



**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK**  
MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA  
ORAZ  
STOCZEK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

20 KWIETNIA 2012 ROKU

## **Plan połączenia spółek**

### **Makarony Polskie Spółka Akcyjna oraz**

### **Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Na podstawie art. 498 i art. 499 Kodeksu spółek handlowych Zarządy Spółek:

- Makarony Polskie Spółka Akcyjna,
  - Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- uzgadniają Plan połączenia tych Spółek, o następującej treści:

#### I. Cel, sposób i podstawa prawna połączenia (art. 499 § 1, pkt 1 K.s.h.).

Celem połączenia jest przejęcie przez Makarony Polskie Spółka Akcyjna majątku Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której to Spółka Makarony Polskie jest jedynym wspólnikiem, tak aby skoncentrować działalność produkcyjną i handlową w zakresie wyrobów spożywczych w jednej Spółce. W ten sposób zostanie wzmocniona pozycja Makarony Polskie S.A. na rynku wyrobów spożywczych, poprzez uzyskanie efektu synergii; obniżone zostaną koszty związane ze sprzedażą produktów i zakupami surowców oraz ogólne koszty zarządu, a także uproszczona zostanie struktura zarządzania i administrowania przejmowanym majątkiem.

Połączenie zostanie dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością /Spółki przejmowanej/ na Spółkę Makarony Polskie Spółka Akcyjna /Spółkę przejmującą/ (łączenie przez przejęcie - art. 492 § 1, pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Jako, iż Spółka przejmująca posiada udziały Spółki przejmowanej, stanowiące 100 % jej kapitału zakładowego, połączenie dokonane zostanie bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej, a w zamian za udziały Spółki przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki przejmującej (Spółka przejmująca nie obejmie w związku z połączeniem akcji własnych).

W związku z faktem, iż Spółka przejmująca przejmować będzie swoją spółkę jednoosobową:

- Plan połączenia nie zawiera: stosunku wymiany udziałów Spółki przejmowanej na akcje Spółki przejmującej, zasad przyznawania akcji w Spółce przejmującej i wskazania dnia od którego akcje te uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej (art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych).
- W związku z połączeniem nie zostanie dokonana zmiana Statutu Spółki przejmującej, dlatego też do Planu połączenia nie jest dołączany projekt zmian Statutu Spółki przejmującej.

- Zarządy łączących się Spółek nie będą sporządzać sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomicznie (art. 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 Kodeksu spółek handlowych).
- Nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta (art. 516 § 6 w związku z art. 516 § 5 Kodeksu spółek handlowych).

Makarony Polskie S.A. jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Dlatego też, zgodnie z art. 516 § 1 K.s.h., zarówno Walne Zgromadzenie Makarony Polskie Spółka Akcyjna, jak i Zgromadzenie Wspólników Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podejmą uchwały o połączeniu.

Makarony Polskie S.A., 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 tym nie jest wymagane dołączenie do Planu połączenia oświadczenia obejmującego informację o stanie księgowym Spółki Makarony Polskie S.A. sporządzoną dla celów połączenia.

## II. Typ, firma i siedziba każdej ze spółek uczestniczących w połączeniu (art. 499 § 1, pkt 1 K.s.h.).

Spółką przejmowaną jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000050439 w Sądzie Rejonowym Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedzibą Spółki jest Stoczek Łukowski, a siedziba Zarządu Spółki mieści się pod adresem ul. Dwernickiego nr 5, 21-450 Stoczek Łukowski. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.207.800 zł i dzieli się na 152.078 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział. Jedynym wspólnikiem Spółki przejmowanej jest Makarony Polskie Spółka Akcyjna.

Spółką przejmującą jest spółka akcyjna pod firmą Makarony Polskie Spółka Akcyjna wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000212001 w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedzibą Spółki jest Rzeszów, a adres Spółki to: ul. Podkarpacka nr 15, 35-085 Rzeszów. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.750.213 zł i dzieli się na 9.250.071 akcji o wartości nominalnej 3 zł każda akcja.

III. Stosunek wymiany akcji Spółki przejmowanej na akcje Spółki przejmującej, zasady przyznawania akcji w Spółce przejmującej i dzień od którego akcje te uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej (art. 499 § 1, pkt 2, 3 i 4 K.s.h.).

Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej, a zatem Spółka ta nie będzie w związku z połączeniem emitować, ani wydawać akcji.

Tak więc nie ustala się parytetu wymiany akcji, zasad przyznawania akcji Spółki przejmującej, ani dnia od którego akcje te uczestniczą w zysku.

IV. Prawa przyznane przez Spółkę przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce przejmowanej i szczególne korzyści dla członków organów Spółek i innych osób uczestniczących w połączeniu (art. 499 § 1, pkt 5 i 6 K.s.h.).

W Spółce przejmowanej brak jest osób szczególnie uprawnionych, a zatem w Spółce przejmującej nie będą przyznane, w związku z połączeniem, żadnym osobom żadne szczególne prawa. Nie zostaną również przyznane szczególne korzyści członkom organów Spółek, ani jakimkolwiek innym osobom.

