

**PLAN POŁĄCZENIA  
SPÓŁEK**

**Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie**

**oraz**

**BTW sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu**

Warszawa, 13 marca 2023 roku

**PLAN POŁĄCZENIA**  
**spółek kapitałowych**  
**TRAKCJA S.A.**  
**oraz**  
**BTW sp. z o.o.**

uzgodniony w dniu 13 marca 2023 roku zgodnie pomiędzy:

**Trakcja Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

oraz

**BTW spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu**

Zarządy spółek Trakcja S.A. oraz BTW sp. z o.o. w związku z zamiarem dokonania połączenia spółek, działając na podstawie art. 498 i 499 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) uzgadniają Plan połączenia o następującej treści:

## **1. UCZESTNICZY POŁĄCZENIA**

### **Spółka Przejmująca**

Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 100, II p., 00-807 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000084266, posiadająca numery NIP: 525-000-24-39, REGON: 01095290000000, o kapitale zakładowym w kwocie 269.160.780,80 złotych wpłaconym w całości.

### **Spółka Przejmowana**

BTW sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 199, 52-013 Wrocław, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000155140, posiadająca numery NIP: 8991811903, REGON: 93098932400000, o kapitale zakładowym w kwocie 4.000.000,00 złotych wpłaconym w całości.

## **2. SPOSÓB POŁĄCZENIA**

Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. połączenie przez przejęcie poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Na skutek wpisania przez Sąd Rejestrowy połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („Dzień Połączenia”), nastąpi wykreślenie Spółki Przejmowanej z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz jej rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w trybie art. 493 § 1 KSH.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, z zachowaniem ograniczeń przewidzianych dla spółek publicznych, połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 5 i 6 KSH. Ze względu na powyższe Plan połączenia nie zostanie poddany badaniu biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy oraz nie zostaną sporządzone sprawozdania Zarządów łączących się spółek.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada 100 % udziałów Spółki Przejmowanej, na podstawie art. 515 § 1 KSH, połączenie Spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego.

Z uwagi na strukturę planowanego połączenia nie występuje konieczność uzyskania zgody organu antymonopolowego.

Spółka Przejmująca będzie działała pod dotychczasową firmą: Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 100, II p., 00-807 Warszawa.

Połączenie nastąpi bez wymiany udziałów BTW z o.o. na akcje Trakcja S.A., dlatego też pominięto informacje, o których mowa w art. 499 § 1 pkt. 2-4 KSH, jako bezprzedmiotowe.

Uchwała o połączeniu spółek zostanie podjęta przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, zgodnie z trybem określonym w art. 506 KSH i bez uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej, na podstawie art. 516 § 5 KSH.

Niezwłocznie po podpisaniu Planu Połączenia, zgodnie z art. 500 § 1 pkt 1 KSH Spółki zgłoszą Plan Połączenia do sądów rejestrowych łączących się Spółek.

Plan połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej - [www.grupatrakcja.com](http://www.grupatrakcja.com) oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej [www.btw-wroc.pl](http://www.btw-wroc.pl).

Plan Połączenia będzie udostępniony do publicznej wiadomości nieprzerwanie co najmniej na miesiąc przed datą Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej oraz aż do dnia zakończenia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, na których zostaną podjęte uchwały o połączeniu.

Spółka Przejmująca będzie prowadziła swoje księgi rachunkowe w tym sprawozdania finansowe na zasadzie kontynuacji określonych w ostatnim bilansie rocznym przechodzących na nią aktywów Spółki

Przejmowanej z uwzględnieniem ujednoczenia zasad polityki rachunkowości wynikających ze stosowania przez Spółkę Przejmującą Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zgodnie z Art. 45.1a Ustawy o rachunkowości. Majątek łączącej się Spółki będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie przez okres co najmniej 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu lub do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądają na piśmie zapłaty, zgodnie z art. 495 § 1 KSH.

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Koszt połączenia będzie obciążać Spółkę Przejmującą.

### **3. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

W związku z połączeniem treść Statutu Spółki Przejmującej nie ulegnie zmianie.

### **4. CEL POŁĄCZENIA**

Celem połączenia Spółek jest efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi:

- Optymalizacja kosztów poprzez wyeliminowanie umów outsourcingowych, które nie będą miały zastosowania.
- Umowa ramowa regulująca zasady i przepływy środków oraz usług pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną, nie będzie miała zastosowania co znacznie zoptymalizuje koszty działalności bazy technicznej i całego parku maszynowego.
- Uproszczenie oraz optymalizacja działalności operacyjnej i utrzymaniowej.
- Brak konieczności utrzymywania podwójnych certyfikatów i pozwoleń

Ponadto, mając na uwadze obecną strukturę właścicielską Spółki Przejmującej, Zarządy Spółek stoją na stanowisku, że połączenie opisane w niniejszym Planie Połączenia przyczyni się do uporządkowania struktury majątkowej i właścicielskiej Spółek.

