŁA NR [***]

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI
MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Z DNIA [***] 2008 R.

W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ ELTERIX HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONA
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 NUMEREM KRS 0000253991

– NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE
SĄDOWYM I GOSPODARCZYM NR [***] Z DNIA [***]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka Przejmująca”, „MEDIATEL”), działając na podstawie art. 506 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MEDIATEL wyraża zgodę na połączenie ze spółką ELTERIX HOLDING Sp. z o.o. w Warszawie (dalej „Spółka Przejmowana”) – na warunkach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym i przyjętym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 31 marca 2008 r. i ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [***] z dnia [***] („Plan Połączenia”), a tym samym wyraża zgodę na tenże Plan Połączenia.

Połączenie Spółek będzie dokonane w sposób określony w art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję 3 921 715 (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H (**Emisja Połączeniowa**), które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

Ustalony na podstawie wyceny udziałów ELTERIX HOLDING oraz akcji MEDIATEL parytet wymiany udziałów ELTERIX HOLDING na akcje MEDIATEL wynosi 1 / 237,3920, tzn. za 1 udział ELTERIX HOLDING udziałowcom ELTERIX HOLDING przysługuje 237,3920 akcji Spółki Przejmującej.

Nie przewiduje się wydania akcji własnych Spółce Przejmującej w zamian za udziały posiadane w Spółce Przejmowanej.

Treść Planu Połączenia wraz z jego załącznikami, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MEDIATEL niniejszym wyraża zgodę na zmiany treści Statutu Spółki Przejmującej zgodne z Załącznikiem nr 3 do Planu Połączenia, a tym samym zatwierdza następujące zmiany Statutu:

1. Uchyła się treść postanowienia § 2 Statutu Spółki, posiadającego następujące brzmienie:

„Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „SM-MEDIA”, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru handlowego pod Nr RHB 26797 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy”

2. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez nową emisję **3 921 715** (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H (**Emisja Połączeniowa**), które Spółka wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej – **ELTERIX HOLDING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** w ramach planowanego połączenia przez przejęcie, zmienia się treść § 7 Statutu Spółki nadając mu w miejsce dotychczasowej następującą treść:

„ §7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 728.503,00 zł (słownie: jeden milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzy złotych) i dzieli się na 8.642.515 (słownie: osiem milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące pięćset piętnaście) akcji o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja, w tym:

- a) 625.000 (słownie: sześćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria A, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- b) 75.300 (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria B, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- c) 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria C, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- d) 1.800.000 (słownie: jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria D, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja.
- e) 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria E, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja.

- f) 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych, oznaczonych jako seria F, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- g) 1.385.500 (słownie: jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych, oznaczonych jako seria G, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- h) 3 921 715 (słownie: trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria H, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja."
3. W § 9 ust. 3 Statutu Spółki dotychczasowe brzmienie:
„ 3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa i inne papiery wartościowe.”
otrzymuje nowe brzmienie:
„3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz inne obligacje i papiery wartościowe.”
4. W § 15 ust. 3 Statutu Spółki dotychczasowe brzmienie:
„3 Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad. Uchwalenie, zmiana albo uchylenie regulaminu wymaga dla swej ważności $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów oddanych. Treść Regulaminu Zarządu Spółka ogłasza w sposób przewidziany dla spółek publicznych”
otrzymuje nowe brzmienie:
„3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad. Uchwalenie, zmiana albo uchylenie regulaminu wymaga dla swej ważności bezwzględnej większości głosów oddanych. Treść regulaminu Spółka ogłasza w sposób przewidziany dla spółek publicznych”
5. W § 16 pkt. 5 Statutu Spółki dotychczasowe brzmienie:
„ 5. emisja obligacji, obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,”
otrzymuje nowe brzmienie:
„5. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,”.
6. Uchyła się w całości treść postanowienia § 19 ust. 1 Statutu Spółki w brzmieniu:
„1. Kadencja członków pierwszej Rady Nadzorczej trwa jeden rok, licząc od dnia przekształcenia Spółki”.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów: [***] za, [***] przeciw i [***] wstrzymujących się.

Załącznik Nr 2

do planu połączenia Spółek: MEDIATEL S.A. i ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.

PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

UCHWAŁA NR [***]

NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI ELTERIX HOLDING SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Z DNIA [***] 2008 R.

W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA, Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE, WPISANĄ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ SĄD
REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM KRS 0000045784 (DALEJ „MEDIATEL”)

– NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA OGŁOSZONYM W MONITORZE
SĄDOWYM I GOSPODARCZYM NR [***] Z DNIA [***]

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ELTERIX HOLDING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie (dalej „ELTERIX HOLDING” lub „Spółka Przejmowana”), działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ELTERIX HOLDING wyraża zgodę na połączenie ze spółką: MEDIATEL – jako Spółką Przejmującą– na warunkach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym i przyjętym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 31 marca 2008 r. i ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [***] z dnia [***] („Plan Połączenia”), a tym samym wyraża zgodę na tenże Plan Połączenia.

Połączenie Spółek będzie dokonane w sposób określony w art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję 3 921 715 (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H (**Emisja Połączeniowa**), które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

Ustalony na podstawie wyceny udziałów ELTERIX HOLDING oraz akcji MEDIATEL parytet wymiany udziałów ELTERIX HOLDING na akcje MEDIATEL wynosi 1 / 237,3920,

tzn. za 1 udział ELTERIX HOLDING udziałowcom ELTERIX HOLDING przysługuje 237,3920 akcji Spółki Przejmującej.

Nie przewiduje się wydania akcji własnych Spółce Przejmującej w zamian za udziały posiadane w Spółce Przejmowanej.

Treść Planu Połączenia wraz z jego załącznikami, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ELTERIX HOLDING niniejszym wyraża zgodę na zmiany treści Statutu Spółki Przejmującej – MEDIATEL, zgodne z Załącznikiem nr 3 do Planu Połączenia.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów: [***] za, [***] przeciw i [***] wstrzymujących się.

PROJEKT ZMIANW STATUCIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

W związku z planowanym połączeniem przez przejęcie spółki **ELTERIX HOLDING 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 numerem KRS 0000253991, proponuje się wprowadzenie następujących zmian w treści statutu spółki **MEDIATEL Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”):

7. Uchyła się treść postanowienia § 2 Statutu Spółki, posiadającego następujące brzmienie:

„Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „SM-MEDIA”, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru handlowego pod Nr RHB 26797 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy”

8. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez nową emisję **3 921 715** (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H (**Emisja Połączeniowa**), które Spółka wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej – **ELTERIX HOLDING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** w ramach planowanego połączenia przez przejęcie, zmienia się treść § 7 Statutu Spółki nadając mu w miejsce dotychczasowej następującą treść:

„ §7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 728.503,00 zł (słownie: jeden milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzy złotych) i dzieli się na 8.642.515 (słownie: osiem milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące pięćset piętnaście) akcji o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja, w tym:

- i) 625.000 (słownie: sześćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria A, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,*
- j) 75.300 (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria B, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,*

- k) 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria C, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- l) 1.800.000 (słownie: jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria D, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja.
- m) 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria E, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja.
- n) 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych, oznaczonych jako seria F, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- o) 1.385.500 (słownie: jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych, oznaczonych jako seria G, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja,
- p) 3 921 715 (słownie: trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria H, o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda akcja."

9. W § 9 ust. 3 Statutu Spółki dotychczasowe brzmienie:

„ 3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa i inne papiery wartościowe.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz inne obligacje i papiery wartościowe.”

10. W § 15 ust. 3 Statutu Spółki dotychczasowe brzmienie:

„3 Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad. Uchwalenie, zmiana albo uchylenie regulaminu wymaga dla swej ważności $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów oddanych. Treść Regulaminu Zarządu Spółka ogłasza w sposób przewidziany dla spółek publicznych”

otrzymuje nowe brzmienie:

„3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad. Uchwalenie, zmiana albo uchylenie regulaminu wymaga dla swej ważności bezwzględnej większości głosów oddanych. Treść regulaminu Spółka ogłasza w sposób przewidziany dla spółek publicznych”

11. W § 16 pkt. 5 Statutu Spółki dotychczasowe brzmienie:

„ 5. emisja obligacji, obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,”

otrzymuje nowe brzmienie:

„5. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,”.