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2012 roku

Załącznik Nr 1

Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Stoczek Sp. z o.o. w sprawie połączenia.

Załącznik Nr 2

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie S.A. w sprawie połączenia.

Załącznik Nr 3

Ustalenie wartości majątku Stoczek Sp. z o.o. na dzień 01.03.2012.

Załącznik Nr 4

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Stoczek Sp. z o.o. na dzień 01.03.2012.

---

za Makarony Polskie S.A.

---

za Stoczek Sp. z o.o.

**Załącznik Nr 1**

**do Planu połączenia Makarony Polskie Spółka Akcyjna oraz Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**UCHWAŁA Nr \_\_\_\_\_**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Spółki Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
**z dnia \_\_\_\_\_**  
**(PROJEKT)**

**w sprawie: połączenia Spółek**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie art. 506 § 1 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

§ 1

Zgromadzenie Wspólników postanawia wyrazić zgodę na połączenie Spółki Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością /Spółki przejmowanej/ z siedzibą w Stoczku Łukowskim, wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000050439, ze Spółką Makarony Polskie Spółka Akcyjna /Spółką przejmującą/ z siedzibą w Rzeszowie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000212001, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (łączenie przez przejęcie - art. 492 § 1, pkt 1 Kodeksu spółek handlowych).

§ 2

Zgromadzenie Wspólników stwierdza, że w związku z połączeniem nie zostanie podniesiony kapitał zakładowy Spółki przejmującej, nie będzie ona emitować, ani wydawać akcji oraz nie będzie zmieniany jej Statut.

§ 3

1. Zgromadzenie Wspólników postanawia wyrazić zgodę na treść „Planu połączenia”, uzgodnionego przez Zarządy Spółki przejmującej i Spółki przejmowanej w dniu 20 kwietnia 2012, bezpłatnie udostępnionego do publicznej wiadomości na stronach internetowych Makarony Polskie Spółka Akcyjna ([www.makarony.pl](http://www.makarony.pl)) i Stoczek Spółka z o.o. ([www.stoczek.com.pl](http://www.stoczek.com.pl)), nieprzerwanie począwszy do dnia 20 kwietnia 2012 oraz na treść załączników do tego „Planu”, a także na wszystkie warunki połączenia określone w tym „Planie połączenia”.
2. Zgromadzenie Wspólników postanawia w szczególności wyrazić zgodę na przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą oraz na wstąpienie Spółki przejmującej we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej.

§ 4

Zgromadzenie Wspólników postanawia, że w Spółce przejmującej nie będą przyznane, w związku z połączeniem, żadnym osobom żadne szczególne prawa i że w związku z połączeniem nie zostaną przyznane szczególne korzyści członkom organów Spółek, ani jakimkolwiek innym osobom.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Załącznik Nr 2**

**do Planu połączenia Makarony Polskie Spółka Akcyjna oraz Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**UCHWAŁA Nr \_\_\_\_\_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Makarony Polskie Spółka Akcyjna**  
**z dnia \_\_\_\_\_**  
**(PROJEKT)**

**w sprawie: połączenia Spółek**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Makarony Polskie Spółka Akcyjna, na podstawie art. 506 § 1, § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 1 lit, f) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie postanawia wyrazić zgodę na połączenie Spółki Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością /Spółki przejmowanej/ z siedzibą w Stoczku Łukowskim, wpisanej Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000050439, ze Spółką Makarony Polskie Spółka Akcyjna /Spółką przejmującą/ z siedzibą w Rzeszowie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000212001, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (łączenie przez przejęcie - art. 492 § 1, pkt 1 Kodeksu spółek handlowych).

§ 2

Walne Zgromadzenie stwierdza, że w związku połączeniem nie zostanie podniesiony kapitał zakładowy Makarony Polskie Spółka Akcyjna, nie będzie ona emitować, ani wydawać akcji oraz nie będzie zmieniany jej Statut.

§ 3

1. Walne Zgromadzenie postanawia wyrazić zgodę na treść „Planu połączenia”, uzgodnionego przez Zarządy Spółki przejmującej i Spółki przejmowanej w dniu 20 kwietnia 2012, bezpłatnie udostępnionego do publicznej wiadomości na stronach internetowych Makarony Polskie Spółka Akcyjna ([www.makarony.pl](http://www.makarony.pl)) i Stoczek Spółka z o.o. ([www.stoczek.com.pl](http://www.stoczek.com.pl)), nieprzerwanie począwszy do dnia 20 kwietnia 2012 oraz na treść załączników do tego „Planu”, a także na wszystkie warunki połączenia określone w tym „Planie połączenia”.
2. Walne Zgromadzenie postanawia w szczególności wyrazić zgodę na przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą oraz na wstąpienie Spółki przejmującej we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej.

