

## PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie jako spółki przejmującej i „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie jako spółki przejmowanej.

### 1. DANE OGÓLNE DOTYCZĄCE ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

#### a) Indykpol Spółka Akcyjna

Typ - Spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.09.185.1439 j.t.), zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037732,

Firma: Indykpol Spółka Akcyjna,

Adres i siedziba: ul. Jesienna nr 3, 10-370 Olsztyn.

Kapitał zakładowy 15 622 500,- zł, na który składa się 3 124 500 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda, z tego – 2 224 500 akcji serii AA i 900 000 akcji serii BB. Akcje serii założycielskiej AA zostały wyemitowane jako akcje imienne, uprzywilejowane co do głosu, (każda akcja daje prawo do 5 głosów). Na dzień sporządzenia sprawozdania z liczącej 2 224 500 akcji emisji założycielskiej 1 331 125 akcji imiennych zostało zamienionych na akcje na okaziciela, 893 375 sztuk to akcje imienne, uprzywilejowane co do głosu. Akcje serii BB są akcjami zwykłymi na okaziciela. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

#### b) „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie.

Typ - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000307627.

Firma: „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Adres i siedziba: 10-379 Olsztyn, ul. Jesienna 3.

Kapitał zakładowy wynosi 3 500 000,-złotych i składa się 3 500 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000,- zł każdy udział. Całość udziałów posiada wspólnik, którym jest spółka przejmująca Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie.

### 2. SPOSÓB ŁĄCZENIA

Połączenie będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej, tj. „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie, na spółkę przejmującą, tj. Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie.

Z uwagi na to, że spółka przejmująca Indykpol Spółka Akcyjna posiada wszystkie udziały w spółce przejmowanej, połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej. Ponieważ całość udziałów spółki przejmowanej posiada wspólnik, którym jest spółka przejmująca, Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie, połączenie przeprowadzone zostaje w trybie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj.

- a) bez wydania akcji spółki przejmującej wspólnikom spółki przejmowanej,
- b) bez określania w planie połączenia stosunku wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej,
- c) bez określania w planie połączenia zasad dotyczących przyznania akcji w spółce przejmującej,

- d) bez określania w planie połączenia dnia, od którego akcje spółki przejmującej, wydane udziałowcom spółki przejmowanej, uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej.

Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie spółki przejmującej, statut spółki przejmującej Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek. Z tego względu wymagania art. 499 § 2 pkt 2 dotyczącego załączenia do planu połączenia projektu zmian statutu spółki przejmującej nie stosuje się.

### **3. DATA ZGROMADZEŃ WSPÓLNIKÓW ZATWIERDZAJĄCYCH POŁĄCZENIE**

Zgromadzenie Wspólników (Walne Zgromadzenie) spółek uczestniczących w połączeniu, tj. Indykpol Spółka Akcyjna i „Biokowersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostaną zwołane w celu wyrażenia zgody na połączenie oraz zatwierdzenia połączenia na dzień 19 października 2010 r. lub na jakikolwiek inny termin po spełnieniu wszelkich wymagań proceduralnych, niezbędnych dla przeprowadzenia połączenia.

### **4. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ UDZIAŁOWCOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

W związku z połączeniem spółki „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie i spółki przejmującej, tj. Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie, nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w spółce przejmującej.

### **5. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I PRZEJMującej ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

W związku z połączeniem spółek „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie i spółki przejmującej, tj. Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie, nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów spółki przejmowanej i spółki przejmującej, jak również korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

#### **Do Planu połączenia załączono:**

1. Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników (Walnego Zgromadzenia) dotyczących połączenia spółek - Załącznik nr 1a i 1b.
2. Ustalenia wartości majątku spółki przejmowanej na dzień 1 lipca 2010 roku - Załącznik nr 2.
3. Oświadczenia o stanie księgowym sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 lipca 2010 roku - Załącznik nr 3a i 3b

Niniejszy plan połączenia został podpisany dnia 31 sierpnia 2010 roku.

Zarząd  
Indykpol S.A.  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu

Zarząd  
„Biokonwersja” Sp. z o.o.  
Krzysztof Męciński  
Prezes Zarządu

Załącznik 1a

do Planu połączenia z dnia 31 sierpnia 2010 roku spółki Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej i „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółki przejmowanej - projekty uchwał połączeniowych.

## **Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia spółki przejmującej - Indykpol Spółka Akcyjna**

Uchwała nr .....

z dnia ..... 2010 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie

w sprawie połączenia Spółki jako spółki przejmującej ze spółką „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę Indykpol Spółka Akcyjna.