12. Uchyła się w całości treść postanowienia § 19 ust. 1 Statutu Spółki w brzmieniu:

„1. Kadencja członków pierwszej Rady Nadzorczej trwa jeden rok, licząc od dnia przekształcenia Spółki”.

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI

„ELTERIX HOLDING” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE

(na dzień 1 lutego 2008 roku)

W związku z art. 499 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki **ELTERIX HOLDING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: Cypryjska 99, 02-761 Warszawa; kapitał zakładowy 1.180.000,00 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253991, NIP 7010015432, REGON 140490607 - zwaną w dalszej części **ELTERIX HOLDING** lub **Spółką**, ustalił wartość majątku Spółki na dzień 1 lutego 2008 roku, na kwotę **66 505 650,00** (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów pięćset pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt 00/100) złotych.

Przy ocenie wartości majątku spółki **ELTERIX HOLDING** Zarząd Spółki wykorzystał metodę porównań rynkowych. Zdaniem Zarządu zastosowana metoda uwzględnia specyfikę działalności prowadzonej przez Spółkę i odzwierciedla w sposób najbardziej należyty wartość jej majątku.

Dnia 31 marca 2008 roku

Edyta Słomska
Członek Zarządu
ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.

Załącznik Nr 5

do planu połączenia Spółek: **MEDIATEL S.A. i ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.**

OŚWIADCZENIE

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki **MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 61, 00-687 Warszawa; kapitał zakładowy 607.060,00 zł w całości wpłacony, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784, NIP 526-03-02-640, REGON 012512021, oświadcza, co następuje:

Stan księgowy Spółki został określony w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie sporządzonym według stanu na dzień 1 lutego 2008 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Bilans sporządzono z zachowaniem wymogów określonych w art. 499 § 3 kodeksu spółek handlowych.

Dnia 31 marca 2008 roku

Marcin Kubit
Prezes Zarządu

Marek Nowakowski
Członek Zarządu

Jerzy Cegliński
Członek Zarządu

Jacek Niedziałkowski
Członek Zarządu

Załącznik Nr 6

do planu połączenia Spółek: MEDIATEL S.A. i ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.

OŚWIADCZENIE

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki **ELTERIX HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**, z siedzibą w Warszawie, adres: Cypryjska 99, 02-761 Warszawa; kapitał zakładowy 1.180.000,00 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253991, NIP 7010015432, REGON 140490607, oświadcza, co następuje:

Stan księgowy Spółki został określony w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie sporządzonym według stanu na dzień 1 lutego 2008 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Bilans sporządzono z zachowaniem wymogów określonych w art. 499 § 3 kodeksu spółek handlowych.

Dnia 31 marca 2008 roku

Edyta Słomska
Członek Zarządu
ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.

B I L A N S
ELTERIX HOLDING SP. Z O.O.

| Pozycja bilansu | | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 01-01-2008 | 01-02-2008 |
| Aktywa | | |
| A. Aktywa trwałe | 14 506 314,00 | 14 506 314,00 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d) środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e) inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 14 506 314,00 | 14 506 314,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 14 506 314,00 | 14 506 314,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 14 506 314,00 | 14 506 314,00 |
| - udziały lub akcje | 355 000,00 | 355 000,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 14 151 314,00 | 14 151 314,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 88 771,49 | 82 973,79 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zaliczki na dostawy | | |
| II. Należności krótkoterminowe | 71 517,28 | 66 056,08 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 761,67 | 761,67 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 761,67 | 761,67 |
| - do 12 miesięcy | 761,67 | 761,67 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 70 755,61 | 65 294,41 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 5 665,61 | 49,41 |
| - do 12 miesięcy | 5 665,61 | 49,41 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 65 090,00 zł | 65 245,00 zł |
| c) inne | 0,00 | 0,00 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 17 254,21 | 16 917,71 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 17 254,21 | 16 917,71 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | | |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 17 254,21 | 16 917,71 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 17 254,21 | 16 917,71 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 14 595 085,49 | 14 589 287,79 |
| Pasywa | | |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 2 276 484,14 | 2 275 691,64 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 180 000,00 | 1 180 000,00 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 1 096 484,14 | 1 095 784,14 |
| VIII. Zysk (strata) netto | | -92,50 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 12 318 601,35 | 12 313 596,15 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 1,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 1,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 493 194,52 | 1 493 194,52 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 1 493 194,52 | 1 493 194,52 |
| a) kredyty i pożyczki | | |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 493 194,52 | 1 493 194,52 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) inne | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 21 066,44 | 16 060,24 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 5 616,20 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 5 616,20 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 5 616,20 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 15 450,24 | 16 060,24 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 8 466,27 | 8 466,27 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 244,00 | 854,00 |
| - do 12 miesięcy | 244,00 | 854,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 5 331,00 | 5 331,00 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| i) inne | 1 408,97 | 1 408,97 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 10 804 340,39 | 10 804 340,39 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 10 804 340,39 | 10 804 340,39 |
| - długoterminowe | 10 804 340,39 | 10 804 340,39 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| Pasywa razem | 14 595 085,49 | 14 589 287,79 |
| | 0,00 | 0,00 |

