

# **PLAN POŁĄCZENIA**

**Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin  
Spółka Akcyjna**

**oraz**

**PAK-VOLT  
Spółka Akcyjna**

**Sporządzony w dniu 25 lutego 2019 roku**

## PLAN POŁĄCZENIA

**spółek: Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna  
oraz PAK-VOLT Spółka Akcyjna**

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został sporządzony w dniu 25 lutego 2019 r., przez Zarządy Spółek:

- (1) **Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna**, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości 101.647.094 zł wpłaconym w całości, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000021374, REGON 310186795, NIP 6650001645 (zwana dalej „**Spółką Przejmującą**” lub „**ZE PAK SA**”), oraz
- (2) **PAK-VOLT Spółka Akcyjna**, adres: 00-835 Warszawa, ul. Pańska 77/79, o kapitale zakładowym w wysokości 29.500.000 zł wpłaconym w całości, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000021500, REGON 012493217, NIP 5262083337 (zwana dalej „**Spółką Przejmowaną**” lub „**PAK-VOLT SA**”).

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana są dalej zwane łącznie „**Spółkami**” oraz każda z osobna „**Spółką**”.

### I. INFORMACJE OGÓLNE

Plan Połączenia Strony wspólnie uzgodniły i sporządziły, na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017 r., poz. 1577 ze zmianami, dalej „**KSH**”) w związku z planowanym połączeniem ZE PAK SA i PAK-VOLT SA.

### II. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Połączeniu podlega spółka akcyjna pod firmą Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna z siedzibą w Koninie, jako Spółka Przejmująca, oraz spółka akcyjna pod firmą PAK-VOLT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako Spółka Przejmowana.

### III. SPOSÓB POŁĄCZENIA

#### 1. Podstawa prawna i sposób połączenia

Połączenie Spółek nastąpi na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą („Połączenie”).

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w sposób przewidziany w art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz, co się z tym wiąże, bez objęcia jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej przez akcjonariuszy Spółki Przejmowanej.

Ponadto, Połączenie zostanie przeprowadzone z uwzględnieniem art. 516 KSH, przewidującego uproszczoną procedurę łączenia spółek. Zgodnie z art. 516 § 5 w związku z art. 516 § 1 i § 6 KSH, do Połączenia nie mają zastosowania przepisy: art. 494 § 4, art. 499 § 1 pkt 2-4, art. 501-503, art. 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i art. 513 KSH.

W szczególności, w ramach uproszczonej procedury połączenia:

- (a) Plan Połączenia nie zawiera postanowień wskazanych w art. 499 § 1 pkt 2-4 KSH,
- (b) Zarządy Spółek nie sporządzają sprawozdań przewidzianych w art. 501 KSH,
- (c) Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta przewidzianemu w art. 502 KSH.

Na skutek połączenia ZE PAK SA wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PAK-VOLT SA, a PAK-VOLT SA zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby ZE PAK SA.

Przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) PAK-VOLT SA na ZE PAK SA nastąpi w dniu wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby ZE PAK SA.

Połączone Spółki będą działały pod firmą Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna.

#### 2. Wymagane zezwolenia

W myśl postanowień art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 798 ze zmianami) zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na połączenie Spółek nie jest wymagana, ponieważ planowane połączenie dotyczy przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Spółki oświadczają, że nie są cudzoziemcami w rozumieniu ustawy z dnia 24 marca 1920r. o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (tekst jednolity:

Dz.U. z 2017 r. poz. 2278), ponadto Spółka Przejmowana oświadcza, że nie jest właścicielem nieruchomości, w tym nieruchomości rolnych w rozumieniu ustawy z dnia 11 kwietnia 2003r. o kształtowaniu ustroju rolnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 poz. 1405 ze zmianami), a zatem na przejęcie majątku Spółki Przejmowanej zgody/zezwoleń, o których mowa w cytowanych ustawach nie są wymagane.

### **3. Uchwały Walnych Zgromadzeń Spółek**

Zgodnie z art. 506 § 1 KSH, a także zgodnie z postanowieniami statutów Spółek, Walne Zgromadzenia Spółek podejmą uchwały w sprawie zgody na połączenie (projekty uchwał walnych zgromadzeń stanowią Załącznik Nr 1 i Załącznik Nr 2 do Planu Połączenia).

### **4. Sukcesja generalna**

Na skutek połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH, ZE PAK SA w dniu połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PAK-VOLT SA.

Zgodnie z art. 494 § 2 KSH na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem połączenia w szczególności zezwolenia, ulgi i koncesje, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia ulgi lub koncesji stanowi inaczej.