Na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki oraz art. 492 § 1 pkt. 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol Spółka Akcyjna podjęło następującą uchwałę:

§ 1. Uchwała się połączenie Spółki Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej ze spółką „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

§ 2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Indykpol Spółka Akcyjna wyraża zgodę na plan połączenia spółek Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej ze spółką „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółką przejmowaną z dnia 31 sierpnia roku określający tryb i zasady połączenia, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3. Z uwagi na fakt, że połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie spółki przejmującej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Indykpol Spółka Akcyjna wyraża zgodę na to, że statut spółki przejmującej Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek.

§ 4. Uchwała wchodzi w życie w dniu powzięcia a połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego dla siedziby Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia z rejestru spółki przejmowanej.

Załącznik 1b

do Planu połączenia z dnia 31 sierpnia 2010 roku spółki Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej i „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie jako spółki przejmowanej – projekty uchwał połączeniowych.

**Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki przejmowanej „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Uchwała nr .....

z dnia ..... 2010 roku

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie w sprawie połączenia Spółki jako spółki przejmowanej ze spółką Indykpol Spółka Akcyjna jako spółką przejmującą przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę Indykpol Spółka Akcyjna.

Na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 11 ust 1 lit k) Umowy Spółki Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w głosowaniu jawnym podjęło następującą uchwałę:

§ 1. Uchwała się połączenie spółki jako spółki przejmowanej ze spółką Indykpol Spółka Akcyjna jako spółką przejmującą poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą Indykpol Spółka Akcyjna.

§ 2. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wyraża zgodę na plan połączenia spółek Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej ze spółką „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółką przejmowaną z dnia 31 sierpnia 2010 roku określający tryb i zasady połączenia, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3. Z uwagi na fakt, że połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie spółki przejmującej, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wyraża zgodę na to, że statut spółki przejmującej Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek.

§ 4. Uchwała wchodzi w życie w dniu powzięcia a połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego dla siedziby Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia z rejestru spółki „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółki przejmowanej.

Załącznik 2

do Planu połączenia z dnia 31 sierpnia 2010 roku spółki Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej i „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie jako spółki przejmowanej - ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej.

**Ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie na dzień 1 lipca 2010 roku.**

Zarząd spółki przejmowanej „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, niniejszym oświadcza, że wartość księgowa majątku (aktywa netto) tej spółki na dzień 1 lipca 2010 roku wynosi 3.705.794,94 zł, co znajduje odzwierciedlenie w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 lipca 2010 roku.

Zarząd „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Krzysztof Męciński - Prezes Zarządu

.....

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2010 roku

W załączeniu:

1. Bilans „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie na dzień 1 lipca 2010 roku.
2. Rachunek zysków i strat „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie za okres od 1.01-1.07.2010 roku.

Załącznik Nr 3a

do Planu połączenia z dnia 31 sierpnia 2010 roku spółki Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej i „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Olsztynie jako spółki przejmowanej - oświadczenia o stanie księgowym spółek.

**Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmującej Indykpol Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie na dzień 1 lipca 2010 roku.**

Zarząd spółki przejmującej Indykpol Spółka Akcyjna niniejszym oświadcza, że na dzień lipca 2010 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **387 470 tys. zł**,

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitał własny) **155 338 tys. zł**,

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki przejmującej sporządzone na dzień 1 lipca 2010 roku stanowi załącznik do niniejszego dokumentu. Został on sporządzony zgodnie z zasadami zamknięć rocznych (art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz. U. 1994 nr 121, poz. 591, ze zm.) przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Zarząd spółki przejmującej Indykpol Spółka Akcyjna:

Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu

.....

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2010 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Indykpol S,A, na dzień 1 lipca 2010  
roku (w tysiącach złotych)