BILANS

| AKTYWA | stan na 01.02.2008 |
|--|---------------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 5 855 615,31 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 193 984,05 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | |
| 2. Wartość firmy | |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 112 984,05 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 185 000,00 |
| 5. Wartości niematerialne i prawne w budowie | 896 000,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 3 681 108,80 |
| 1. Środki trwałe | 3 474 260,39 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 62 352,92 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 3 366 427,52 |
| d) środki transportu | 45 479,95 |
| e) inne środki trwałe | |
| 2. Środki trwałe w budowie | 206 848,41 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | |
| 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 | 980 522,46 |

| | |
|---|----------------------|
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 980 522,46 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 18 921 897,27 |
| I. Zapasy | 8 439,00 |
| 1. Materiały | |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | |
| 3. Produkty gotowe | |
| 4. Towary | 8 439,00 |
| 5. Zaliczki na dostawy | |
| II. Należności krótkoterminowe | 17 376 184,74 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | - |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty | - |
| - do 12 miesięcy | |
| - powyżej 12 miesięcy | |
| b) inne | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 17 376 184,74 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty | 12 781 257,10 |
| - do 12 miesięcy | 12 781 257,10 |
| - powyżej 12 miesięcy | |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 481 908,21 |
| c) inne | 4 113 019,43 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 280 341,77 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 280 341,77 |
| a) w jednostkach powiązanych | - |
| - udziały lub akcje | |
| - inne papiery wartościowe | |
| - udzielone pożyczki | |
| - 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 | 280 341,77 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 212 585,79 |
| - inne środki pieniężne | 67 755,98 |
| - inne aktywa pieniężne | |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 256 931,76 |
| AKTYWA RAZEM | 24 777 512,58 |

| PASYWA | stan na 01.02.2008 |
|---|---------------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 5 711 442,61 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 607 060,00 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 11 437 729,82 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 6 306 381,35 |
| 1. Zysk (wielkość dodatnia) | |
| 2. Strata (wielkość ujemna) | 6 306 381,35 |
| VIII. Zysk (strata) netto | - 26 965,86 |
| 1. Zysk netto (wielkość dodatnia) | |
| 2. Strata netto (wielkość ujemna) | 4 647 715,80 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 19 066 069,97 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 5 820 484,84 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | |
| - długoterminowa | |
| - krótkoterminowa | |
| 3. Pozostałe rezerwy | 5 820 484,84 |
| - długoterminowe | |
| - krótkoterminowe | 5 820 484,84 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 23 404,83 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 23 404,83 |
| a) kredyty i pożyczki | |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | |
| c) inne zobowiązania finansowe | |
| d) inne | 23 404,83 |
| III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 13 167 617,34 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | |
| - do 12 miesięcy | |
| - powyżej 12 miesięcy | |

| | |
|--|----------------------|
| b) inne | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 13 130 888,35 |
| a) kredyty i pożyczki | 621 826,70 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | |
| c) inne zobowiązania finansowe | |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności | 12 325 157,91 |
| - do 12 miesięcy | 12 325 157,91 |
| - powyżej 12 miesięcy | |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | |
| f) zobowiązania wekslowe | |
| g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 40 277,70 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | |
| i) inne | 143 626,04 |
| 3. Fundusze specjalne | 36 728,99 |
| IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 54 562,96 |
| 1. Ujemna wartość firmy | |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 54 562,96 |
| - długoterminowe | |
| - krótkoterminowe | 54 562,96 |
| PASYWA RAZEM | 24 777 512,58 |