## **IV. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZJMUJĄCEJ**

W związku ze sposobem połączenia opisanym w pkt III powyżej, niniejszy pkt IV, zgodnie z art. 516 § 6 KSH, nie ma zastosowania.

## **V. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

W związku ze sposobem połączenia opisanym w pkt III powyżej, niniejszy pkt V, zgodnie z art. 516 § 6 KSH, nie ma zastosowania.

## **VI. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE, O KTÓRYCH MOWA W PKT V, UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

W związku ze sposobem połączenia opisanym w pkt III powyżej, niniejszy pkt VI, zgodnie z art. 516 § 6 KSH, nie ma zastosowania.

## **VII. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNI UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej oraz w Spółce Przejmowanej nie występują osoby szczególnie uprawnione, w wyniku połączenia Spółek nikomu nie zostaną przyznane dodatkowe prawa.

W związku z połączeniem Spółek nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółek, ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu Spółek.

### **VIII. OŚWIADCZENIA ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁEK**

1. ZE PAK SA jest spółką publiczną i zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe. W związku z powyższym, zgodnie z postanowieniami art. 499 § 4 KSH, ZE PAK SA nie sporządziła oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki.
2. PAK-VOLT SA załącza do niniejszego Planu:
  - a) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, sporządzone na dzień 31 stycznia 2019 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny – Załącznik Nr 3 do Planu Połączenia, oraz
  - b) oświadczenie o ustaleniu wartości majątku (wartość aktywów netto) Spółki Przejmowanej na dzień 31 stycznia 2019 r. – Załącznik Nr 4 do Planu Połączenia.

### **IX. INFORMACJE DODATKOWE**

Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, bowiem Plan Połączenia udostępniony został bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej: [www.zepak.com.pl](http://www.zepak.com.pl) oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej: [www.pakvolt.pl](http://www.pakvolt.pl), zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> KSH.

### **X. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Planem Połączenia zastosowanie mają przepisy KSH.
2. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Powyższe postanowienia niniejszego ustępu mają analogiczne zastosowanie do ewentualnych braków (luk) niniejszego Planu Połączenia.

### **XI. ZAŁĄCZNIKI**

Załącznikami do Planu Połączenia są:




<b>Załącznik Nr 1</b>	projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna w sprawie połączenia ze spółką PAK-VOLT Spółka Akcyjna
<b>Załącznik Nr 2</b>	projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PAK-VOLT Spółka Akcyjna w sprawie połączenia ze spółką Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna
<b>Załącznik Nr 3</b>	oświadczenie PAK-VOLT Spółka Akcyjna zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 31 stycznia 2019 r.
<b>Załącznik Nr 4</b>	oświadczenie PAK-VOLT Spółka Akcyjna o ustalenie wartości majątku (wartość aktywów netto) Spółki Przejmowanej na dzień 31 stycznia 2019 r.

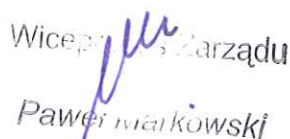
## XII. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 25 lutego 2019 r. w Koninie, co zostało stwierdzone podpisami:

### PODPISY STRON

#### ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Wiceprezes Zarządu  
  
.....  
Adam Wójcik

Wiceprezes Zarządu  
  
Paweł Wiatkowski

#### PAK-VOLT SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA PRZEJMOWANA

PREZES ZARZĄDU  
  
.....  
Aneta Lato-Zuchowska

**UCHWAŁA NR .....**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Koninie**  
**z dnia ..... 2019 r.**

**w sprawie:** wyrażenia zgody na połączenie Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin Spółka Akcyjna ze spółką PAK-VOLT Spółka Akcyjna w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (ksh), tj. przez przejście całego majątku spółki PAK-VOLT Spółka Akcyjna („Spółka Przejmowana”) przez Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin Spółka Akcyjna („Spółka Przejmująca”)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin Spółka Akcyjna (dalej: „ZE PAK SA” lub „Spółka”) działając na podstawie § 14 ust. 1 pkt 9) Statutu Spółki, przy uwzględnieniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Spółki (Uchwała Nr ...../2019/VII z dnia .....2019 r.) w sprawie połączenia ZE PAK S.A. ze spółką PAK-VOLT SA w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki PAK-VOLT Spółka Akcyjna („Spółka Przejmowana”) na ZE PAK SA („Spółka Przejmująca”) oraz akceptacji przez Radę Nadzorczą Spółki Planu Połączenia opisującego zasady połączenia ZE PAK SA ze spółką PAK-VOLT SA w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh, uchwała, co następuje:

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK SA:

- 1) działając na podstawie art. 506 § 4 ksh postanawia wyrazić zgodę na brzmienie Planu Połączenia podpisanego w dniu ..... 2019 r. przez ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą oraz przez PAK-VOLT SA, jako Spółkę Przejmowaną („Plan Połączenia”), stanowiącego załącznik do niniejszej Uchwały;
- 2) wyraża zgodę na połączenie ZE PAK SA ze spółką PAK-VOLT SA - na zasadach określonych w Planie Połączenia - w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku PAK-VOLT SA, jako Spółki Przejmowanej na ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą.

