

**Uchwała nr 1 / 2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
we Wrocławiu z dnia 25 maja 2010 roku**

w sprawie: powołania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Na podstawie art. 409 § 1 *Kodeksu spółek handlowych* oraz § 23 *Statutu Spółki*, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powołuje

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr 2 / 2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
we Wrocławiu z dnia 25 maja 2010 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad

Na podstawie § 12 ust. 1 *Regulaminu Walnego Zgromadzenia* Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna, postanawia, co następuje:

§ 1

Przyjmuje się porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w następującym brzmieniu:

- 1) Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie wyboru osoby odpowiedzialnej za przeprowadzenie głosowania oraz obliczenie jego wyników.
- 6) Zapoznanie Walnego Zgromadzenia z istotnymi elementami treści Planu Połączenia KOGENERACJI S.A. jako spółki przejmującej i Zakładu Ciepłowniczego „Term-Hydral” jako spółki przejmowanej.
- 7) Podjęcie uchwały, w trybie art. 506 § 2 k.s.h., w sprawie połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h.
- 8) Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 3 / 2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
we Wrocławiu z dnia 25 maja 2010 roku**

w sprawie: powołania osoby odpowiedzialnej za przeprowadzenie głosowania oraz obliczenie jego wyników

Na podstawie § 10 ust. 1 *Regulaminu Walnego Zgromadzenia*, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna, postanawia, co następuje:

§ 1

Powołuje się Pana/Panią jako osobę odpowiedzialną za przeprowadzenie głosowania oraz obliczenie jego wyników.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 4 / 2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
we Wrocławiu z dnia 25 maja 2010 roku

w sprawie: połączenia Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna (Spółka przejmująca) ze spółką Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka przejmowana)

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. (Spółka), działając na podstawie art. 506 § 1 *Kodeksu spółek handlowych* postanawia niniejszym dokonać połączenia Spółki jako przejmującej ze Spółką przejmowaną Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bierutowskiej 67a, 51-317 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000075149.

§ 2

Połączenie spółek nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 *Kodeksu spółek handlowych*, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. na Spółkę KOGENERACJA S.A. (Spółka przejmująca) bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki przejmującej i wydawania akcji w zamian za udziały Spółki przejmowanej.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 506 § 4 *Kodeksu spółek handlowych*, wyraża niniejszym zgodę na przedstawiony przez Zarząd i uzgodniony przez zarządy łączących się spółek Plan połączenia, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym numer 75 z dnia 19 kwietnia 2010 roku, stanowiący Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań i czynności faktycznych i prawnych związanych z wykonaniem niniejszej Uchwały.

§ 5

W związku z połączeniem Spółki ze spółką, o której mowa w § 1 nie wprowadza się żadnych zmian w *Statucie Spółki*.

Załącznik:

Plan połączenia.

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA
Spółka Akcyjna

i

Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL”
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Zarządy spółek Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna i Zakład Ciepłowniczy TERM-HYDRAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działając na podstawie art. 498 oraz art. 499 Kodeksu spółek handlowych niniejszym ustalają następujący plan połączenia tych spółek:

I. Typ, firma i siedziba łączących się spółek:

Spółka przejmująca: Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna, używająca w wersji skróconej firmy KOGENERACJA S.A., z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Łowieckiej 24, 50-220 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000001010, kapitał zakładowy 74.500.000,00 zł, opłacony w całości, NIP 896-000-00-32, REGON 931020068.

Spółka przejmowana: Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, używająca skróconej nazwy ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bierutowskiej 67a, 51-317 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000075149, kapitał zakładowy 10.212.000,00 zł, NIP 8951582201, REGON 931129291.

Spółka przejmująca posiada wszystkie udiały Spółki przejmowanej, w związku z czym jest względem niej jedynym wspólnikiem a Spółka przejmowana wobec niej jest spółką jednoosobową.



II. Sposób łączenia:

Połączenie dokonane zostanie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki przejmującej i wymiany udziałów Spółki przejmowanej na akcje Spółki przejmującej), tj. przez przejęcie.

Wskutek połączenia obu Spółek kapitał zakładowy Spółki przejmującej nie zostanie podwyższony i nie zostaną wyemitowane nowe akcje (art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Nie ulegnie zmianie także Statut Spółki przejmującej.

