

---

**PLAN POŁĄCZENIA**

Spółki Optimus S.A.

ze

Spółką CDP Investment sp. z o.o.

---

  
Handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M' and 'K'.

## PLAN POŁĄCZENIA WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI

### 1 WSTĘP

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) („Ksh”) pomiędzy:

- (1) Spółką Optimus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,  
a
- (2) Spółką CDP Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Spółki wymienione powyżej są dalej zwane łącznie „Spółkami”, a każda z nich z osobna „Spółką”.

### 2 TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

#### 2.1 Spółka Przejmująca

Spółka Optimus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jagiellońska 74 bud. E, 03-301 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000006865, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 70.000.000 PLN, NIP 7342867148, REGON 492707333 („Spółka Przejmująca”).

#### 2.2 Spółka Przejmowana

Spółka CDP Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000318458, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 223.600.000 PLN, NIP 1132699061, REGON 141214619 („Spółka Przejmowana”).

### 3 SPOSÓB ŁĄCZENIA

#### 3.1 Podstawa prawna połączenia

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz 516 § 6 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej („Połączenie”).

Na podstawie art. 515 § 1 Ksh Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Na podstawie art. 516 § 6 Ksh w niniejszym Planie Połączenia pominięto informacje, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 Ksh.

W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

#### 3.2 Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej

Zgodnie z art. 506 § 1 Ksh, Połączenie jest dokonywane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, obejmujących zgodę na Plan Połączenia.

Projekty uchwał, o których mowa powyżej stanowią Załącznik nr 1a i 1b.

Wobec faktu, że w związku z Połączeniem nie przewiduje się zmiany statutu Spółki Przejmującej, uchwały, o których mowa powyżej nie zawierają zgody na zmiany statutu Spółki Przejmującej, wymaganej zgodnie z art. 506 § 4 Ksh.

Oświadczenia Zarządów łączących się spółek o nie dokonywaniu zmiany statutu Spółki Przejmującej stanowią Załącznik nr 2a i 2b.

**4 PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych praw wspólnikom lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

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

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

**6 UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA**

Zgodnie z art. 498 Ksh, Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów Spółek z dnia 21 października 2010 r. oraz został podpisany przez Spółki w dniu 21 października 2010 r.

**ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA**

Stosownie do art. 499 § 2 KSH, następujące dokumenty stanowią załączniki do niniejszego Planu Połączenia:


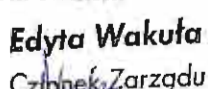
- (i) **Załącznik Nr 1a i 1b:** projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie w sprawie Połączenia.
- (ii) **Załącznik Nr 2a i 2b:** oświadczenia Zarządów łączących się spółek o nie dokonywaniu zmiany statutu Spółki Przejmującej.
- (iii) **Załącznik Nr 3:** ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 30 września 2010 r.
- (iv) **Załącznik Nr 4a i 4b:** oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym łączących się Spółek sporządzone na dzień 30 września 2010 r.

Warszawa 21 października 2010 r.:

**OPTIMUS S.A.**

*Członek Zarządu*  
  
\_\_\_\_\_  
Marcin Iwiński  
**Adam Kiciński**  
  
\_\_\_\_\_  
Członek Zarządu  
Adam Kiciński

**CDP INVESTMENT SP. Z O.O.**

*Członek Zarządu*  
  
\_\_\_\_\_  
Marcin Iwiński  
**Edyta Wakuła**  
  
\_\_\_\_\_  
Członek Zarządu  
Edyta Wakuła

**ZAŁĄCZNIK NR 1A DO PLANU POŁĄCZENIA  
PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ  
W SPRAWIE POŁĄCZENIA**

**UCHWAŁA NR [●]**

**Walnego Zgromadzenia spółki Optimus S.A. (dalej Spółka Przejmująca)**

**z dnia [●]**

**w sprawie połączenia ze spółką CDP Investment sp. z o.o. (dalej Spółka Przejmowana)**

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej "Ksh"), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu dotyczących istotnych elementów treści Planu Połączenia:

**§ 1**

**Połączenie**

1. Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia uchwalić połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną - CDP Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz art. 516 § 6 Ksh tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Ksh, Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na Plan Połączenia ze Spółką Przejmowaną ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●] z dnia [●] 2010 r. pod poz. [●], stanowiący Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. W związku z połączeniem nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

h  
hufz

## ZAŁĄCZNIK NR 1B DO PLANU POŁĄCZENIA

### PROJEKT UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W SPRAWIE POŁĄCZENIA

#### UCHWAŁA NR [●]

Zgromadzenia Wspólników spółki CDP Investment sp. z o.o. (dalej Spółka Przejmowana)

z dnia [●]

w sprawie połączenia ze spółką Optimus S.A. (dalej Spółka Przejmująca)

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej "Ksh"), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu dotyczących istotnych elementów treści Planu Połączenia:

#### §1

##### Połączenie

1. Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej postanawia uchwalić połączenie Spółki Przejmującej – Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz art. 516 § 6 Ksh tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Ksh, Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na Plan Połączenia ze Spółką Przejmującą ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●] z dnia [●] 2010 r. pod poz. [●], stanowiący Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. W związku z połączeniem nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej.

#### §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**ZAŁĄCZNIK NR 2A DO PLANU POŁĄCZENIA**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ O NIE DOKONYWANIU  
ZMIANY STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Zarząd Spółki Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmującej) oświadcza, że posiada całość udziałów CDP Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmowanej), w związku z czym połączenie zostaje przeprowadzone w trybie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, stąd treść statutu spółki przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z połączeniem.


**OPTIMUS S.A.**

*Członek Zarządu*

  
*Marcin Iwiński*

Marcin Iwiński

**Adam Kiciński**

  
*Członek Zarządu*

Adam Kiciński

## ZAŁĄCZNIK NR 2B DO PLANU POŁĄCZENIA

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ O NIE DOKONYWANIU ZMIANY STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Zarząd Spółki CDP Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmowanej) oświadcza, że spółka Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmująca) posiada całość udziałów spółki przejmowanej, w związku z czym połączenie zostaje przeprowadzone w trybie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, stąd treść statutu spółki przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z połączeniem.

#### CDP INVESTMENT SP. Z O.O.

*Członek Zarządu*

*Marcin Iwiński*

Marcin Iwiński

**Edyta Wakula**

Członek Zarządu

*Edyta*

Edyta Wakula

## ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PLANU POŁĄCZENIA

### USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU

Dla celów ustalenia wartości majątku spółki CDP Investment sp. z o.o. zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 ustawy Kodeks Spółek Handlowych, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 30 września 2010 roku wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informacje o stanie księgowym Spółki stanowiącym załącznik nr 4b do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku spółki CDP Investment sp. z o.o. na dzień 30 września 2010 roku przedstawia się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na
		30.09.2010 w złotych
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48.977.913,36</b>
I	Rzeczowe aktywa trwałe	469.573,93
II	Wartości niematerialne i prawne	5.040,00
III	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	48.247.899,00
IV	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
V	Należności długoterminowe	187.813,43
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	
VII	Nieruchomości inwestycyjne	
VIII	Inne inwestycje długoterminowe	
XI	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67.587,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>176.598,58</b>
I	Zapasy	
II	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	151.258,11
III	Należności z tytułu podatku dochodowego	2.660,00
IV	Należności krótkoterminowe inne	2.673,54
V	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.468,55
VI	Inwestycje krótkoterminowe	
VII	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.538,38
VIII	Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>49.154.511,94</b>

<b>A</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>14.298.356,64</b>
I	Zobowiązania długoterminowe	14.298.356,64
II	Rezerwy długoterminowe	
<b>B</b>	<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.704,56</b>
<b>C</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>11.602.230,25</b>
I	Zobowiązania krótkoterminowe	11.381.325,51
II	Kredyty i pożyczki	52.490,30
III	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56.487,23
IV	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	
V	Zobowiązania krótkoterminowe inne	111.554,21
VI	Rezerwy krótkoterminowe	373,00

*M. K.*



Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2010
		w złotych
D	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE	4.458,36
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		25.936.749,81
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO		23.217.762,13

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 30 września 2010 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 23.217.762,13 złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa złote trzydzieści groszy)

**CDP INVESTMENT SP. Z O.O.**

*Członek Zarządu*



\_\_\_\_\_  
Marcin Iwiński

**Edyta Wakuła**

*Członek Zarządu*

\_\_\_\_\_  
Edyta Wakuła

**ZAŁĄCZNIK NR 4A DO PLANU POŁĄCZENIA**

**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI  
PRZEJMUJĄCEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU**

Zarząd Spółki Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że na dzień 30 września 2010 r. stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

Bilans Spółki Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 września 2010 r. w tysiącach złotych.