**§ 2**

Zważywszy, że ZE PAK SA posiada wszystkie akcje PAK-VOLT SA, połączenie zostanie dokonane z uwzględnieniem przepisów art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 ksh, tj. w szczególności bez badania Planu Połączenia przez biegłego, bez podwyższania kapitału zakładowego ZE PAK SA oraz bez wymiany akcji spółki PAK-VOLT SA, jako Spółki Przejmowanej, na akcje w kapitale zakładowym spółki ZE PAK SA, jako Spółki Przejmującej.

**§ 3**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd ZE PAK SA do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dokonanie połączenia spółek, o których mowa w niniejszej Uchwale.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.





**UCHWAŁA NR .....**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**PAK-VOLT Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia ..... 2019 r.**

**w sprawie:** wyrażenia zgody na połączenie PAK-VOLT SA ze spółką Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów -Konin Spółka Akcyjna (ZE PAK SA) w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (ksh), tj. przez przejęcie całego majątku spółki PAK-VOLT SA („Spółka Przejmowana”) przez ZE PAK SA („Spółka Przejmująca”)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PAK-VOLT SA (Spółka) działając na podstawie § 22 pkt 11 Statutu Spółki, przy uwzględnieniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej PAK-VOLT SA (Uchwała Nr ..... z dnia .....2019 r.) w sprawie połączenia PAK-VOLT SA ze spółką ZE PAK S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki PAK-VOLT SA („Spółka Przejmowana”) na ZE PAK SA („Spółka Przejmująca”) oraz akceptacji przez Radę Nadzorczą Spółki Planu Połączenia opisującego zasady połączenia PAK-VOLT SA ze spółką ZE PAK SA w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh, uchwała, co następuje:

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PAK-VOLT SA:

- 1) działając na podstawie art. 506 § 4 ksh postanawia wyrazić zgodę na brzmienie Planu Połączenia podpisanego w dniu ..... 2019 r. przez PAK-VOLT SA, jako Spółkę Przejmowaną oraz przez ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą („Plan Połączenia”), stanowiącego załącznik do niniejszej Uchwały;
- 2) wyraża zgodę na połączenie PAK-VOLT SA ze spółką ZE PAK S.A. - na zasadach określonych w Planie Połączenia - w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku PAK-VOLT SA, jako Spółki Przejmowanej na ZE PAK SA, jako Spółkę Przejmującą.

**§ 2**

Zważywszy, że ZE PAK SA posiada wszystkie akcje PAK-VOLT SA, połączenie zostanie dokonane z uwzględnieniem przepisów art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 ksh, tj. w szczególności bez badania Planu Połączenia przez biegłego, bez podwyższania kapitału zakładowego ZE PAK SA oraz bez wymiany akcji spółki PAK-VOLT SA, jako Spółki Przejmowanej, na akcje w kapitale zakładowym spółki ZE PAK SA, jako Spółki Przejmującej.

**§ 3**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd PAK-VOLT SA do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dokonanie połączenia spółek, o których mowa w niniejszej Uchwale.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.





**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI POD FIRMĄ:  
PAK-VOLT SPÓŁKA AKCYJNA**

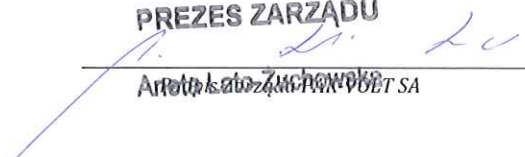
Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017r., poz. 1577) Zarząd spółki pod firmą: **PAK-VOLT Spółka Akcyjna**, adres 00-835 Warszawa ul. Pańska 77/79, o kapitale zakładowym w wysokości 29.500.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy) złotych, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000021500, REGON 012493217, NIP 5262083337 (zwanej dalej „Spółką Przejmowaną”) oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31 stycznia 2019r. została sporządzona dla celów połączenia ze spółką pod firmą: Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna, adres: 62-510 Konin, ul. Kazimierska 45, o kapitale zakładowym w wysokości: 101.647.094 (słownie: sto jeden milionów sześćset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćdziesiąt cztery) złote, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000021374, REGON 310186795, NIP 6650001645, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie, jak ostatni bilans roczny. Bilans Spółki Przejmowanej **na dzień 31 stycznia 2019r.** stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Załącznik:

- bilans sporządzony na dzień 31 stycznia 2019r.