Stosownie do postanowień art. 516 § 6 niniejszy plan połączenia nie zawiera informacji, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 Kodeksu spółek handlowych.

III. Prawa przyznane przez Spółkę przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce przejmowanej:

W związku z połączeniem Spółka przejmująca nie przyzna żadnych szczególnych praw wspólnikom, ani innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce przejmowanej.

IV. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu:

W związku z połączeniem Spółka przejmująca nie przyzna żadnych szczególnych korzyści ani członkom organów Spółek, ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

Załączniki:

1a. Projekt uchwały w sprawie połączenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przejmującej.

1b. Projekt uchwały w sprawie połączenia Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmowanej.



2. Oświadczenie w przedmiocie ustalenie wartości majątku Spółki przejmowanej na dzień 1 marca 2010 r.

3a. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki przejmującej na dzień 1 marca 2010 r.

3b. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki przejmowanej na dzień 1 marca 2010 r.

Wrocław, 6 kwietnia 2010 r.

Zarząd KOGENERACJA S.A.	Zarząd ZC TERM-HYDRAL Sp. z o.o.
Denis Bretaudeau – Prezes Zarządu  _____	Bogusław Rybacki – Prezes Zarządu  _____
Krzysztof Wrzesiński – Członek Zarządu  _____	
Roman Traczyk – Członek Zarządu  _____	
Andrzej Siennicki – Członek Zarządu  _____	

UCHWAŁA NR ... z dnia ...

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Zespół
Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu (Spółka)
w sprawie połączenia ze spółką
Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą we Wrocławiu (Spółka przejmowana).

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia niniejszym dokonać połączenia Spółki jako przejmującej ze Spółką przejmowaną Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bierutowskiej 67a, 51-317 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000075149.

§ 2

Połączenie spółek nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. na Spółkę KOGENERACJA S.A. (Spółka przejmująca) bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki przejmującej i wydawania akcji w zamian za udziały Spółki przejmowanej.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, wyraża niniejszym zgodę na przedstawiony przez Zarząd i uzgodniony przez zarządy łączących się spółek plan połączenia, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym numer ... z dnia ... roku, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

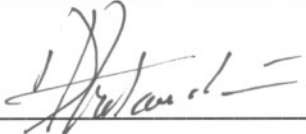
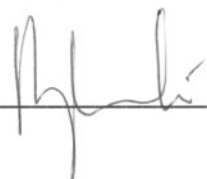


Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań i czynności faktycznych i prawnych związanych z wykonaniem niniejszej uchwały.

§ 5

W związku z połączeniem Spółki ze spółką, o której mowa w § 1 nie wprowadza się żadnych zmian w Statucie Spółki.

Załącznik:

Plan połączenia.

Zarząd KOGENERACJA S.A.	Zarząd ZC TERM-HYDRAL Sp. z o.o.
Denis Bretaudeau – Prezes Zarządu  _____	Bogusław Rybacki – Prezes Zarządu  _____
Krzysztof Wrzesiński – Członek Zarządu  _____	
Roman Traczyk – Członek Zarządu  _____	
Andrzej Siennicki – Członek Zarządu  _____	

UCHWAŁA NR ... z dnia ...

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (Spółka)
w sprawie połączenia ze spółką
Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Spółka przejmująca).

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia niniejszym dokonać połączenia Spółki jako przejmowanej ze Spółką przejmującą Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Łowieckiej 24, 50-220 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000001010.

§ 2

Połączenie spółek nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej ZC „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o. na Spółkę KOGENERACJA S.A. (Spółka przejmująca) bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki przejmującej i wydawania akcji w zamian za udziały Spółki przejmowanej.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, wyraża niniejszym zgodę na przedstawiony przez Zarząd i uzgodniony przez zarządy łączących się spółek plan połączenia, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym numer ... z dnia ... roku, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań i czynności faktycznych i prawnych związanych z wykonaniem niniejszej uchwały.



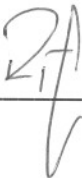

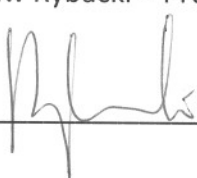


§ 5

W związku z połączeniem Spółki ze spółką, o której mowa w § 1 nie wprowadza się żadnych zmian w Statucie Spółki.

Załącznik:

Plan połączenia.