Lp.	Tytuł	Stan na
		30.09.2010 w złotych
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>70.721</b>
I	Rzeczowe aktywa trwałe	6.065
II	Wartości niematerialne	16
III	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	63.140
IV	Inwestycje w jednostkach pozostałych	-
V	Inne aktywa	1.500
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5.725</b>
I	Zapasy	364
II	Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.990
III	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.372
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>76.446</b>

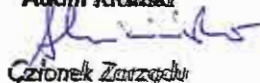
<b>B</b>	<b>PASYWA</b>	
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>56.501</b>
1.	Kapitał podstawowy	70.000
2.	Kapitał zapasowy	89.104
3.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(100.067)
4.	Zysk netto okresu obrotowego	(2.536)
	<b>KAPITAŁY WŁASNE RAZEM</b>	<b>56.501</b>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11.667</b>
1.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-
2.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11.650
3.	Rezerwy długoterminowe	17
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8.278</b>
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1.944
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26
3.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5.653
5.	Rezerwy krótkoterminowe	655
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>76.446</b>

OPTIMUS S.A.  
Członek Zarządu

  
Marcin Iwiński

Marcin Iwiński

Adam Kiciński

  
Członek Zarządu

Adam Kiciński

**ZAŁĄCZNIK NR 4B DO PLANU POŁĄCZENIA**

**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI  
PRZEJMOWANEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU**

Zarząd Spółki CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że na dzień 30 września 2010 r. stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

Bilans Spółki CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 września 2010 r. w złotych.

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2010 w złotych
<b>AKTYWA</b>		-
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48.977.913,36</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5.040,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2.	Wartość firmy	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	5.040,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>469.573,93</b>
1.	Środki trwałe	469.573,93
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	443.997,86
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8.668,43
	d) środki transportu	14.634,31
	e) inne środki trwałe	2.273,33
2.	Środki trwałe w budowie	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>187.813,43</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	187.813,43
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>48.247.899,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	48.247.899,00
	a) w jednostkach powiązanych	48.247.899,00
	udziały lub akcje	48.247.899,00
	inne papiery wartościowe	0,00
	udzielone pożyczki	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00
	udziały lub akcje	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00
	udzielone pożyczki	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>67.587,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67.587,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>176.598,58</b>

*M. Kubiś*

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2010 w złotych
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	
2.	Półprodukty i produkty w toku	
3.	Produkty gotowe	
4.	Towary	
5.	Zaliczki na dostawy	
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>156.591,65</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	140.507,07
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	140.507,07
	do 12 miesięcy	140.507,07
	powyżej 12 miesięcy	
	b) inne	
2.	Należności od pozostałych jednostek	16.084,58
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10.751,04
	do 12 miesięcy	10.751,04
	powyżej 12 miesięcy	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4.533,54
	c) inne	800,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>13.538,38</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13.538,38
	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	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13.538,38
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13.538,38
	inne środki pieniężne	
	inne aktywa pieniężne	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6.468,55</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>49.154.511,94</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>23.217.762,13</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>223.600.000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-200.132.157,53</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-250.080,34</b>

Mula. 211

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2010 w złotych
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>25.936.749,81</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>373,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa	0,00
	krótkoterminowa	
3.	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0,00
	krótkoterminowe	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14.298.356,64</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	1.500.000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	12.798.356,64
	a) kredyty i pożyczki	12.798.356,64
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00
	d) inne	
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11.601.857,25</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	11.381.325,51
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy	0,00
	powyżej 12 miesięcy	
	b) inne	11.381.325,51
2.	Wobec pozostałych jednostek	211.576,92
	a) kredyty i pożyczki	52.490,30
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
	c) inne zobowiązania finansowe	21.995,77
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy	56.487,23
	powyżej 12 miesięcy	
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	
	f) zobowiązania wekslowe	
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	80.603,62
	h) z tytułu wynagrodzeń	
	i) inne	
3.	Fundusze specjalne	8.954,82
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36.162,92</b>
1.	Ujemna wartość firmy	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	36.162,92
	krótkoterminowe	31.704,56
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>49.154.511,94</b>

CDP INVESTMENT SP. Z O.O.

*Członek Zarządu*

*Marcin Iwiński*

Marcin Iwiński

*Edyta Wakula*

*Członek Zarządu*

Edyta Wakula