**PREZES ZARZĄDU**

Arto Lato-Zuchowka  
Prezes Zarządu PAK-VOLT SA






	31 stycznia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 670 517,05</b>	<b>5 526 474,88</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	97 004,10	104 156,49
1. Środki trwałe	97 004,10	104 156,49
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 675,55	13 020,34
d) środki transportu	61 389,29	64 058,39
e) Inne środki trwałe	24 939,26	27 077,76
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 573 512,95	5 422 318,39
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 573 512,95	5 422 318,39
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	85 205 699,65	92 765 838,60
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	67 656 391,92	78 698 747,87
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	67 656 391,92	78 698 747,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	45 286 723,52	51 528 352,31
- do 12 miesięcy	45 286 723,52	51 528 352,31
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	288 441,00	568 925,00
c) inne	22 081 227,40	26 601 470,56
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 503 306,16	8 134 179,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 503 306,16	8 134 179,05

	31 stycznia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>AKTYWA</b>		
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 503 306,16	8 134 179,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 503 306,16	8 134 179,05
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 046 001,57	5 932 911,68
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>89 876 216,70</b>	<b>98 292 313,48</b>

Warszawa, 20.02.2019r.



Agnieszka Nowakowska  
 Główny Księgowy

  
**PREZES ZARZĄDU**  
 Aneta Lato-Zuchowaka  
 Prezes Zarządu

Aneta Lato-Zuchowaka

PASywa		31 stycznia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>30 427 971,55</b>	<b>25 173 298,65</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	29 500 000,00	29 500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 914 212,58	9 914 212,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(14 240 913,93)	-
VI.	Zysk (strata) netto	5 254 672,90	(14 240 913,93)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>59 448 245,15</b>	<b>73 119 014,83</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	312 177,00	312 177,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	291 177,00	291 177,00
	- długoterminowa	51 153,00	51 153,00
	- krótkoterminowa	240 024,00	240 024,00
3.	Pozostałe rezerwy	21 000,00	21 000,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	21 000,00	21 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	29 360,03	29 360,03
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	29 360,03	29 360,03
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	29 360,03	29 360,03
	d) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	36 602 995,09	51 674 267,52
1.	Wobec jednostek powiązanych	27 366 682,92	36 138 158,92
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 366 682,92	36 138 158,92
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	9 200 207,87	15 499 628,80
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) Inne zobowiązania finansowe	32 029,20	32 029,20
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 874 151,58	3 066 052,25
	- do 12 miesięcy	2 874 151,58	3 066 052,25
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 376 532,75	5 616 153,36
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 123,80	1 123,80
	i) inne	916 370,54	6 784 270,19
4.	Fundusze specjalne	36 104,30	36 479,80
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22 503 713,03</b>	<b>21 103 210,28</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 503 713,03	21 103 210,28
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	22 503 713,03	21 103 210,28
<b>Pasywa razem</b>		<b>89 876 216,70</b>	<b>98 292 313,48</b>

Warszawa, 20.02.2019r.

**PREZES ZARZĄDU**

*A. Nowakowska*

Agnieszka Nowakowska  
Główny Księgowy

*Aneta Lato-Zuchowska*

Aneta Lato - Zuchowska  
Prezes Zarządu






**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI POD FIRMĄ:  
PAK-VOLT SPÓŁKA AKCYJNA**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017r., poz. 1577) Zarząd spółki pod firmą: **PAK-VOLT Spółka Akcyjna**, adres 00-835 Warszawa, ul. Pańska 77/79, o kapitale zakładowym w wysokości 29.500.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy) złotych, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 000002150, REGON 012493217 NIP 5262083337 (zwanej dalej „Spółką Przejmowaną”) oświadcza, że w świetle bilansu Spółki Przejmowanej na dzień 31 stycznia 2019 r. wartość (netto) majątku Spółki Przejmowanej na ten dzień wynosi: 30 427 971,55 złotych (słownie: trzydzieści milionów czterysta dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych i pięćdziesiąt pięć groszy).

**PREZES ZARZĄDU**

  
Aneta Lato-Zuchowicz  
Przewodnicząca Zarządu PAK-VOLT SA