Zarząd KOGENERACJA S.A.	Zarząd ZC TERM-HYDRAL Sp. z o.o.
<p data-bbox="207 643 670 676">Denis Bretaudeau – Prezes Zarządu</p>  <hr data-bbox="207 785 670 789"/> <p data-bbox="207 836 716 869">Krzysztof Wrzesiński – Członek Zarządu</p>  <hr data-bbox="207 973 670 977"/> <p data-bbox="207 1068 649 1101">Roman Traczyk – Członek Zarządu</p>  <hr data-bbox="207 1205 670 1209"/> <p data-bbox="207 1300 670 1333">Andrzej Siennicki – Członek Zarządu</p>  <hr data-bbox="207 1426 670 1431"/>	<p data-bbox="823 643 1279 676">Bogusław Rybacki – Prezes Zarządu</p>  <hr data-bbox="823 785 1282 789"/>

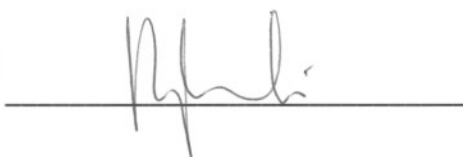
OŚWIADCZENIE
w przedmiocie ustalenia wartości majątku
Spółki przejmowanej na dzień 1 marca 2010 r.

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki pod firmą Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bierutowskiej 67a, 51-317 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000075149 („Spółka”), oświadcza co następuje:

W związku z planowanym połączeniem w drodze przeniesienia majątku Spółki na Spółkę przejmującą pod firmą Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Łowieckiej 24, 50-220 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000001010,

Zarząd ustala, że wartość majątku Spółki na dzień 1 marca 2010 roku, określona na podstawie wycen Spółki wykonanych przez Doradcę, BCL Sp. z o.o. w Krakowie, wynosi 15.002.418 zł (słownie: piętnaście milionów dwa tysiące czterysta osiemnaście złotych) według wyceny metodą DCF (zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych).

Wrocław, 6 kwietnia 2010 r.

Zarząd ZC TERM-HYDRAL Sp. z o.o.
<p>Bogusław Rybacki – Prezes Zarządu</p> <div style="text-align: center;"> _____</div>

OŚWIADCZENIE o stanie księgowym

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki pod firmą Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Łowieckiej 243, 50-220 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000001010 („Spółka”), oświadcza co następuje:

Stan księgowy Spółki został określony w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie sporządzonym dla celów połączenia według stanu na dzień 1 marca 2010 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Działając na podstawie art. 499 § 3 pkt 1 k.s.h. Spółka nie przeprowadziła nowej inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia załączonego bilansu. Wartości przedstawione załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie zostały przedstawione z uwzględnieniem art. 499 § 3 pkt 2 k.s.h.

**Skrócony jednostkowy bilans
sporządzony na dzień 01.03.2010 r.
Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.**

<i>w tysiącach złotych</i>	1 marca 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe		
1. Rzeczowe aktywa trwałe	675108	668408
2. Wartości niematerialne	3480	3609
3. Grunty w użytkowaniu wieczystym	7680	7697
4. Nieruchomości inwestycyjne	18444	18775
5. Należności długoterminowe	4005	3660

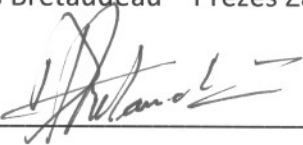





6. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	200933	200933
7. Pozostałe inwestycje długoterminowe	56855	56482
Aktywa trwałe razem	966505	959564
II. Aktywa obrotowe		
1. Zapasy	96164	143010
2. Inwestycje krótkoterminowe	13432	12928
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	180592	129439
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	6980
Aktywa obrotowe razem	290229	292357
Aktywa razem	1256734	1251921
PASYWA		
I. Kapitał własny		
1. Kapitał zakładowy	252503	252503
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnych	251258	251258
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	64716	64716
4. Zyski zatrzymane	314766	276086
Kapitał własny razem	883243	844563
II. Zobowiązania		
I) Zobowiązania długoterminowe		
1. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	37101	37101
2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25697	25697
3. Przychody przyszłych okresów	20164	20177
4. Podatek odroczony	37397	36039
Zobowiązania długoterminowe razem	120359	119014
II) Zobowiązania krótkoterminowe		
1. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	147290	154265
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14135	6086
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72766	109072
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14375	14355
5. Rezerwy krótkoterminowe	4566	4566



Zobowiązania krótkoterminowe razem	253132	288344
Zobowiązania razem	373491	407358
Pasywa razem	1256734	1251921

Wrocław, 6 kwietnia 2010 r.