§ 4

Walne Zgromadzenie postanawia, że w Spółce przejmującej nie będą przyznane, w związku z połączeniem, żadnym osobom żadne szczególne prawa i że w związku z połączeniem nie zostaną przyznane szczególne korzyści członkom organów Spółek, ani jakimkolwiek innym osobom.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik Nr 3  
do Planu połączenia Makarony Polskie Spółka Akcyjna oraz Stoczek Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU  
STOCZEK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
NA DZIEŃ 1 MARCA 2012 ROKU

**Ustalenie wartości majątku Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
na dzień 1 marca 2012 roku**

<b>AKTYWA</b>		
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>28 567 796,48</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 582 653,35</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	
	2. Wartość firmy	
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 582 653,35
	4. Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>23 576 706,13</b>
	1. Środki trwałe	23 270 086,79
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	159 920,17
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 796 197,80
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8 013 071,05
	d) środki transportu	240 322,13
	e) inne środki trwałe	60 575,64
	2. Środki trwałe w budowie	295 939,34
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 680,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	
	1. Od jednostek powiązanych	
	2. Od pozostałych jednostek	
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	
	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	
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>408 437,00</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	408 437,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 629 080,05</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>5 361 371,83</b>
	1. Materiały	1 828 737,53
	2. Półprodukty i produkty w toku	61 457,15
	3. Produkty gotowe	3 423 548,43
	4. Towary	47 628,72
	5. Zaliczki na poczet dostaw	
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 125 929,88</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	4 741 734,49
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	4 741 734,49
	- do 12 miesięcy	4 741 734,49
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) inne	
	2. Należności od pozostałych jednostek	2 384 195,39
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	687 174,81
	- do 12 miesięcy	687 174,81
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	662 716,91
	c) inne	130 578,67
	d) należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	903 725,00



<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>105 378,08</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	105 378,08
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	105 378,08
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	95 378,08
	- inne środki pieniężne	10 000,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 400,26</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>41 196 876,53</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>279 223,72</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 451,06
	- długoterminowa	54 764,45
	- krótkoterminowa	45 686,61
3.	Pozostałe rezerwy	178 772,66
	- długoterminowe	
	- krótkoterminowe	178 772,66
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 653 559,68</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 653 559,68
	a) kredyty i pożyczki	5 432 520,45
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
	c) inne zobowiązania finansowe	221 039,23
	d) inne	
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 779 896,57</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 180 599,76
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	3 180 599,76
	- do 12 miesięcy	3 180 599,76
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) kredyty i pożyczki	
	c) inne	
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 599 296,81
	a) kredyty i pożyczki	6 195 829,18
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
	c) inne zobowiązania finansowe	124 213,41
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	4 678 692,45
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	4 678 692,45
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	8 647,18
	f) zobowiązania wekslowe	
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	169 679,41
	h) z tytułu wynagrodzeń	132 278,77
	i) inne	289 956,41
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	
1.	Ujemna wartość firmy	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	
	- długoterminowe	
	- krótkoterminowe	
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>20 712 679,97</b>
<b>AKTYWA NETTO (WARTOŚĆ BILANSOWA MAJĄTKU)</b>		<b>20 484 196,56</b>

Załącznik Nr 4  
do Planu połączenia Makarony Polskie Spółka Akcyjna oraz Stoczek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM  
STOCZEK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
NA DZIEŃ 1 MARCA 2012 ROKU

**Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Stoczek Sp. z o.o.  
sporządzoną na dzień 1 marca 2012 roku**

<b>AKTYWA</b>		<b>01.03.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>28 567 796,48</b>	<b>28 800 680,61</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe	23 576 706,13	23 852 488,93
2	Inne wartości niematerialne	4 582 653,35	4 544 746,68
3	Wartość firmy	-	-
4	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
5	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	408 437,00	403 445,00
6	Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	-	-
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 629 080,05</b>	<b>17 474 603,38</b>
1	Zapasy	5 361 371,83	5 601 121,21
2	Należności krótkoterminowe	6 222 204,88	10 520 478,75
3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	903 725,00	903 725,00
4	Udzielone pożyczki	-	-
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 378,08	393 559,15
6	Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	36 400,26	55 719,27
	<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>41 196 876,53</b>	<b>46 275 283,99</b>
<b>PASYWA</b>		<b>01.03.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>20 484 196,56</b>	<b>21 053 190,99</b>
1	Kapitał podstawowy	15 207 800,00	15 207 800,00
2	Pozostałe kapitały	70 665,91	70 665,91
3	Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	5 774 725,08	-
4	Zysk netto	568 994,43	5 774 725,08
<b>I.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>5 708 324,13</b>	<b>9 066 125,69</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 432 520,45	8 752 251,90
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	54 764,45	54 764,45
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
5	Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	221 039,23	259 109,34
<b>II.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>15 004 355,84</b>	<b>16 155 967,31</b>
1	Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 195 829,18	3 220 160,80
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	124 213,41	137 224,69
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 459 853,98	12 568 422,55
4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
5	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
6	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	45 686,61	45 686,61
7	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	178 772,66	184 472,66
	<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓLEM</b>	<b>20 712 679,97</b>	<b>25 222 093,00</b>
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>41 196 876,53</b>	<b>46 275 283,99</b>