### **5. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

Przy planowanym połączeniu nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych uprawnień wspólnikom bądź osobom szczególnie uprawnionym w spółce BTW z o.o. o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.

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

Przy planowanym połączeniu nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek a także dla innych osób uczestniczących w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH.

**7. USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Ustalenie wartości BTW sp. z o.o. jest zawarte w Załączniku Nr 2 do Planu Połączenia.

**8. OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Oświadczenie Zarządu BTW sp. z o.o., zawierające informację o stanie księgowym spółki na dzień 28 lutego 2023 roku, stanowi Załącznik Nr 3 do Planu Połączenia.

Zgodnie z art. 499 § 4 KSH do Planu Połączenia nie zostało dołączone oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia, gdyż zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – Trakcja S.A. jako emitent publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe.

*Załącznikami do niniejszego Planu Połączenia są:*

- 1) Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BTW z o.o. o połączeniu Spółek (zgodnie z Art. 499 § 2 pkt 1 KSH),
- 2) Ustalenie wartości majątku spółki BTW sp. z o.o. (zgodnie z Art. 499 § 2 pkt 3 KSH),
- 3) Oświadczenie o stanie księgowym spółki BTW sp. z o.o. (zgodnie z Art. 499 § 2 pkt 4 KSH).

Działający w imieniu Trakcja S.A. oraz BTW sp. z o.o. oświadczają, że uzgodnienia zawarte w niniejszym Planie Połączenia stanowią pisemne uzgodnienie pomiędzy łączącymi się Spółkami zgodnie z art. 498 KSH.

**W imieniu Trakcja S.A.**

**W imieniu BTW sp. z o.o.**

**Uchwała nr ...**  
**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**  
**Spółki pod firmą BTW sp. z o.o.**  
**z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia ... 2023 roku**  
**w sprawie połączenia spółki Trakcja S.A. ze spółką BTW sp. z o.o.**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników („**Zgromadzenie**”) spółki BTW sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po uprzednim wysłuchaniu ustnego przedstawienia istotnych elementów treści planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały, podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1.**

1. Zgromadzenie **wyraża zgodę na plan połączenia** Spółki, jako spółki przejmowanej, ze spółką Trakcja S.A. z siedzibą w Warszawie, jako spółką przejmującą, który to plan połączenia został przyjęty przez Zarządy spółek uczestniczących w połączeniu w dniu ... 2023 r. („**Plan Połączenia**”) oraz opublikowany na stronach internetowych spółek uczestniczących w połączeniu od dnia ... 2023 r. do dnia podjęcia niniejszej uchwały.
2. Zgromadzenie **postanawia o połączeniu**, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, tj. poprzez przejęcie, czyli przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, na warunkach określonych w Planie Połączenia.

**§ 2.**

Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Załącznik Nr 1 do Planu Połączenia spółek BTW Sp. z o.o. i Trakcja S.A**

Ustalenie wartości majątku spółki na dzień 28 lutego 2023 roku dla celów połączenia

**Ustalenie wartości majątku**

Spółki **BTW Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Spółki Przejmowanej) na dzień 28 lutego 2023 roku.

Zgodnie z brzmieniem art, 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki BTW Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Opolskiej 199, 52-013 Wrocław, wpisanej do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000155140, NIP 899-181-19-03 (Spółka Przejmowana), oświadcza że:

wartość majątku Spółki jest równa jej księgowej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans Spółki, a więc stanowi różnicę między sumą aktywów, a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Wartość majątku spółki BTW Sp. z o.o. na dzień 28 lutego 2023 roku określona powyższą metodą wyniosła 7.283.120,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sto dwadzieścia zł. 00/100).

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 28 lutego 2023 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 7.283.120,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sto dwadzieścia zł. 00/100).

Maciej Smoliński



Prezes Zarządu

Załącznik nr 2 do Planu Połączenie Spółek BTW Sp. z o.o. i Trakcja S.A

Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki BTW SP. z o.o. na dzień 28 lutego 2023 roku, sporządzone dla celów połączenia przy wykorzystaniu metod w takim układzie jak bilans roczny.

**Oświadczenie**

Zarząd spółki BTW Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o stanie księgowym spółki BTW Sp. z o.o. sporządzone dla celów połączenia na dzień 28.02.2023 roku.