<p style="text-align: center;">Zarząd KOGENERACJA S.A.</p> <p>Denis Bretaudeau – Prezes Zarządu</p>  <hr/> <p>Krzysztof Wrzesiński – Członek Zarządu</p>  <hr/> <p>Roman Traczyk – Członek Zarządu</p>  <hr/> <p>Andrzej Siennicki – Członek Zarządu</p>  <hr/>

OŚWIADCZENIE o stanie księgowym

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki pod firmą Zakład Ciepłowniczy „TERM-HYDRAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bierutowskiej 67a, 51-317 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000075149 („Spółka”), oświadcza co następuje:

Stan księgowy Spółki został określony w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie sporządzonym dla celów połączenia według stanu na dzień 1 marca 2010 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Działając na podstawie art. 499 § 3 pkt 1 k.s.h. Spółka nie przeprowadziła nowej inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia załączonego bilansu. Wartości przedstawione załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie zostały przedstawione z uwzględnieniem art. 499 § 3 pkt 2 k.s.h.

BILANS

Sporządzony na dzień 01.03.2010 r.
Z.C. „TERM-HYDRAL” Sp. z o.o.

zł

	AKTYWA	STAN NA	STAN NA
		31.12.2009r.	01.03.2010r.
A.	Aktywa trwałe	5 752 625,60	5 701 268,36 zł
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	5 752 625,60	5 701 268,36
1.	Środki trwałe	4 252 625,60	4 463 025,31
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	395 898,42	624 878,49
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 210 439,80	4 423 733,47
c)	urządzenia techniczne i maszyny	646 287,38	652 656,40
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	1 500 000,00	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	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	*udziały i 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
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	*udziały i 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 tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 619 417,64	3 163 484,16
I.	Zapasy	110 745,90	65 732,38
1.	Materiały	110 745,90	65 732,38
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00

[Podpis]

5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności i dostawy	1 378 840,97	3 042 270,97
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tyt dostaw i usług o terminie spłaty	0,00	0,00
	*do 12 miesięcy	0,00	0,00
	*powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 378 840,97	3 042 270,97
a)	z tyt. dostaw i usług	1 378 840,97	2 802 862,78
	*do 12 miesięcy	1 378 840,97	2 802 862,78
	*powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	0,00	239 408,19
c)	inne	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 195,62	54 103,80
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 195,62	54 103,80
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	*udziały i 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
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	*udziały i 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	8 195,62	54 103,80
	*środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 195,62	54 103,80
	*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	121 635,15	1 377,01
	AKTYWA RAZEM	7 372 043,24	8 864 752,52
A.	Kapitał (fundusz) własny	- 1 907 867,72	- 1 757 069,24
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 712 000,00	8 712 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	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	1 500 000,00	1 500 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 602 866,37	- 12 119 867,72
VIII.	Zysk (strata) netto	- 517 001,35	150 798,48
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 279 910,96	10 621 821,76
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	*długoterminowe	0,00	0,00
	*krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	*długoterminowe	0,00	0,00
	*krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	7 530 222,49	7 450 222,49
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 530 222,49	7 450 222,49
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	7 530 222,49	7 450 222,49
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 749 688,47	3 171 599,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	*do 12 miesięcy	0,00	0,00
	*powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 745 574,79	3 166 239,59
a)	kredyty i pożyczki	0,00	500 000,00
b)	z tytułu emisji dłuższych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 206 908,39	1 795 710,70

	*do 12 miesięcy	1 206 908,39	1 795 710,70
	*powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	196 731,34	256 529,43
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	309 745,60	562 093,45
h)	z tytułu wynagrodzeń	29 632,20	47 445,73
i)	inne	2 557,26	4 460,28
3.	Fundusze specjalne	4 113,68	5 359,68
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	*długoterminowe	0,00	0,00
	*krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	7 372 043,24	8 864 752,52

Wrocław, 6 kwietnia 2010 r.

Zarząd ZC TERM-HYDRAL Sp. z o.o.
<p>Bogusław Rybacki – Prezes Zarządu</p> 