| AKTYWA   | 01.07.2010     | 31.12.2009     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>            | <b>213 814</b> | <b>209 838</b> |
| Rzeczowe aktywa trwale                           | 157 705        | 155 241        |
| Nieruchomości inwestycyjne                       | 532            | 532            |
| Wartości niematerialne                           | 451            | 529            |
| Udziały i akcje                                  | 38 951         | 38 400         |
| Pozostałe aktywa finansowe                       | 9 031          | 7 907          |
| Należności handlowe i pozostałe                  | 885            | 1 051          |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 6 259          | 6 178          |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>         | <b>173 656</b> | <b>159 276</b> |
| Zapasy   | 49 826         | 54 686         |
| Pochodne instrumenty finansowe                   | -              | -              |
| Należności handlowe i pozostałe                  | 111 122        | 94 371         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 11 352         | 8 553          |
| Pozostałe aktywa finansowe                       | 142            | 1 122          |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży          | -              | -              |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 1 214          | 544            |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                              | <b>387 470</b> | <b>369 114</b> |
| <b>PASYWA</b>                                    |                |                |
| <b>Kapitał własny</b>                            | <b>155 338</b> | <b>156 425</b> |
| Kapitał zakładowy                                | 15 623         | 15 623         |
| Zyski zatrzymane                                 | 139 715        | 140 802        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>               | <b>97 488</b>  | <b>75 656</b>  |
| Kredyty i pożyczki                               | 64 801         | 42 564         |
| Rezerwy długoterminowe                           | 689            | 689            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                | 5 392          | 6 039          |
| Dotacje  | 16 299         | 16 905         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 307         | 9 459          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>              | <b>134 644</b> | <b>137 033</b> |
| Kredyty i pożyczki                               | 36 965         | 60 409         |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                | 76 636         | 64 222         |
| Rezerwy krótkoterminowe                          | 6 057          | 3 139          |
| Dotacje  | 1 674          | 2 046          |
| Pochodne instrumenty finansowe                   | 13 312         | 7 217          |
| <b>Stan zobowiązań ogółem</b>                    | <b>232 132</b> | <b>212 689</b> |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                              | <b>387 470</b> | <b>369 114</b> |

Rachunek zysków i strat Indykpol S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 1 lipca 2010 roku

| <b>Rachunek zysków i strat</b>  | <b>01.01.2010 - 01.07.2010</b> |
|---|--------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>396 076</b>                 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 362 379                        |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 33 697                         |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>326 747</b>                 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 294 200                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 32 547                         |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                    | <b>69 329</b>                  |
| <b>Koszty sprzedaży</b>   | <b>45 153</b>                  |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>12 394</b>                  |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>   | <b>11 782</b>                  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>1 946</b>                   |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              | 60                             |
| Dotacje   | 978                            |
| Inne przychody operacyjne   | 908                            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>1 076</b>                   |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | -                              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | -                              |
| Inne koszty operacyjne  | 1 076                          |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                             | <b>12 652</b>                  |
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>666</b>                     |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       | -                              |
| od jednostek powiązanych  | -                              |
| Odsetki, w tym:   | 514                            |
| od jednostek powiązanych  | 321                            |
| Zysk ze zbycia inwestycji i transakcji walutowych                           | 150                            |
| Aktualizacja wartości inwestycji i transakcji walutowych                    | -                              |
| Inne  | 2                              |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>9 388</b>                   |
| Odsetki, w tym:   | 3 284                          |
| dla jednostek powiązanych   | 70                             |
| Strata ze zbycia inwestycji i transakcji walutowych                         | -                              |
| Aktualizacja wartości inwestycji i transakcji walutowych                    | 6 104                          |
| Inne  |                                |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | <b>3 930</b>                   |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>955</b>                     |
| Część bieżąca   |                                |
| Część odroczone   | 955                            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>2 975</b>                   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                               | 3 124 500                      |



|  |      |
|--|------|
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,95 |
|--|------|

Załącznik Nr 3b

do Planu połączenia z dnia 31 sierpnia 2010 roku spółki Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej i „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółki przejmowanej

**Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmowanej „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie na dzień 1 lipca 2010 roku.**

Zarząd spółki przejmowanej „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością niniejszym oświadcza, że na dzień 1 lipca 2010 roku

Bilans spółki przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 11.678.304,24 zł,

Bilans spółki przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) 3.705.794,94 zł,

Bilans spółki przejmowanej sporządzony na dzień 1 lipca 2010 roku stanowi załącznik do niniejszego dokumentu. Został on sporządzony zgodnie z zasadami zamknięć rocznych (art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz. U. 1994 nr 121, poz. 591, ze zm.) przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Zarząd spółki przejmowanej „Biokonwersja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Krzysztof Męciński - Prezes Zarządu

.....

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2010 roku

W załączeniu:

1. Bilans „Biokonwersja” Sp. z o.o. w Olsztynie na dzień 1.07.2010 roku.

2. Rachunek zysków i strat „Biokonwersja” Sp. z o.o. Olsztynie za okres od 01.01.-1.07.2010 roku.

**BILANS "Biokonwersja" Sp. z o.o. na dzień 1.07.2010 r.**

| Aktywa      |   | 1 lipiec 2010        |
|-------------|---|----------------------|
| <b>A</b>    | <b>Aktywa trwałe</b>                                      | <b>10 894 769,10</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                    | <b>0,00</b>          |
|             | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                   |                      |
|             | 2. Wartość firmy  |                      |
|             | 3. Inne wartości niematerialne i prawne                   |                      |
|             | 4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych |                      |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                             | <b>10 894 769,10</b> |
|             | 1. Środki trwałe  | 10 894 769,10        |
|             | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)           | 0,00                 |
|             | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej  | 3 437 313,96         |
|             | c) urządzenia techniczne i maszyny                        | 7 457 455,14         |
|             | d) środki transportu                                      |                      |
|             | e) inne środki trwałe                                     |                      |
|             | 2. Środki trwałe w budowie                                |                      |
|             | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                    |                      |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>          |
|             | 1. Od jednostek powiązanych                               |                      |
|             | 2. Od pozostałych jednostek                               |                      |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>          |
|             | 1. Nieruchomości  |                      |
|             | 2. Wartości niematerialne i prawne                        |                      |
|             | 3. Długoterminowe aktywa finansowe                        | 0,00                 |
|             | a) w jednostkach powiązanych                              | 0,00                 |
|             | - udziały lub akcje                                       |                      |
|             | - inne papiery wartościowe                                |                      |
|             | - udzielone pożyczki                                      |                      |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe                    |                      |
|             | b) w pozostałych jednostkach                              | 0,00                 |
|             | - udziały lub akcje                                       |                      |
|             | - inne papiery wartościowe                                |                      |
|             | - udzielone pożyczki                                      |                      |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe                    |                      |
|             | 4. Inne inwestycje długoterminowe                         |                      |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>          | <b>0,00</b>          |
|             | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        |                      |
|             | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        |                      |

|                     |   |  |                      |
|---------------------|---|--|----------------------|
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>  |  | <b>783 535,14</b>    |
| <b>I.</b>           | <b>Zapasy</b>   |  | <b>38 243,31</b>     |
|                     | 1. Materiały  |  | 38 243,31            |
|                     | 2. Półprodukty i produkty w toku  |  |                      |
|                     | 3. Produkty gotowe  |  |                      |
|                     | 4. Towary   |  |                      |
|                     | 5. Zaliczki na dostawy  |  |                      |
| <b>II.</b>          | <b>Należności krótkoterminowe</b>   |  | <b>629 675,22</b>    |
|                     | 1. Należności od jednostek powiązanych  |  | 475 971,05           |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |  | 475 971,05           |
|                     | - do 12 miesięcy  |  | 475 971,05           |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   |  |                      |
|                     | b) inne   |  |                      |
|                     | 2. Należności od pozostałych jednostek  |  | 153 704,17           |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |  | 153 704,17           |
|                     | - do 12 miesięcy  |  | 153 704,17           |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   |  |                      |
|                     | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń |  |                      |
|                     | c) inne   |  | 0,00                 |
|                     | d) dochodzone na drodze sądowej   |  |                      |
| <b>III.</b>         | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   |  | <b>112 100,11</b>    |
|                     | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   |  | 112 100,11           |
|                     | a) w jednostkach powiązanych  |  | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje   |  |                      |
|                     | - inne papiery wartościowe  |  |                      |
|                     | - udzielone pożyczki  |  |                      |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |  |                      |
|                     | b) w pozostałych jednostkach  |  | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje   |  |                      |
|                     | - inne papiery wartościowe  |  |                      |
|                     | - udzielone pożyczki  |  |                      |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |  |                      |
|                     | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   |  | 112 100,11           |
|                     | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  |  | 112 100,11           |
|                     | - inne środki pieniężne   |  |                      |
|                     | - inne aktywa pieniężne   |  |                      |
|                     | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  |  |                      |
| <b>IV.</b>          | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   |  | <b>3 516,50</b>      |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |   |  | <b>11 678 304,24</b> |

| Pasywa    |  | 1 lipiec 2010       |
|-----------|--|---------------------|
| <b>A</b>  | Kapitał (fundusz) własny   | 3 705 794,94        |
|           | I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 3 500 000,00        |
|           | II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |                     |
|           | III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      |                     |
|           | IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     |                     |
|           | V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         |                     |
|           | VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                     |
|           | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | -7 840,21           |
|           | VIII. Zysk (strata) netto  | 213 635,15          |
|           | IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                     |
| <b>B.</b> | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                             | 7 972 509,30        |
|           | I. Rezerwy na zobowiązania   | 0,00                |
|           | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                |                     |
|           | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                     | 0,00                |
|           | - długoterminowa   |                     |
|           | - krótkoterminowa  |                     |
|           | 3. Pozostałe rezerwy   | 0,00                |
|           | - długoterminowe   |                     |
|           | - krótkoterminowe  |                     |
|           | <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                             | <b>4 781 250,00</b> |
|           | 1. Wobec jednostek powiązanych                                     |                     |
|           | 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 4 781 250,00        |
|           | a) kredyty i pożyczki  | 4 781 250,00        |
|           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 |                     |
|           | c) inne zobowiązania finansowe                                     |                     |
|           | d) inne  |                     |
|           | <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                           | <b>3 191 259,30</b> |
|           | 1. Wobec jednostek powiązanych                                     | 204 950,11          |
|           | a) kredyty i pożyczki  |                     |
|           | b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                | 204 950,11          |
|           | - do 12 miesięcy   | 204 950,11          |
|           | - powyżej 12 miesięcy  |                     |
|           | c) inne  |                     |
|           | 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 2 986 309,19        |
|           | a) kredyty i pożyczki  | 2 656 250,00        |
|           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 |                     |
|           | c) inne zobowiązania finansowe                                     |                     |