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 KSH, Zarząd spółki „BTW” sp. z o.o. , oświadcza, że: stan księgowy spółki na dzień 28 lutego 2023 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 25.444.535,52 zł. *(słownie: dwadzieścia pięć milionów czterysta czterdzieści cztery tysiące pięćset trzydzieści pięć zł. 52/100).*

Załączony do niniejszego oświadczenia bilans Spółki Przejmowanej, sporządzony na dzień 28 lutego 2023 roku, został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.) oraz przedstawia prawdziwy oraz rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki Przejmowanej na dzień 28.02.2023 roku. Nadto, Zarząd Spółki przejmowanej oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Maciej Smoliński



Prezes Zarządu



Bilans - wzór sprzed nowelizacji z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2023-02	Na koniec ub. roku 2022-12-31
-	<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>19.769.303,03</b>	<b>20.299.020,90</b>
-	<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
-	<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>12.632.087,70</b>	<b>12.886.348,84</b>
-	1	<b>Środki trwałe</b>	<b>12.632.087,70</b>	<b>12.886.348,84</b>
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14.838,17	15.179,28
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	10.308.404,43	10.526.365,66
	d)	środki transportu	2.262.443,85	2.297.275,54
	e)	inne środki trwałe	46.401,25	47.528,36
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4.142.657,90</b>	<b>4.144.009,11</b>
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	3	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4.142.657,90</b>	<b>4.144.009,11</b>
-	a)	w jednostkach powiązanych	4.142.657,90	4.144.009,11
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	4.142.657,90	4.144.009,11
	-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2.994.557,43</b>	<b>3.268.662,95</b>
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	864.674,00	864.674,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2.129.883,43	2.403.988,95
-	<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5.675.232,49</b>	<b>7.281.280,80</b>
-	<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1	Materiały	0,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
-	<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.670.784,07</b>	<b>2.536.187,72</b>
-	1	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>591.624,90</b>	<b>1.650.175,93</b>
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	591.624,90	1.490.867,46
	-(1)	do 12 miesięcy	591.624,90	1.490.867,46
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	159.308,47
-	2	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1.079.159,17</b>	<b>886.011,79</b>
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	580.156,31	778.649,10
	-(1)	do 12 miesięcy	333.007,78	531.500,57
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	247.148,53	247.148,53
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	461.476,21	96.066,00
	c)	inne	37.526,65	11.296,69
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2.049.549,32</b>	<b>2.741.363,41</b>
-	1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2.049.549,32</b>	<b>2.741.363,41</b>
-	a)	w jednostkach powiązanych	1.972.782,77	2.347.214,31
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	1.972.782,77	2.347.214,31
	-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

**Bilans - wzór sprzed nowelizacji z uwzględnieniem bufora**

**AKTYWA**

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2023-02	Na koniec ub. roku 2022-12-31
	-	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76.766,55	394.149,10
		-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	76.766,55	394.149,10
		-(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00
		-(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.954.899,10	2.003.729,67
		<b>Suma</b>	<b>25.444.535,52</b>	<b>27.580.301,70</b>

Bilans - wzór sprzed nowelizacji z uwzględnieniem bufora

PASYWA

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2023-02	Na koniec ub. roku 2022-12-31
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7.283.120,00</b>	<b>9.327.292,36</b>
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4.000.000,00	4.000.000,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15.367.119,24	15.367.119,24
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	150,21	150,21
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.660.721,41	-1.660.721,41
	VIII	Zysk (strata) netto	-10.423.428,04	-8.379.255,68
	IX	Odписы z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18.161.415,52</b>	<b>18.253.009,34</b>
-	I	Rezerwy na zobowiązania	6.704.819,01	6.232.759,94
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.976.382,00	3.976.382,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171.406,52	171.406,52
		-(1) długoterminowa	171.406,52	171.406,52
		-(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	2.557.030,49	2.084.971,42
		-(1) długoterminowe	87.800,00	87.800,00
		-(2) krótkoterminowe	2.469.230,49	1.997.171,42
-	II	Zobowiązania długoterminowe	3.993.885,68	3.993.885,68
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	3.993.885,68	3.993.885,68
		a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) inne	0,00	0,00
		e) z tytułu leasingu finansowego	3.993.885,68	3.993.885,68
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	6.882.605,69	7.394.054,66
	1	Wobec jednostek powiązanych	702.824,42	451.923,18
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	698.848,52	451.923,18
		-(1) do 12 miesięcy	698.848,52	451.923,18
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	3.975,90	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	6.156.619,75	6.917.929,96
		a) kredyty i pożyczki	1.449.937,21	1.486.200,49
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.484.494,82	1.465.496,53
		-(1) do 12 miesięcy	1.480.120,72	1.461.122,43
		-(2) powyżej 12 miesięcy	4.374,10	4.374,10
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	369.427,22	347.633,72
		h) z tytułu wynagrodzeń	29.819,22	270.915,28
		i) inne	13.138,12	13.751,49
		j) z tytułu leasingu finansowego	2.809.803,16	3.333.932,45
	3	Fundusze specjalne	23.161,52	24.201,52
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	580.105,14	632.309,06
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	580.105,14	632.309,06
		-(1) długoterminowe	266.881,62	319.085,54
		-(2) krótkoterminowe	313.223,52	313.223,52
<b>Suma</b>			<b>25.444.535,52</b>	<b>27.580.301,70</b>

BTW Sp. z o.o.  
ul. Opolska 199, 52-013 Wrocław  
NIP 899-18-11-903  
Regon 930989324

PREZES ZARZĄDU

Maciej Smoliński