|                         |  |                      |
|-------------------------|--|----------------------|
|                         | d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                | 279 842,14           |
|                         | - do 12 miesięcy   | 279 842,14           |
|                         | - powyżej 12 miesięcy  |                      |
|                         | e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw                                 |                      |
|                         | f) zobowiązania wekslowe   |                      |
|                         | g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 46 661,53            |
|                         | h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                   | 3 555,52             |
|                         | i) inne  |                      |
|                         | 3. Fundusze specjalne  |                      |
| <b>IV.</b>              | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                      | <b>0,00</b>          |
|                         | 1. Ujemna wartość firmy  |                      |
|                         | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,00                 |
|                         | - długoterminowe   |                      |
|                         | - krótkoterminowe  |                      |
| <b>PASYWA<br/>RAZEM</b> |  | <b>11 678 304,24</b> |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT "Biokonwersja" Sp. z o.o. za okres 01.01.2010 do 1.07.2010 (wariant kalkulacyjny)

| Wyszczególnienie |   | 01.01.2010 - 10.07.2010 |
|------------------|---|-------------------------|
| <b>A</b>         | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |                         |
|                  | - od jednostek powiązanych  | 2 985 759,21            |
|                  | I Przychody netto ze sprzedaży produktów                                    | 3 273 080,46            |
|                  | II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                        |                         |
| <b>B</b>         | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           |                         |
|                  | - jednostkom powiązanim   | 2 565 538,86            |
|                  | I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                   | 2 812 474,08            |
|                  | II Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                 |                         |
| <b>C</b>         | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)</b>                            | <b>460 606,38</b>       |
| <b>D</b>         | <b>Koszty sprzedaży</b>   |                         |
| <b>E</b>         | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>42 782,34</b>        |
| <b>F</b>         | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)</b>                               | <b>417 824,04</b>       |
| <b>G</b>         | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       |                         |
|                  | I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            |                         |
|                  | II Dotacje  |                         |
|                  | III Inne przychody operacyjne   |                         |
| <b>H</b>         | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>0,43</b>             |
|                  | I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                          |                         |
|                  | II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                             |                         |
|                  | III Inne koszty operacyjne  | 0,43                    |
| <b>I</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)</b>                 | <b>417 823,61</b>       |
| <b>J</b>         | <b>Przychody finansowe</b>  | <b>241,74</b>           |
|                  | I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                     |                         |
|                  | - od jednostek powiązanych  |                         |
|                  | II Odsetki, w tym:  |                         |
|                  | - od jednostek powiązanych  |                         |
|                  | III Zysk ze zbycia inwestycji   |                         |
|                  | IV Aktualizacja wartości inwestycji   |                         |
|                  | V Inne  | 241,74                  |
| <b>K</b>         | <b>Koszty finansowe</b>   | <b>204 430,20</b>       |
|                  | I Odsetki, w tym:   | 203 661,11              |
|                  | - dla jednostek powiązanych   |                         |
|                  | Strata ze zbycia inwestycji   |                         |
|                  | II Aktualizacja wartości inwestycji   |                         |
|                  | III Inne  | 769,09                  |
| <b>L</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)</b>                | <b>213 635,15</b>       |
| <b>M</b>         | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)</b>                          |                         |
|                  | I Zyski nadzwyczajne  |                         |
|                  | II Straty nadzwyczajne  |                         |
| <b>N</b>         | <b>Zysk (strata) brutto (L - M)</b>   | <b>213 635,15</b>       |
| <b>O</b>         | <b>Podatek dochodowy</b>  |                         |
|                  | część bieżąca   |                         |
|                  | część odroczone   |                         |
| <b>P</b>         | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>        |                         |
| <b>R</b>         | <b>Zysk (strata) netto (N - O - P)</b>                                      | <b>213 635,15</b>       |